



**Estados Financieros Consolidados correspondientes al  
ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023  
presentados en forma comparativa**

## ÍNDICE

- Informe de los auditores independientes sobre auditoría de Estados Financieros Consolidados.
  
- Dictamen de la Síndica.
  
- Estados Financieros Consolidados correspondientes al período finalizado el 31 de diciembre de 2023 presentados en forma comparativa.  
  
Estado de Situación Financiera.  
Estado de Resultados.  
Estado de Otros Resultados Integrales.  
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.  
Estado de Flujos de Efectivo.
  
- Notas a los Estados Financieros.
  
- Anexos.

## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

A los Señores Presidente y Directores de  
**BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES**  
CUIT 30-99903208-3  
Domicilio legal: Florida 302  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

### **I. Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados de BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (la "Entidad") y sus sociedades controladas, que comprenden: (a) el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, (b) los estados consolidados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha e (c) información explicativa de los estados financieros, que incluyen las políticas contables de mayor relevancia, en contexto de los estados financieros en su conjunto, y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES y sus sociedades controladas al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados integrales, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA"), según se indica en la sección "*Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros*".

#### **Fundamento de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas para entidades financieras emitidas por el BCRA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Entidad y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

#### **Párrafo de énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros y otras cuestiones**

4. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros adjuntos:
  - a) Nota 2.1.1 "Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica: (i) que no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, los que fueron excluidos transitoriamente de esa aplicación por la Comunicación "A" 6847 del BCRA, y (ii) que si bien no ha cuantificado los efectos

que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de dicha norma, estima que esos efectos podrían ser significativos.

- b) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que ha aplicado para el reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje y para la medición de su tenencia en ciertos Bonos emitidos por el Estado Nacional en moneda dual criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, y (ii) que, si bien no ha cuantificado los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la NIIF 9 para dichas tenencias, estima que esos efectos podrían ser significativos.

Estas cuestiones no modifican la opinión expresada en el párrafo 2, pero deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

### **Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría correspondiente (“otra información”)**

5. Otra información comprende la información incluida en la Memoria del Directorio. Esta información es distinta de los estados financieros consolidados y de nuestro informe de auditoría correspondiente. La Dirección es responsable de la otra información.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia significativa entre la otra información y los estados financieros consolidados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si por algún otro motivo parece que existe una incorrección significativa. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos, en lo que es materia de nuestra competencia, que en la otra información existe una incorrección significativa, estamos obligados a informarlo. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Otra cuestión**

6. Hemos emitido por separado un informe de auditoría sobre los estados financieros separados de BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES a la misma fecha y por el mismo ejercicio indicado en el párrafo 1.

### **Responsabilidades del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros**

7. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con el marco de información contable establecido por el “BCRA”, que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, se basa en las 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 FACPCE, y con las excepciones y disposiciones transitorias que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. Asimismo, el Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados el Directorio y la Gerencia son también responsables de evaluar la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si el Directorio tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas de auditorías externas” emitidas por el BCRA, siempre detecte una incorrección significativa cuando ella exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas de auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por el Directorio y la Gerencia.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por el Directorio y la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dicha información no es apropiada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con el Directorio y la Gerencia en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados, y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

## **II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1 surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con lo indicado en la nota 1 a dichos estados financieros consolidados.
- b) Al 31 de diciembre de 2023, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de cada Entidad sujeta a consolidación, asciende a \$1.060.353.431, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 31 de diciembre de 2023, según surge de la nota 24.4 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

7 de marzo de 2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T°1 – F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 – F° 130

Al Directorio del  
Banco de la Ciudad de Buenos Aires.  
Florida 302  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

En mi carácter de Síndica del Banco de la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo con lo dispuesto por el artículo 37° de la Carta Orgánica – Ley N° 1.779 y modificatorias – sancionada por la Legislatura de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, he revisado:

- Los estados financieros separados del Banco de la Ciudad de Buenos Aires que comprenden, el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo separados por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas y Anexos que los complementan.
- Los estados financieros consolidados del Banco de la Ciudad de Buenos Aires con sus sociedades controladas que comprenden, el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo consolidados por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas y Anexos que los complementan y la correspondiente Memoria.

Estos documentos han sido firmados por mí al solo efecto de su identificación. La preparación y presentación razonable de los mencionados estados contables es responsabilidad de la Dirección de la Entidad.

Tal revisión ha sido llevada a cabo de acuerdo con los procedimientos descriptos a continuación, los cuales no implican emitir una opinión sobre los estados contables en su conjunto según las normas de auditoría vigentes:

- a) Lectura de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023.
- b) Determinación, en forma selectiva, de la concordancia de las cifras expuestas en los Estados Financieros con los registros principales.
- c) Lectura de los dictámenes de auditoría externa sobre los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023 y sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023, ambos suscriptos por la Cdora. Analía C. Brunet del estudio PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. y fechados el 7 de Marzo 2024.
- d) Acceso a determinados papeles de trabajo del estudio PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L, correspondientes a la auditoría externa de los mencionados estados.

- e) Acceso a determinados documentos, libros y comprobantes de las operaciones que en el ejercicio del control de legalidad le compete a esta Sindicatura en el período bajo análisis, aplicando los restantes procedimientos que estimé necesarios de acuerdo a las circunstancias.
- f) Revisión de papeles de trabajo sobre la realización por parte de auditoría interna de arquezos del tesoro y de documentos que integran la cartera de la Entidad.
- g) Participación en las reuniones de Directorio.
- h) Participación en reuniones de trabajo entre funcionarios de la Entidad y el estudio PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L con motivo del avance del trabajo de auditoría externa.
- i) Lectura y revisión del programa de trabajo del Área de Auditoría Interna de la Entidad, y de los informes emitidos por ésta y por la Auditoría General de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y la Sindicatura General de la Ciudad.

Sobre la base de la revisión efectuada, informo que no tengo observaciones que formular a los presentes estados financieros. Sin embargo, llamo la atención del lector sobre la información incluida en las siguientes notas, que además son mencionadas por la auditoría externa en el párrafo 4 del dictamen señalado en el punto c) del presente.

- a) Nota 2.1.1 “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica: (i) que no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, los que fueron excluidos transitoriamente de esa aplicación por la Comunicación “A” 6847 del BCRA, y (ii) que si bien no ha cuantificado los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de dicha norma, estima que esos efectos podrían ser significativos.
- b) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que ha aplicado para el reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje y para la medición de su tenencia en ciertos Bonos emitidos por el Estado Nacional en moneda dual criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, y (ii) que, si bien no ha cuantificado los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la NIIF 9 para dichas tenencias, estima que esos efectos podrían ser significativos

Asimismo, informo que he fiscalizado la observancia por parte de la Entidad de las disposiciones de su Carta Orgánica, de la Ley de Entidades Financieras N° 21.526 y demás normas aplicables, mediante el control de las decisiones adoptadas en las reuniones de Directorio y la verificación de aspectos legales, operativos, contables y presupuestarios puntuales seleccionados por la suscripta, o sometidos a mí por las distintas áreas del Banco.



Adicionalmente informo que, tal como se menciona en nota 24.4 a los estados financieros consolidados mencionados en el párrafo 1, al 31 de diciembre de 2023 el Banco Ciudad registra un patrimonio neto y una contrapartida líquida que exceden lo requerido por la Comisión Nacional de Valores en su normativa pertinente.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de marzo de 2024.

---

Paula B. Villalba  
Síndica

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| ACTIVO  | Anexos /<br>Notas | 31/12/2023           | 31/12/2022           |
|---|-------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>                               |                   | <b>834.401.192</b>   | <b>550.090.712</b>   |
| Efectivo  |                   | 155.215.877          | 65.522.578           |
| Entidades Financieras y corresponsales                              |                   | 679.185.315          | 484.568.134          |
| BCRA  |                   | 665.869.479          | 463.907.853          |
| Otras del país y del exterior                                       |                   | 13.315.836           | 20.660.281           |
| <b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b> | A                 | 47.761.876           | -                    |
| <b>Instrumentos derivados</b>                                       | 7                 | 219.193              | -                    |
| <b>Operaciones de pase</b>  | O, 3              | <b>899.960.154</b>   | <b>68.818.365</b>    |
| <b>Otros activos financieros</b>                                    |                   | <b>15.185.495</b>    | <b>30.784.243</b>    |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                             | B, C              | <b>680.718.323</b>   | <b>805.573.888</b>   |
| Sector Público no Financiero  |                   | 30.525.742           | 25.438.647           |
| BCRA  |                   | 6.274                | 1.946                |
| Otras Entidades financieras   |                   | 8                    | 19                   |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            |                   | 650.186.299          | 780.133.276          |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>                                       | A, B              | <b>835.839.761</b>   | <b>1.684.695.342</b> |
| <b>Activos financieros entregados en garantía</b>                   | 4                 | <b>134.873.945</b>   | <b>80.005.846</b>    |
| <b>Activos por impuesto a las ganancias corriente</b>               |                   | <b>821</b>           | <b>2.557</b>         |
| <b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>                    | A                 | <b>9.685.820</b>     | <b>10.481.119</b>    |
| <b>Propiedad, planta y equipo</b>                                   | F                 | <b>128.287.793</b>   | <b>143.947.582</b>   |
| <b>Activos intangibles</b>  | G                 | <b>10.961.559</b>    | <b>13.521.189</b>    |
| <b>Activos por impuesto a las ganancias diferido</b>                | 15                | <b>23.696.756</b>    | -                    |
| <b>Otros activos no financieros</b>                                 |                   | <b>6.652.573</b>     | <b>10.265.811</b>    |
| <b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>               |                   | <b>1.801.997</b>     | <b>1.885.564</b>     |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   |                   | <b>3.630.047.258</b> | <b>3.400.072.218</b> |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| PASIVO  | Anexos /<br>Notas | 31/12/2023           | 31/12/2022           |
|---|-------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Depósitos</b>  | H                 | <b>2.601.866.531</b> | <b>2.629.954.438</b> |
| Sector Público no Financiero  |                   | 1.363.521.215        | 1.168.476.048        |
| Sector Financiero   |                   | 140.535.447          | 98.452.302           |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                    |                   | 1.097.809.869        | 1.363.026.088        |
| <b>Instrumentos derivados</b>   |                   | <b>783</b>           | <b>467</b>           |
| <b>Operaciones de pase</b>  | O, 3              | <b>9.831.185</b>     | <b>15.256.595</b>    |
| <b>Otros pasivos financieros</b>  |                   | <b>100.161.674</b>   | <b>67.860.673</b>    |
| <b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> |                   | <b>9.739.655</b>     | <b>12.652.218</b>    |
| <b>Obligaciones negociables emitidas</b>                                    | 24                | -                    | <b>10.027.273</b>    |
| <b>Pasivo por impuesto a la ganancias corriente</b>                         | 15                | <b>150.972.270</b>   | <b>195.601</b>       |
| <b>Provisiones</b>  | J                 | <b>6.460.615</b>     | <b>7.148.637</b>     |
| <b>Pasivo por impuesto a las ganancias diferido</b>                         | 15                | -                    | <b>45.852.362</b>    |
| <b>Otros pasivos no financieros</b>   |                   | <b>56.762.949</b>    | <b>52.864.138</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   |                   | <b>2.935.795.662</b> | <b>2.841.812.402</b> |

| PATRIMONIO NETO   | Anexos /<br>Notas | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Capital social</b>   |                   | 11.009.109         | 11.009.109         |
| <b>Ajustes al capital</b>   |                   | 305.763.574        | 305.763.574        |
| <b>Ganancias reservadas</b>   |                   | 90.153.442         | 73.062.184         |
| <b>Resultados no asignados</b>  |                   | 114.309.586        | 69.254.301         |
| <b>Otros Resultados Integrales acumulados</b>                           |                   | 13.714.362         | 19.182.717         |
| <b>Resultado del ejercicio</b>  |                   | 165.075.571        | 85.456.287         |
| <b>Otro resultado integral</b>  |                   | (5.774.048)        | (5.468.356)        |
| <b>Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora</b> |                   | 694.251.596        | 558.259.816        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>  |                   | <b>694.251.596</b> | <b>558.259.816</b> |

Las notas 1 a 25 a los estados financieros y los anexos A a D, F a N y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES  
A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

|   | Anexos/<br>Notas | Acumulado al<br>31/12/2023 | Acumulado al<br>31/12/2022 |
|---|------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ingresos por intereses  | Q                | 1.960.148.058              | 1.030.021.770              |
| Egresos por intereses   | Q                | (994.133.524)              | (484.411.784)              |
| <b>Resultado neto por intereses</b>   |                  | <b>966.014.534</b>         | <b>545.609.986</b>         |
| Ingresos por comisiones   | Q / 16           | 31.000.679                 | 32.844.208                 |
| Egresos por comisiones  | Q                | (36.228.451)               | (34.920.855)               |
| <b>Resultado neto por comisiones</b>  |                  | <b>(5.227.772)</b>         | <b>(2.076.647)</b>         |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | Q                | (89.331.247)               | 302.670                    |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera   | 17               | 311.226.292                | 51.502.153                 |
| Otros ingresos operativos   | 18               | 33.284.589                 | 34.656.747                 |
| Cargo por incobrabilidad  |                  | (24.643.708)               | (25.449.199)               |
| <b>Ingreso operativo neto</b>   |                  | <b>1.191.322.688</b>       | <b>604.545.710</b>         |
| Beneficios al personal  | 19               | (116.123.031)              | (108.937.871)              |
| Gastos de administración  | 20               | (45.219.860)               | (45.094.445)               |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes  |                  | (12.477.595)               | (15.835.047)               |
| Otros gastos operativos   | 21               | (167.391.416)              | (91.153.390)               |
| <b>Resultado operativo</b>  |                  | <b>850.110.786</b>         | <b>343.524.957</b>         |
| Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos  |                  | (394.699)                  | (1.783.130)                |
| Resultado por la posición monetaria neta  |                  | (519.788.144)              | (208.777.779)              |
| <b>Resultado antes del impuesto a las ganancias que continúan</b>                                   |                  | <b>329.927.943</b>         | <b>132.964.048</b>         |
| Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan   | 15               | (164.852.372)              | (47.507.762)               |
| <b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>  |                  | <b>165.075.571</b>         | <b>85.456.286</b>          |
| <b>Resultado neto del ejercicio - Ganancia</b>  |                  | <b>165.075.571</b>         | <b>85.456.286</b>          |

**Resultado neto del ejercicio atribuible a:**

|  |             |            |
|--|-------------|------------|
| Los propietarios de la controladora    | 165.075.571 | 85.456.286 |
| Los propietarios de la no controladora | -           | -          |

Las notas 1 a 25 a los estados financieros y los anexos A a D, F a N y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES  
A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

|   | Acumulado al<br>31/12/2023 | Acumulado al<br>31/12/2022 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>     | <b>165.075.571</b>         | <b>85.456.286</b>          |
|   |                            |                            |
| <b>Total Otro resultado integral</b>    | <b>(5.774.048)</b>         | <b>(5.468.355)</b>         |
| Desvalorización de inmuebles revaluados | (9.501.467)                | (10.387.528)               |
| Impuesto a las ganancias                | 3.727.419                  | 4.919.173                  |
| <b>Resultado integral total:</b>        | <b>159.301.523</b>         | <b>79.987.931</b>          |

**Resultado neto del ejercicio atribuible a:**

|  |                    |                   |
|--|--------------------|-------------------|
| Los propietarios de la controladora    | <b>159.301.523</b> | <b>79.987.931</b> |
| Los propietarios de la no controladora | -                  | -                 |

Las notas 1 a 25 a los estados financieros y los anexos A a D, F a N y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES  
A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| MOVIMIENTOS   | Nota | En cartera        | Ajustes al capital | Otros Resultados Integrales | Ganancias reservadas |       | Resultados No Asignados | Total PN al 31/12/2023 |
|---|------|-------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|-------|-------------------------|------------------------|
|   |      |                   |                    | Revaluación de PPyE         | Legal                | Otras |                         |                        |
| <b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresado</b>     |      | <b>11.009.109</b> | <b>305.763.574</b> | <b>13.714.362</b>           | <b>73.062.184</b>    | -     | <b>154.710.587</b>      | <b>558.259.816</b>     |
| <b>Resultado total integral del ejercicio</b>           |      | -                 | -                  | <b>(5.774.048)</b>          | -                    | -     | <b>165.075.571</b>      | <b>159.301.523</b>     |
| - Resultado neto del ejercicio                          |      | -                 | -                  | -                           | -                    | -     | 165.075.571             | 165.075.571            |
| - Otro Resultado Integral del ejercicio                 |      | -                 | -                  | (5.774.048)                 | -                    | -     | -                       | (5.774.048)            |
| <b>Distribución de RNA aprobada por las RD 153/2022</b> |      | -                 | -                  | -                           | <b>17.091.258</b>    | -     | <b>(40.401.001)</b>     | <b>(23.309.743)</b>    |
| - Reserva legal   |      | -                 | -                  | -                           | 17.091.258           | -     | (17.091.258)            | -                      |
| - Aportes según arts. 9 y 45 inc. B de la CO            |      | -                 | -                  | -                           | -                    | -     | (176.988)               | (176.988)              |
| - Otras (Aportes GCBA)                                  |      | -                 | -                  | -                           | -                    | -     | (23.132.755)            | (23.132.755)           |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio</b>                   |      | <b>11.009.109</b> | <b>305.763.574</b> | <b>7.940.314</b>            | <b>90.153.442</b>    | -     | <b>279.385.157</b>      | <b>694.251.596</b>     |

| MOVIMIENTOS  | Nota | En cartera        | Ajustes al capital | Otros Resultados Integrales | Ganancias reservadas |       | Resultados No Asignados | Total PN al 31/12/2022 |
|--|------|-------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|-------|-------------------------|------------------------|
|  |      |                   |                    | Revaluación de PPyE         | Legal                | Otras |                         |                        |
| <b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresado</b>                |      | <b>11.009.109</b> | <b>305.763.574</b> | <b>19.182.717</b>           | <b>63.354.534</b>    | -     | <b>83.580.388</b>       | <b>482.890.322</b>     |
| <b>Resultado total integral del ejercicio</b>                      |      | -                 | -                  | <b>(5.468.355)</b>          | -                    | -     | <b>85.456.286</b>       | <b>79.987.931</b>      |
| - Resultado neto del ejercicio                                     |      | -                 | -                  | -                           | -                    | -     | 85.456.286              | 85.456.286             |
| - Otro Resultado Integral del ejercicio                            |      | -                 | -                  | (5.468.355)                 | -                    | -     | -                       | (5.468.355)            |
| <b>Distribución de RNA aprobada por las RD 611/2021 y 163/2021</b> | 25.2 | -                 | -                  | -                           | <b>9.707.650</b>     | -     | <b>(14.326.087)</b>     | <b>(4.618.437)</b>     |
| - Reserva legal  |      | -                 | -                  | -                           | 9.707.650            | -     | (9.707.650)             | -                      |
| - Aportes según arts 9 y 45 inc. B de la CO                        |      | -                 | -                  | -                           | -                    | -     | (282.213)               | (282.213)              |
| - Otras (Aportes GCBA)   |      | -                 | -                  | -                           | -                    | -     | (4.336.224)             | (4.336.224)            |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio</b>                              |      | <b>11.009.109</b> | <b>305.763.574</b> | <b>13.714.362</b>           | <b>73.062.184</b>    | -     | <b>154.710.587</b>      | <b>558.259.816</b>     |

Las notas 1 a 25 a los estados financieros y los anexos A a D, F a N y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADOS**  
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

|  | Notas | 31/12/2023             | 31/12/2022           |
|--|-------|------------------------|----------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>                          |       |                        |                      |
| <b>Resultado Integral Total del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias</b> |       | <b>320.426.476</b>     | <b>122.576.520</b>   |
| <b>Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio</b>                     |       | <b>519.788.144</b>     | <b>208.777.779</b>   |
| <b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>   |       | <b>(46.164.491)</b>    | <b>(133.768.103)</b> |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes                                     |       | 12.477.595             | 15.835.047           |
| Amortizaciones y desvalorizaciones de bienes diversos                            |       | 33.337                 | 89.168               |
| Cargo por incobrabilidad   |       | 24.643.708             | 25.449.199           |
| Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera                   |       | 12.231.920             | 5.979.360            |
| Otros Ingresos operativos - Provisiones desafectadas                             |       | (5.387.703)            | (10.904.649)         |
| Ajustes por préstamos de Unidades de Valor Adquisitivo                           |       | (201.827.664)          | (185.718.477)        |
| Otros ajustes  |       | 102.162.849            | 5.114.721            |
| Ajuste Otros Resultados integrales   |       | 9.501.467              | 10.387.528           |
| <b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:</b>      |       | <b>773.889.759</b>     | <b>109.836.962</b>   |
| Operaciones de pase  |       | (831.141.789)          | 229.318.635          |
| Préstamos y otras financiaciones   |       |                        |                      |
| Sector Público no Financiero   |       | (5.087.095)            | 8.785.031            |
| Otras Entidades financieras  |       | (219.182)              | 127                  |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                         |       | 414.825.299            | 426.619.900          |
| Otros Títulos de Deuda   |       | 837.939.425            | (841.989.835)        |
| Activos financieros entregados en garantía                                       |       | (8.562.438)            | 16.418.319           |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio  |       | 621.752                | 3.071.081            |
| Otros activos  |       | 365.513.787            | 267.613.704          |
| <b>Aumentos netos provenientes de pasivos operativos</b>                         |       | <b>(1.074.462.179)</b> | <b>(180.016.480)</b> |
| Depósitos  |       |                        |                      |
| Sector Público no Financiero   |       | (38.462.341)           | 258.292.666          |
| Otras Entidades financieras  |       | (47.728.701)           | (28.453.050)         |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                         |       | (548.422.310)          | (236.863.881)        |
| Operaciones de pase  |       | (5.425.410)            | 15.256.595           |
| Otros pasivos  |       | (434.423.417)          | (188.248.810)        |
| <b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>  |       | <b>(1.221.543)</b>     | <b>(2.408.106)</b>   |
| <b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>                                   |       | <b>492.256.166</b>     | <b>124.998.572</b>   |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GUSTAVO J. CARDONI**  
Gerente General

**GUILLERMO A. LAJE**  
Presidente

**ANALÍA C. BRUNET**  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ISMAEL C. ALBERT**  
Gerente de Contabilidad

**PAULA B. VILLALBA**  
Síndica

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADOS**  
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

|   | Notas | 31/12/2023           | 31/12/2022          |
|---|-------|----------------------|---------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>             |       |                      |                     |
| <b>Pagos:</b>   |       |                      |                     |
| Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos                    |       | (4.081.058)          | -                   |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión                 |       | (1.496.946)          | -                   |
| <b>Cobros:</b>  |       |                      |                     |
| Venta de PPE  |       | -                    | 750.935             |
| Otros cobros relacionados con actividades de inversión                |       | -                    | 6.748.697           |
| <b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>                          |       | <b>(5.578.004)</b>   | <b>7.499.632</b>    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>          |       |                      |                     |
| <b>Pagos:</b>   |       |                      |                     |
| Dividendos  |       | (10.564.603)         | (4.336.224)         |
| Obligaciones negociables no subordinadas                              |       | (9.324.487)          | (51.136.448)        |
| Financiaciones de entidades financieras locales                       |       | (2.164.819)          | -                   |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación              |       | (7.524.009)          | (5.394.732)         |
| <b>Cobros:</b>  |       |                      |                     |
| Financiaciones de entidades financieras locales                       |       | -                    | 2.810.572           |
| <b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN ( C)</b>                  |       | <b>(29.577.918)</b>  | <b>(58.056.832)</b> |
| <b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>              |       | <b>(304.904.691)</b> | <b>(46.960.888)</b> |
| <b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b> |       | <b>(69.846.699)</b>  | <b>(45.331.431)</b> |
| <b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>                |       |                      |                     |
| <b>DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b>       |       | <b>82.348.854</b>    | <b>(17.850.947)</b> |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS</b>   | 25    | <b>86.182.859</b>    | <b>104.033.806</b>  |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>                | 25    | <b>168.531.713</b>   | <b>86.182.859</b>   |

Las notas 1 a 25 a los estados financieros y los anexos A a D, F a N y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

**NOTA 1: NATURALEZA DE LA ENTIDAD Y RESPALDO DE SUS OPERACIONES**

El Banco de la Ciudad de Buenos Aires (en adelante, la Entidad) es una persona jurídica, pública y autárquica, con plena autonomía de gestión presupuestaria y administrativa; y por mandato constitucional, banco oficial de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, su agente financiero e instrumento de política crediticia. Se rige por la Ley de Entidades Financieras, su Carta Orgánica (Ley N° 1779/05, modificada por Leyes N° 2625/07 y 4038/11, en adelante CO), y demás normas legales concordantes, a la vez que debe cumplir con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (en adelante, BCRA), por ser su Órgano Regulador.

La Ciudad Autónoma de Buenos Aires (en adelante, CABA) responde por las operaciones que realice la Entidad con arreglo a lo dispuesto en su CO. En los casos de participación en empresas, la Ciudad sólo responderá en los términos de la Ley General de Sociedades o la normativa aplicable.

La Entidad es la controlante del Grupo económico, controlando en forma directa a Ciudad Microempresas SAU, la cual a su vez es controlante de Ciudad Microfinanzas SAU (en liquidación). Ver adicionalmente Nota 2 .

Con fecha 07 de marzo de 2024, el Directorio de la Entidad aprobó la emisión de los presentes estados financieros. Dada la naturaleza de la Entidad, los registros contables no se hayan rubricados en el Registro Público de Comercio. En este sentido los presentes estados financieros consolidados anuales, y el libro Diario se encuentran en proceso de encuadernación.

**NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

**2.1 Bases de preparación**

**2.1.1 Normas contables aplicadas**

Los presentes estados financieros consolidados anuales 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 las disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA que se explican 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).

Tal como estableció la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2020 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes al "Grupo A" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar 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. Esta exclusión transitoria establecida por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes ha afectado a la preparación presentes estados financieros consolidados anuales.

Si bien a la fecha de los presentes estados financieros consolidados anuales la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

Por otra parte, a) a través de la Comunicación "A" 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados (ver Nota 25.10.1); y b) al 30 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad clasificó y midió su tenencia en Bonos del Estado Nacional en moneda dual a descuento a costo amortizado, modelo de negocio aceptado por el BCRA para este tipo de instrumentos. De acuerdo con la NIIF 9 los instrumentos mencionados en a), debieran

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

eventualmente reconocerse inicialmente a su valor de mercado y los instrumentos mencionados en b), debieran medirse a su valor razonable con cambios en resultados.

Si bien a la fecha de los presentes estados financieros consolidados anuales la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre las cuestiones mencionadas, la Dirección de la Entidad estima que dichos efectos podrían ser de significación.

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, 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 consolidados anuales de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7899. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

## 2.2 Bases de presentación y consolidación

Los presentes estados financieros consolidados anuales comprenden los estados financieros de la Entidad y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2023.

Subsidiarias son todas las sociedades 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.

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 consolidados 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.

Con fecha 29 de diciembre de 2023, se celebró la asamblea general extraordinaria de Ciudad Microempresas SAU, donde se aprobó la capitalización del Ajuste de Capital y la reducción voluntaria del Capital Social, por 225.387, los cuales serán reintegrados a la Entidad. Posteriormente, a través de la RD 38/24, el Directorio de la Entidad ratificó la mencionada reducción, respaldado por el informe emitido por la Sindicatura de Ciudad Microempresas SAU. Dicho informe evaluó la razonabilidad de la reducción desde el punto de vista de la situación económica financiera de la sociedad y su impacto en los derechos de terceros.

Los estados financieros de las subsidiarias han sido elaborados utilizando de manera uniforme políticas contables concordantes con las aplicadas por la Entidad. En caso de que sea necesario,

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

se realizan los ajustes necesarios a los estados financieros de las subsidiarias para que las políticas contables utilizadas por el grupo sean uniformes.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad ha consolidado sus Estados financieros con los estados financieros de las siguientes sociedades:

|                         | <b>Ciudad Microempresas SAU</b>            | <b>Ciudad Microfinanzas SAU<br/>(en liquidación)</b> |
|-------------------------|--|--|
| <b>Domicilio</b>        | Av. Boedo 870 - CABA - República Argentina | Reconquista 320 - CABA - República Argentina         |
| <b>Actividad</b>        | Comercialización de microcréditos          | Comercialización de microcréditos                    |
| <b>Tipo de Acciones</b> | Ordinarias                                 | Ordinarias   |

  

|  | <b>Ciudad Microempresas SAU</b> |                   | <b>Ciudad Microfinanzas SAU<br/>(en liquidación)</b> |                   |
|--|---------------------------------|-------------------|--|-------------------|
|  | <b>31/12/2023</b>               | <b>31/12/2022</b> | <b>31/12/2023</b>                                    | <b>31/12/2022</b> |
| <b>Cantidad de acciones</b>                        | 636.410                         | 636.410           | 13.965.104   | 13.965.104        |
| <b>% sobre el Capital y los votos posibles (*)</b> | 100%                            | 100%              | 100%   | 100%              |
| <b>Total del activo</b>                            | 689.690                         | 1.841.749         | 42.405   | 115.582           |
| <b>Total del pasivo</b>                            | (390.616)                       | (815.938)         | (8.427)  | (18.840)          |
| <b>Patrimonio neto</b>                             | (299.074)                       | (1.025.811)       | (33.978)   | (96.742)          |

(\*) Corresponde a la participación que la Entidad tiene en forma directa o indirecta sobre cada subsidiaria a cada fecha.

|                            | <b>Ciudad Microempresas SAU</b> |                   | <b>Ciudad Microfinanzas SAU<br/>(en liquidación)</b> |                   |
|----------------------------|---------------------------------|-------------------|--|-------------------|
|                            | <b>31/12/2023</b>               | <b>31/12/2022</b> | <b>31/12/2023</b>                                    | <b>31/12/2022</b> |
| <b>Resultado operativo</b> | (219.912)                       | 534.886           | (23.896)   | (2.410)           |
| <b>Resultado neto</b>      | (189.771)                       | 354.270           | (23.896)   | (2.410)           |

#### 2.2.1 Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros consolidados anuales exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2023, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente nota).

#### 2.2.2 Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte (activos y pasivos corrientes) y más de 12 meses después de la fecha de reporte (activos y pasivos no corrientes) se presenta en la Nota 14.

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros consolidados anuales fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para Instrumentos financieros derivados (pases) e Inversiones en Instrumentos de Patrimonio, bonos AL30 y AL35 y determinados títulos privados (FCI) que fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

#### 2.2.3 Información comparativa

El estado de situación financiera, los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, se presentan en forma comparativa con datos del cierre 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).

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

#### 2.2.4 Unidad de medida

Los presentes estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023 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 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, las 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 ejercicios de doce meses finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de 211,41% y 94,79%, respectivamente.

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 y complementarias del BCRA:

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

- Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del período por el que se informa.
- Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.
- Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
- Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
- La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

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

- 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.

- Ciertos resultados originados en la medición a valor razonable o baja de activos no monetarios y partidas componentes del otro resultado integral se presentan en términos reales.

- 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.

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

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

- 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.

- 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).

- Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados en términos reales a la fecha de transición

- 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.

Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada precedentemente, 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.

Los Otros Resultados Integrales generados luego de la fecha de transición se presentan en términos reales.

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

- 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.

- 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".

## 2.2.5 Deterioro de valor de los activos financieros

### 2.2.5.1 Descripción general de los principios de las pérdidas crediticias esperadas

La corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas se basa en las pérdidas crediticias que se espera que surjan durante la vida de un activo (pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de un activo), lo cual comprende el período de tiempo desde su reconocimiento inicial hasta su total cancelación / amortización final. Solo en aquellos casos de activos / deuda clasificados en Estado 1, la corrección de valor se basa en las pérdidas crediticias esperadas para los próximos 12 meses, contados desde la fecha de evaluación / medición.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son la corrección de valor que corresponde realizar a un activo a partir de contemplar la probabilidad de incumplimiento de su pago dentro de los 12 meses posteriores a la fecha en la que se realiza su evaluación / medición.

En consonancia con lo estipulado por la NIIF 9 en su capítulo 5.5, al cierre de cada período la Entidad evalúa si se ha incrementado de forma significativa el riesgo crediticio de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, se compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento sobre un instrumento financiero en la fecha de cierre de período versus el riesgo existente en la fecha del reconocimiento inicial, considerando a tales efectos toda información razonable y sustentable que esté disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado.

En base a lo mencionado anteriormente, y en línea con lo previsto en la NIIF 9 Capítulo 5.5, la Entidad agrupa sus financiaciones en Estado 1, Estado 2 y Estado 3, como se describe a continuación:

- Estado 1: Operaciones sin incremento significativo del riesgo de crédito y/o con 31 o menos días de atraso, donde la Entidad reconoce una corrección de valor según las pérdidas crediticias esperadas para los próximos 12 meses.
- Estado 2: Operaciones con incremento significativo del riesgo de crédito y entre 32 y 90 días de atraso desde el reconocimiento inicial, donde la Entidad registra una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.
- Estado 3: Eventos severos de deterioro: operaciones que se encuentren en recupero o hayan sido refinanciadas en algún momento o tengan más de 90 días de atraso. La Entidad registra una corrección de valor por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

#### 2.2.5.1.1 El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas

Los parámetros clave para el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas son los siguientes:

- Probabilidad de incumplimiento (PD): es una estimación de la probabilidad de incumplimiento durante un cierto horizonte de tiempo. Un incumplimiento puede ocurrir únicamente en un cierto momento durante el período evaluado si la línea de crédito no se dio de baja antes y todavía forma parte de la cartera. El concepto de PD se explica en la Nota 23.2.

- Exposición al incumplimiento (EAD): es una estimación de la exposición en una fecha de incumplimiento futura, considerando los cambios esperados en la exposición después de la fecha de presentación, que incluyen la cancelación del capital y los intereses. La exposición al incumplimiento se explica en la Nota 23.2.

- Pérdida dado el incumplimiento (LGD): es una estimación de la pérdida que surge en el caso en el que ocurra un incumplimiento en un cierto tiempo. Se basa en la diferencia entre los flujos de fondos contractuales y los que esperaría recibir el prestamista, que incluyen la realización de una garantía o mejoras crediticias relacionadas con el préstamo. Por lo general, se expresa como un porcentaje de la exposición al incumplimiento. Se incluye más información sobre la LGD en la Nota 23.2.

- Cuando se estiman las pérdidas crediticias esperadas, la Entidad calcula dichos parámetros junto con la información prospectiva para cada uno de los tres escenarios (el escenario base, uno optimista y otro pesimista) ponderados según sus probabilidades de ocurrencia estimadas y descuenta el resultante de la multiplicación de los parámetros antes mencionados por la tasa de interés efectiva determinada en el momento del reconocimiento inicial.

Para tarjetas de crédito y líneas de crédito con revolving que incluyen tanto un préstamo como un compromiso de préstamo no utilizado, los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, la PCE se reconoce en el rubro "Provisiones".

#### 2.2.5.1.2 Información prospectiva

En sus modelos de las pérdidas crediticias esperadas, la Entidad usa una amplia variedad de información prospectiva provenientes de fuentes externas confiables, como ser:

- EMAE (Estimador Mensual de Actividad Económica)
- Badlar
- Inflación
- Salarios reales

Los datos de entrada y modelos que se usan para calcular las pérdidas crediticias esperadas no siempre capturan todas las características del mercado a la fecha de los estados financieros. En

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

consecuencia, la Entidad puede considerar ciertos factores cualitativos de manera temporal a fin de que el modelo las contemple. Se incluye información sobre estos inputs en la Nota 23.2.

#### 2.2.5.1.3 Instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral

La pérdida crediticia esperada de los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral no reduce el importe en libros de estos activos financieros en el estado de situación financiera, que permanece a valor razonable. En cambio, se reconoce en otro resultado integral un importe igual a la corrección de valor que surgiría si los activos se midieran a costo amortizado como un deterioro de valor acumulado y el correspondiente cargo a resultados. La pérdida acumulada reconocida en otro resultado integral se reclasifica al estado de resultados cuando se dan de baja los activos.

#### 2.2.5.1.4 Tarjetas de crédito y otras líneas de crédito con revolving

Excepto las tarjetas de crédito y otras líneas de crédito con revolving, el período máximo para el que se determinan las pérdidas crediticias es la vida contractual de un instrumento financiero a menos que la Entidad tenga el derecho legal de reclamarlo antes.

En el caso de tarjetas de crédito y otras líneas de crédito con revolving, la Entidad no limita su exposición a las pérdidas crediticias al período de notificación contractual, sino que calcula las pérdidas crediticias esperadas durante un período que refleje las expectativas de la conducta de los clientes, la probabilidad de incumplimiento y sus expectativas de mitigación futura del riesgo, las cuales pueden incluir reducir o cancelar las líneas de crédito.

La evaluación de si hubo un incremento significativo del riesgo crediticio de las líneas de crédito con revolving es similar a la de otros productos, pero considerando algunos factores adicionales. En el caso de Tarjetas de Crédito, por ejemplo, se considera que hubo incremento significativo de riesgo en aquellos casos que, estando en Estado 1, no hayan pagado el pago mínimo de la misma.

#### 2.2.5.1.5 Aplicaciones

Los activos financieros se cancelan parcialmente o por completo sólo cuando la Entidad no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero o una parte del activo financiero. Si el importe por cancelar es mayor que la corrección de valor por pérdidas acumuladas, la diferencia primero se trata como una adición a la corrección de valor que luego se aplica contra el importe en libros bruto.

#### 2.2.5.1.6 Préstamos renegociados y modificados

La Entidad a veces hace concesiones o modificaciones a las condiciones originales de los préstamos en respuesta a las dificultades financieras del prestatario en vez de tomar posesión o exigir el cobro de la garantía.

La renegociación puede incluir la extensión de los acuerdos de pago y el acuerdo de las nuevas condiciones del préstamo.

### 2.3 Juicios, estimaciones y supuestos contables

La preparación de los estados financieros requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

#### 2.3.1 Acciones legales

##### 2.3.1.1 Reclamos de la Asociación Defensa de los Consumidores y Usuarios de la Argentina (ADECUA)

Con fecha 30 de abril de 2007, ADECUA inició una demanda contra la Entidad y ALICO, la que tramita en el Juzgado Nacional de 1° Instancia en lo Comercial N° 22, Secretaría N° 43 (Expediente Nro. 52961/2007), correspondiente a la supuesta prima cobrada en exceso de la

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

percibida en el mercado en el momento de otorgamiento de las financiaci3nes por parte de la Entidad.

Luego de ello, el Tribunal encontr3 que existía otra causa de objeto idéntico, promovida por otra asociaci3n de consumidores, ordenando que las actuaciones pasen a tramitar en dicho juzgado. En consecuencia, se dispuso la remisi3n de los autos al Juzgado Comercial N° 7, Secretaríá N° 13.

El 10 de septiembre de 2021 se dict3 sentencia de primera instancia, que si bien hizo lugar a la declaraci3n de nulidad de la cláusula de los contratos suscriptos que refieran a la contrataci3n de un seguro colectivo de vida, en relaci3n a la devoluci3n de lo percibido en los últimos 10 años dispuso que no se encontr3 demostrada la percepci3n de sumas excesivas por parte de las codemandadas en concepto de prima de seguro de vida para deudores, por lo que devino abstracto el tratamiento de dicha cuesti3n. Asimismo, se dispuso que el plazo de prescripci3n correspondiente a la presente acci3n es de tres años. De lo expuesto surge que el resultado de la sentencia de primera instancia es altamente favorable, en tanto carece de consecuencias patrimoniales para el Banco.

La sentencia fue apelada por el Banco, la Compañía de seguros codemandada y por la actora, concediéndose los recursos el 20 de septiembre de 2021.

Con fecha 15 de diciembre de 2021 el Juzgado decide elevar las actuaciones, las cuales al 31 de diciembre de 2021 se encuentran en la Sala A de la Cámara Comercial.

Con fecha 05 de julio de 2022 se dicta sentencia de Cámara, mediante la cual se dispone el rechazo de la demanda en su totalidad, imponiéndose las costas en ambas instancias a la actora.

Contra la sentencia interpusieron Recurso extraordinario la asociaci3n actora y la Fiscal de Cámara, que fueron concedidos el 28 de octubre de 2022, elevándose a la Corte Suprema para su tratamiento, encontrándose desde el 13 de diciembre de 2023 en la Secretaríá de Relaciones de Consumo de la CSJN.

El Directorio de la Entidad basado en la opini3n de la Gerencia de Asuntos Legales, estima que la resoluci3n final de este reclamo podría no tener un impacto significativo en el patrimonio neto de la Entidad al 31 de diciembre de 2023.

#### 2.3.1.2 Ley N° 26.764 de Dep3sitos Judiciales de los Tribunales Nacionales y Federales

Con fecha 9 de abril de 2012, fue presentado en la Honorable Cámara de Diputados del Congreso Nacional un proyecto de Ley (Expediente N° 1.943-D-2012) de modificaci3n de las Leyes N° 20.785 y N° 21.799 y derogaci3n de la Ley N° 16.869. El Proyecto determinaba que los dep3sitos judiciales de los Tribunales Nacionales y Federales, de todo el país se efectuaran en el Banco de la Naci3n Argentina (en adelante, BNA) y que la Entidad transfiriese al BNA las cuentas correspondientes a dichos dep3sitos judiciales.

En este sentido se present3 una demanda contra la Justicia federal para obtener la declaraci3n de inconstitucionalidad de dicha Ley.

Con fecha 7 de marzo de 2018, el Directorio de la Entidad aprob3 un acuerdo por diez años con el BNA para que nuestra Entidad administre los dep3sitos judiciales de los Fueros de la Justicia Nacional en lo Comercial, Nacional del Trabajo, Nacional de Casaci3n en lo Criminal y Correccional y Nacional en lo Criminal y Correccional dentro del marco de la causa antes mencionada. Como consecuencia del acuerdo, las partes acordaron poner fin a la disputa judicial.

#### 2.3.1.3 PADEC

Esta Asociaci3n de Consumidores, alegando ser una instituci3n sin fines de lucro, demanda a la Entidad, persiguiendo: i) la nulidad de los actos jurídicos relativos al cobro del cargo por mantenimiento de cuentas en caja de ahorro; ii) el cese de dicho cobro y; iii) el reintegro de las sumas percibidas durante un plazo de 10 años.

Con fecha 9 de junio de 2017 se dict3 sentencia de primera instancia por la que se hizo lugar parcialmente a la demanda, declarando la nulidad de la cláusula contractual que habilita el cobro del cargo mantenimiento de cuenta en las cuentas cajas de ahorro. Las costas se impusieron por el orden causado. Se deneg3 la legitimaci3n de PADEC para gestionar la devoluci3n de lo percibido por la Entidad.

Firmado a efectos de su identificaci3n  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Tanto PADEC como la Entidad apelaron la resolución. Para esta instancia, en atención a la trascendencia de la cuestión, se contrató al Estudio Cerolini & Ferrari, especialistas en acciones de clase. Se expresaron agravios y se contestaron los de la actora.

Con fecha 6 de diciembre de 2018 se nos notificó sentencia en contra de segunda instancia y con fecha 20 de diciembre de 2018 se presentó recurso de inconstitucionalidad con el patrocinio del Estudio García Lema y del Estudio Cerolini & Ferrari.

Con fecha 08 de marzo de 2019, la Cámara ordenó el traslado a la actora del recurso de inconstitucionalidad interpuesto por el BCBA. La actora contestó el traslado.

Con fecha 13 de agosto de 2019 la Cámara en lo Contencioso Administrativo y Tributario de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires concedió parcialmente el recurso de Inconstitucionalidad deducido por el Banco, rechazándolo por la causal de arbitrariedad, lo que motivó la presentación de un recurso de queja por ante el Tribunal Superior de Justicia de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (TSJ) con el patrocinio jurídico de los estudios antes señalados. El expediente se encuentra en el TSJ para la resolución de dichos recursos.

Con fecha 9 de septiembre de 2020 el TSJ admitió el recurso de queja e hizo lugar al recurso de inconstitucionalidad interpuesto por el Banco. En consecuencia, se revocó la sentencia dictada por la Sala II de la Cámara en lo Contencioso Administrativo y Tributario y se rechazó la demanda, imponiéndose las costas de todo el proceso en el orden causado.

PADEC interpuso Recurso Extraordinario. El día 19 de mayo de 2021, el Tribunal Superior de Justicia, resolvió por mayoría (4 a 1) denegar a PADEC el Recurso Extraordinario Federal.

Con fecha 28 de mayo de 2021 PADEC inició recurso de Queja por denegatoria de Recurso Extraordinario Federal, ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación, bajo la carátula "Padec – Prevención y Asesoramiento y Defensa del Consumidor – y Otro / Banco Ciudad de Buenos Aires s/recurso de inconstitucionalidad".

Con fecha 8 de noviembre de 2022 la CSJN desestimó el recurso de queja por apelación, y el 14 de noviembre de 2022 PADEC presentó recurso de revocatoria in extremis, siendo rechazado por la CSJN el 06 de septiembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 el Directorio de la Entidad basado en la opinión de la Gerencia de Asuntos Legales, estima que el riesgo pasó a ser nulo.

En opinión de la Dirección de la Entidad y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos adicionales a los expuestos en los presentes estados financieros. Todas las obligaciones presentes de probable concreción y de monto determinable han sido registradas.

### 2.3.2 Estimaciones y supuestos

Las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes estados financieros se relacionan con la estimación de:

#### 2.3.2.1 Empresa en marcha

La Entidad evaluó su capacidad para continuar como una empresa en marcha y está satisfecha que tiene los recursos para continuar en el negocio en el futuro previsible. A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Entidad siga operando normalmente como empresa en marcha. Por lo tanto, los presentes estados financieros se prepararon sobre la base de la empresa en marcha.

#### 2.3.2.2 Beneficios al personal

##### 2.3.2.2.1 Ausencias remuneradas

Las normas internacionales exigen que se reconozca el costo esperado de los beneficios a los empleados en forma de ausencias retribuidas que se van acumulando a medida que los mismos prestan los servicios que incrementan su derecho a dichas ausencias. Las vacaciones son consideradas como ausencias retribuidas acumuladas irrevocables y se midieron al costo esperado de dichas ausencias, en función de los importes que se espera pagar por las mismas por los días acumulados a favor de los empleados y que no hubieran gozado al final del ejercicio sobre el que se informa. La provisión resultante se reversa a medida que los empleados efectivizan sus licencias, y se incrementa en función de las licencias no gozadas pendiente en cada cierre de ejercicio, según corresponda.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

#### 2.3.2.2 Gratificación 25, 30 y 40 años de antigüedad

Al cumplir veinticinco, treinta y cuarenta años de servicio en la Entidad cada agente resulta beneficiario de una gratificación extraordinaria no remunerativa por única vez equivalente a la suma de dos sueldos conformados en los primeros dos casos y tres sueldos conformados en el último. La misma se abona en el mes en el que se cumple la condición y según el sueldo conformado de cada empleado en ese momento. El cálculo de la obligación por este beneficio fue efectuado de manera actuarial utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada (Projected Unit Credit o PUC por sus siglas en inglés). La provisión generada se reversa a medida que los agentes cobran sus gratificaciones.

#### 2.3.2.3 Gratificación por jubilación

Al jubilarse, y en caso de haber prestado 20 años de servicio en la Entidad cada agente resulta beneficiario de una gratificación extraordinaria no remunerativa por única vez equivalente a la suma de dos sueldos conformados. La misma se abona en el mes en el que se cumple la condición y según el sueldo conformado de cada empleado en ese momento. El cálculo de la obligación por este beneficio fue efectuado de manera actuarial utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada (Projected Unit Credit o PUC por sus siglas en inglés). La provisión generada se reversa a medida que los agentes cobran sus gratificaciones.

#### 2.3.2.4 Plan de Retiro

El Directorio de la Entidad, mediante la Resolución de Directorio N° 611/20 de fecha 10 de septiembre de 2020 ofreció, a aquellos empleados que cumplieran ciertos requisitos, la posibilidad de adherirse a un plan de retiro voluntario.

Dicha adhesión implicaba la extinción por mutuo acuerdo de la relación laboral entre el empleado y la Entidad abonándose, como contrapartida, una gratificación excepcional con tres opciones de pago, a elección de cada empleado.

La provisión generada se reversa a medida que los agentes cobran sus gratificaciones.

#### 2.3.2.3 Fidelización de clientes

La Entidad mantiene un programa de incentivos y beneficios con los clientes (personas físicas) que poseen tarjetas de crédito Visa, MasterCard y/o Cabal emitidas por la misma denominado "Ciudad Me Gusta", cuya metodología de cálculo se explica en la Nota 2.5.10.

#### 2.3.2.4 Medición del valor razonable de instrumentos financieros

En los casos en que el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no pueda medirse en base a las cotizaciones de mercados activos, dicho valor razonable se determina mediante la utilización de técnicas de valoración que incluyen un modelo de flujos de efectivo descontados.

Cuando es posible, los datos de entrada de los que se nutren estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no es así, se requiere un grado de juicio discrecional para determinar los valores razonables. Estos juicios incluyen la consideración de datos de entrada tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad.

Los cambios en los supuestos relacionados con estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

La metodología de determinación de los valores razonables se explica con mayor detalle en la Nota 22.

#### 2.3.2.5 Impuesto a las ganancias

La determinación del impuesto a las ganancias corriente y diferido se explica en la Nota 15.

## 2.4 Cambios normativos y nuevos pronunciamientos

### Cambios normativos introducidos en este ejercicio

En el ejercicio que comenzó el 1 de enero de 2023, entraron en vigencia las siguientes modificaciones de las NIIF:

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**Modificación a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF – Revelaciones de políticas contables:**

Estas modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales en vez de sus políticas contables significativas. Adicionalmente dentro de las modificaciones fueron incluidas explicaciones de cómo una entidad puede identificar una política contable material junto con ejemplos de cuando una política contable puede ser material. Para ello, se ha desarrollado una guía con explicaciones y ejemplos denominada “los cuatro pasos del proceso de materialidad” descrito en la Declaración de práctica 2. Esta modificación no tuvo impactos significativos en las revelaciones en los presentes Estados Financieros.

**Modificación a la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” – Definición de estimaciones contables:**

Estas modificaciones clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También clarifican cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior. La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podrían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores. Esta modificación no tuvo impacto significativo en los Estados Financieros.

**Modificación a la NIC 12 – Impuesto Diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una transacción única:**

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que restringen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial bajo la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que den lugar a diferencias temporales iguales imponibles y deducibles. Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles para efectos fiscales, es cuestión de juicio si dichas deducciones son atribuibles para efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros o al componente de activo relacionado. Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo. Esta modificación no tuvo un impacto significativo en los Estados Financieros.

**Nuevos pronunciamientos**

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

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

**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. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

### **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 son efectivas a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

### **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.

## **2.5 Resumen de políticas contables significativas**

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

### **2.5.1 Activos y pasivos en moneda extranjera**

La Entidad y su subsidiaria consideran al peso Argentino como su moneda funcional y de presentación. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, básicamente en dólares estadounidenses, fueron valuados al tipo de cambio de referencia Comunicación “A” 3500 del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil de cada ejercicio.

Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras fueron convertidos a los tipos de cambio publicados por el BCRA. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio en el rubro “Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera”.

### **2.5.2 Existencias en oro**

Los activos en oro han sido valuados a la cotización tipo vendedor en dólares estadounidenses de la onza troy registrada en el Mercado de Londres al cierre de cada ejercicio, según corresponda. El valor obtenido ha sido convertido al tipo de cambio aplicable vigente al cierre de

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

los mismos. Las diferencias de cambio y de cotización fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio, en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera".

### 2.5.3 Instrumentos financieros

#### 2.5.3.1 Reconocimiento y medición inicial de los activos y pasivos financieros

La Entidad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del mismo.

Las compras o ventas de instrumentos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por las regulaciones o condiciones en que la Entidad se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, los activos o pasivos financieros fueron registrados por sus valores razonables. Aquellos activos o pasivos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, fueron registrados al valor razonable ajustado por los costos de transacción que fueron directamente atribuibles a la compra o emisión de estos.

En el momento del reconocimiento inicial, el valor razonable de un instrumento financiero es normalmente el precio de la transacción. Sin embargo, si parte de la contraprestación entregada o recibida es por algo distinto del instrumento financiero, la Entidad estima el valor razonable del instrumento financiero. Si este valor razonable se basa en una técnica de valuación que utiliza sólo datos de mercado observables, todo importe adicional respecto de la contraprestación será un gasto o un menor ingreso, a menos que cumpla los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de instrumento (resultados del "día 1"). En el caso de que el valor razonable se base en una técnica de valuación que utiliza datos de mercado no observables, la Entidad reconocerá esa diferencia diferida en resultados sólo en la medida en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo, o cuando el instrumento es dado de baja.

#### 2.5.3.2 Medición posterior

##### 2.5.3.2.1 Modelo de negocios

La NIIF 9 establece tres categorías para la clasificación y medición de los instrumentos financieros, de acuerdo con el modelo de negocio de la Entidad para gestionarlos y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos:

- *Costo amortizado*: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- *Valor razonable con cambios en otros resultados integrales*: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivos contractuales del activo financiero y los resultantes de su venta.
- *Valor razonable con cambios en resultados*: el objetivo de negocio es la generación de resultados provenientes de la compraventa de activos financieros.

En consecuencia, la Entidad mide sus activos financieros a costo amortizado dado que cumplen con las siguientes dos condiciones:

- Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

La Entidad determina su modelo de negocio en el nivel que mejor refleja cómo administra los grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto.

El modelo de negocio no se evalúa instrumento por instrumento, sino a un nivel más alto de carteras agregadas y se basa en factores observables tales como:

- Cómo se evalúa el rendimiento del modelo de negocio y cómo los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo de negocio se evalúan y reportan al personal clave de la Entidad.
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo de negocio) y, en particular, la forma en que se gestionan esos riesgos.
- Cómo se compensa al personal clave de la Entidad (por ejemplo, si la remuneración se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados).
- La frecuencia esperada, el valor, el momento y las razones de las ventas también son aspectos importantes.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

La evaluación del modelo de negocio se basa en escenarios razonablemente esperados, sin tener en cuenta los escenarios de “peor caso” o “caso de estrés”. Si posteriormente a su reconocimiento inicial los flujos de efectivo se realizan de una manera diferente a las expectativas originales de la Entidad, no se cambia la clasificación de los activos financieros restantes mantenidos en ese modelo de negocio, sino que considera dicha información para evaluar las compras u originaciones recientes.

En la reunión del Comité de Activos y Pasivos realizada el 19 de diciembre de 2023 se definió, para los Bonos República Argentina USD step Up AL30 y AL35 modificar el criterio de valuación a partir del 31 de diciembre de 2023, reconociendo la diferencia respecto al criterio previo de costo amortizado entre ambos criterios en el resultado del ejercicio. Por lo expuesto, para la obtención de flujos de efectivos se genera a través de la venta de los mismos, pasando a ser secundario el cobro de los intereses lo que implica un cambio en el modelo de negocios de costo amortizado a valor a razonable con cambios a resultados.

#### 2.5.3.2.2 Test de únicamente pagos del principal e intereses (UPPI)

Como parte del proceso de clasificación, la Entidad evalúa los términos contractuales de sus activos financieros para identificar si éstos dan lugar a flujos de efectivo en fechas determinadas que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

A los fines de esta evaluación se define como “principal” al valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial, pudiéndose modificar a lo largo de la vida del instrumento, por ejemplo si hay reembolsos del principal o amortización de la prima o descuento.

Los componentes de interés más importantes dentro de un acuerdo de préstamo suelen ser la consideración del valor temporal del dinero y el riesgo de crédito.

Para efectuar el Test de UPPI, la Entidad aplica juicio y considera factores relevantes entre los cuales se encuentra la moneda en la que se denomina el activo financiero y el plazo para el cual se establece la tasa de interés.

Por el contrario, los términos contractuales que introducen una exposición más que mínima a riesgo o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto pendiente. En tales casos, se requiere que los activos financieros sean medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Por consiguiente, los activos y pasivos financieros se clasificaron en base a lo mencionado en los párrafos precedentes en “Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados” o “Activos financieros medidos a costo amortizado”. Dicha clasificación se expone en el Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros”.

#### 2.5.3.2.3 Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del interés efectivo

Representan activos financieros que son mantenidos para obtener flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Posteriormente al reconocimiento inicial, estos activos financieros se registran en el Estado de Situación Financiera al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad, de corresponder.

Los ingresos por intereses y el deterioro son registrados en el Estado de Resultados en los rubros “Ingresos por intereses” y “Cargo por incobrabilidad”, respectivamente. La evolución de la previsión se expone en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad”.

El “método del interés efectivo” utiliza la tasa que permite descontar los flujos de efectivo futuros que se estiman recibir o pagar en la vida del instrumento o un período menor, de ser apropiado, igualando el valor neto en libros de dicho instrumento. Al aplicar dicho método, la Entidad identifica los puntos básicos de interés, comisiones, primas, descuentos y costos de la transacción, directos e incrementales, como parte integrante de la tasa de interés efectiva. A tales efectos el interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un período de tiempo concreto.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

#### 2.5.3.3 Efectivo y Depósitos en Bancos

Se valoraron a su valor nominal más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada ejercicio, en el rubro “Ingresos por intereses”.

#### 2.5.3.4 Operaciones de pase (compras y ventas con acuerdos de retrocesión)

Las compras (ventas) de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) se registran en el Estado de Situación Financiera como una financiación otorgada (recibida), en el rubro “Operaciones de pase”.

La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual es devengado durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo y se imputan en resultados en los rubros “Ingresos por intereses” y “Egresos por intereses”.

#### 2.5.3.5 Préstamos y otras financiaciones

Son activos financieros distintos de un derivado que la Entidad mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Los préstamos y otras financiaciones se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y otras financiaciones son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la originación o adquisición, y las comisiones de originación, que son parte de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses se imputan en resultados en el rubro “Ingresos por intereses”. Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro “Cargos por incobrabilidad” y su evolución se expone en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad”.

Las garantías otorgadas y responsabilidades eventuales se registran en notas a los estados financieros (fuera de balance) cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito y son inicialmente reconocidas al valor razonable de la comisión recibida, en el rubro “Otros pasivos financieros” del Estado de Situación Financiera. Posteriormente al reconocimiento inicial, el pasivo por cada garantía es registrado por el mayor valor entre la comisión amortizada y la mejor estimación del gasto requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja como resultado de la garantía financiera.

Cualquier incremento en el pasivo relacionado a una garantía financiera se registra en resultados. La comisión recibida se va reconociendo en el rubro “Ingresos por comisiones” del Estado de Resultados, sobre la base de su amortización en línea recta durante la vigencia de la garantía financiera otorgada.

#### 2.5.3.6 Previsión por riesgo de incobrabilidad y previsión por compromisos eventuales

La metodología de determinación de las provisiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y otras financiaciones se explica con mayor detalle en la Nota 2.2.5.

Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro “Cargos por incobrabilidad” y su evolución se expone en el Anexo R “Corrección del valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad”.

#### 2.5.3.7 Pasivos financieros

Después del reconocimiento inicial, la totalidad de los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Los intereses se imputan en resultados en el rubro “Egresos por intereses”.

La clasificación de los pasivos financieros se expone en el Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros”.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

### 2.5.3.8 Instrumentos financieros derivados

#### 2.5.3.8.1 Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del interés efectivo

Incluye las operaciones concertadas de compras y ventas a término de moneda extranjera sin entrega del activo subyacente negociado, que no están designados en relaciones de cobertura, se encuentran valuadas al valor razonable de los contratos y son efectuadas por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. Los resultados generados se encuentran imputados en los resultados del ejercicio en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”.

#### 2.5.3.8.2 Operaciones de permuta de tasas de interés:

Incluye contratos con el BCRA y otras entidades financieras y se encuentran valuadas a su valor razonable, determinado a través del valor actual de las diferencias entre los flujos futuros de intereses determinados por la aplicación de las tasas de interés fijas y variables sobre los valores nominales de los contratos. Los resultados generados se encuentran imputados en los resultados del ejercicio en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”.

#### 2.5.3.8.3 Operaciones de pase:

De acuerdo con lo indicado por el BCRA se consideran a los pases instrumentos financieros derivados. La información sobre las operaciones de pase se encuentra descriptas en la Nota 3 y el anexo O de los presentes estados financieros consolidados.

### 2.5.3.9 Instrumentos de patrimonio valuados a valor razonable con cambios en resultados

Representa una participación residual en los activos netos de otra Entidad. Estos instrumentos se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable.

Los dividendos se reconocen en el Estado de Resultados cuando se ha establecido el derecho a recibir el pago.

### 2.5.3.10 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han expirado; o (ii) la Entidad ha transferido sus derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte mediante un acuerdo de transferencia.

Una transferencia sólo califica para la baja en cuentas si (i) la Entidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas del activo o (ii) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo considerando que el control se transfiere si, y sólo si, el cesionario tiene la capacidad práctica de vender el activo en su totalidad a un tercero no relacionado y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente sin imponer restricciones adicionales a la transferencia.

Si la Entidad no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad de un activo transferido, y ha retenido control sobre éste, continuará reconociendo el activo transferido en la medida en que se encuentre expuesta a cambios en el valor del activo transferido.

Por otra parte, un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago especificada en el correspondiente contrato se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio en el rubro “Otros ingresos operativos”.

#### 2.5.3.11 Reclasificación de activos y pasivos financieros

La Entidad no efectúa reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias excepcionales cuando cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, producto de cambios externos o internos significativos para las operaciones de la Entidad. Los pasivos financieros nunca se reclasifican. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad no efectuó reclasificaciones.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

#### 2.5.4 Arrendamientos financieros (leasing)

La Entidad otorga préstamos a través de arrendamientos financieros, reconociendo el valor actual de los pagos de arrendamiento como un activo, los cuales registra en el Estado de Situación Financiera en el rubro "Préstamos y otras financiaciones". La diferencia entre el valor total por cobrar y el valor presente de la financiación es reconocida como intereses a devengar. Este ingreso es reconocido durante el plazo del arrendamiento utilizando el método del interés efectivo, el cual refleja una tasa de retorno constante y se imputa en resultados en el rubro "Ingresos por intereses". Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad".

#### 2.5.5 Propiedad, planta y equipo

Con fecha 27 de diciembre de 2018, mediante la RD 1053, la Entidad aprobó el cambio de método en la política contable a costo revaluado para medir los inmuebles, manteniendo el modelo de costo para las restantes clases de activos del rubro. Los inmuebles se contabilizan por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Para determinar el valor razonable de los inmuebles a cada fecha de reporte, la Entidad contrató a un tasador independiente, con una calidad profesional reconocida y vasta experiencia.

El valor razonable se determina por el enfoque de comparables, a través de evidencia objetiva basada en el mercado, las valuaciones se basan en precios de cotización en mercados activos, ajustados por las diferencias según la naturaleza, ubicación y/o condición de la propiedad en particular.

Si se incrementa el importe en libros de un inmueble como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconoce directamente en otros resultados integrales y se acumula en el patrimonio, bajo el encabezado "Revaluación de propiedad, planta y equipo". Sin embargo, el incremento se reconoce en resultados en la medida en que corresponda a una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en resultados.

Cuando se reduzca el importe en libros de un inmueble como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconoce en resultados. Sin embargo, la disminución se reconoce en otros resultados integrales en la medida en que existiera saldo acreedor en el rubro "Revaluación de propiedad, planta y equipo" en relación con ese activo. La disminución reconocida en otros resultados integrales reduce el importe acumulado en el patrimonio.

Cuando se produzca la baja en cuentas del activo, este superávit de revaluación se transfiere directamente a ganancias acumuladas.

La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil, depreciándose en forma completa el mes de alta de los bienes y no depreciándose el mes de baja. Asimismo, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los bienes, con el fin de detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo por depreciaciones.

El cargo por depreciación se reconoce en resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Las restantes clases de activos del rubro se encuentran registradas a su costo de adquisición histórico, menos las correspondientes depreciaciones acumuladas y el deterioro en caso de ser aplicable.

El costo de adquisición histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se registran en resultados, toda renovación y mejora significativa es activada únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo.

La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil, depreciándose en forma completa el mes de alta de los bienes y no depreciándose el mes de baja. Asimismo, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los bienes, con el fin de detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo por depreciaciones. El cargo por depreciación se reconoce en resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, para la determinación del valor razonable se utilizaron datos de entrada observables en el mercado. Por lo tanto, estos activos se categorizan dentro del Nivel 2 de jerarquía de valores razonables por 128.287.937 y 143.947.582, respectivamente.

El valor residual de los bienes registrados a su costo de adquisición histórico, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

La información de propiedad, planta y equipo se encuentra detallada en la Nota 10.

#### 2.5.6 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos las amortizaciones acumuladas (en los casos en los que se les asignan vidas útiles finitas) y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser definidas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible se revisan al menos al cierre de cada ejercicio sobre el que se informa.

Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan prospectivamente como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de los activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el Estado de Resultados, en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron algún deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que fueron asignados. La vida útil indefinida de un activo intangible se revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada. En caso de no serlo, el cambio de vida útil de indefinida a finita se contabiliza en forma prospectiva.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

A continuación se presenta un resumen de las políticas contables aplicadas a los activos intangibles de la Entidad y sus subsidiarias:

|                                   | <b>Licencias</b> | <b>Llave de Negocios</b> |
|-----------------------------------|------------------|--------------------------|
| Vidas útiles (en años)            | 15               | indefinida               |
| Método de amortización utilizado  | lineal           | -                        |
| Generado internamente o adquirida | adquirida        | adquirida                |

#### 2.5.7 Deterioro de activos no financieros

La Entidad evalúa, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, si existen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor de los activos no financieros puede verse deteriorado o si existen indicios que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Si existe algún indicio o cuando una prueba anual de deterioro es requerida para un activo, la Entidad efectúa una estimación del valor recuperable del mismo. En caso de que el valor contable de un activo (o unidad generadora de efectivo) sea mayor su valor recuperable, el activo (o unidad generadora de efectivo) se considera deteriorado y se reduce el saldo a su valor recuperable.

Para los activos no financieros se efectúa una evaluación en cada fecha de presentación de los estados financieros respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente pueda ya no existir o pueda haber disminuido. Una pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad ha evaluado y concluido que no existen indicios de deterioro no registrados en sus activos no financieros.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

### 2.5.8 Provisiones

La Entidad reconoce una provisión cuando y sólo cuando se dan las siguientes circunstancias: a) la Entidad tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado; b) es probable (es decir, existe mayor posibilidad que se presente que de lo contrario) que la Entidad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y c) puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

Para determinar el saldo de las provisiones, se consideraron los riesgos y las incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos de la Entidad. Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del transcurso del tiempo se reconoce en el rubro “Egresos por intereses” en el Estado de Resultados. En base al análisis efectuado, se registró como provisión el importe correspondiente a la mejor estimación del probable desembolso necesario para cancelar la obligación presente a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Las provisiones registradas por la Entidad son objeto de revisión en la fecha de cierre de cada ejercicio, y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. Adicionalmente, las provisiones son registradas con asignación específica con el objeto de que sean utilizadas para cubrir únicamente los desembolsos para los que fueron originalmente reconocidas.

En caso de que: a) la obligación sea posible; o b) no sea probable que para satisfacerla la Entidad deba efectuar una salida de recursos; o c) el importe de la obligación no pueda ser medido de manera fiable, el pasivo contingente no se reconoce y se divulga en notas. Sin embargo, cuando la posibilidad de que deba efectuarse el desembolso sea remota, no se efectúa revelación alguna.

### 2.5.9 Reconocimiento de ingresos y egresos

#### 2.5.9.1 Ingresos y egresos por intereses

Los ingresos y egresos por intereses se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, aplicando el método del interés efectivo, el cual se explica en el acápite “Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del interés efectivo”.

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y los valores negociables, así como el descuento y la prima sobre los instrumentos financieros.

#### 2.5.9.2 Comisiones por préstamos

Las comisiones cobradas y los costos directos incrementales relacionados con el otorgamiento y cancelación de las financiaciones son diferidos y reconocidos ajustando la tasa de interés efectiva de las mismas.

#### 2.5.9.3 Comisiones por servicios

Estos resultados se reconocen cuando (o a medida que) la Entidad satisface cada obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos, por un importe que refleje la contraprestación a que la Entidad espera tener derecho a cambio de dichos servicios.

Al comienzo de cada contrato, la Entidad evalúa los servicios comprometidos en el mismo e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir un servicio distinto o una serie de servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo patrón de transferencia.

#### 2.5.9.4 Ingresos y egresos no financieros

Se reconocen contablemente en base a las condiciones para el reconocimiento fijadas en el Marco Conceptual, como ser el requerimiento de que los resultados deban estar devengados.

### 2.5.10 Programa de fidelización de clientes

La Entidad mantiene un programa de incentivos y beneficios “Ciudad Me Gusta” con los clientes (personas físicas) que poseen tarjetas de crédito Visa, MasterCard y/o Cabal emitidas por la misma, el cual no tiene cargo alguno para el cliente. Los clientes suman puntos cada vez que superan un determinado umbral dado por el consumo promedio histórico (por cada dólar o su equivalente en pesos consumido por encima de dicho umbral se suma un punto), los cuales tienen

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

una validez de veinticuatro meses. En caso de que el cliente canjee puntos, se actualiza la fecha de vencimiento desde ese momento.

Para la elaboración de la provisión se toman en cuenta los puntos disponibles de los clientes activos con, al menos, el mínimo de puntos necesarios para canjear el producto de menor puntaje del catálogo, así como la probabilidad de canje y el costo promedio ponderado por punto. Por lo expuesto, estas estimaciones están sujetas a un grado significativo de incertidumbre que debe ser tenido en cuenta. Dicha provisión se registra en el rubro "Otros pasivos no financieros".

La Entidad percibe una comisión de los comercios en los cuales los clientes realizan los consumos, dicha comisión y los puntos que se otorgan al cliente deben verse como una única operación de acuerdo con la NIIF 15.

#### 2.5.11 Arrendamientos

A partir del 1° de enero de 2019, el BCRA mediante la Comunicación "A" 6560 adoptó la NIIF 16, norma que reemplaza a la NIC 17 y que establece principios para el reconocimiento, la medición, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los mismos se contabilicen bajo un único modelo.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto al modelo anterior de la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de la NIC 17. Por lo tanto, la NIIF 16 no tuvo un impacto para los contratos de arrendamiento donde la Entidad es arrendador.

A los efectos de la transición y de acuerdo con la Comunicación "A" 6560 emitida por el BCRA, la Entidad implementó la NIIF 16 mediante la opción de aplicación retroactiva detallada en el punto C5 (b) del Apéndice C de dicha norma.

Adicionalmente, la Entidad optó por utilizar las exenciones de reconocimiento para contratos de arrendamiento cuyo plazo de arrendamiento finalice dentro de los de 12 meses y no contengan una opción de compra (arrendamientos a corto plazo) y contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor (activos de bajo valor). Los pagos por arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo de arrendamiento y se imputan en la cuenta Alquileres del rubro "Gastos de Administración".

A continuación se explican las políticas contables de la Entidad tras la adopción de la NIIF 16, las cuales han sido aplicadas desde la fecha de aplicación inicial.

##### 2.5.11.1 Derecho de uso

La Entidad reconoce un activo por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan por remediones de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamientos realizados hasta la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto entre su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo por este concepto asciende a 1.010.997 y 1.468.035 respectivamente, y se encuentra contabilizado en el rubro "Propiedad, Planta y Equipo".

##### 2.5.11.2 Pasivos por arrendamientos

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Entidad reconoce los pasivos por arrendamientos medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamientos incluyen pagos fijos menos los incentivos de arrendamiento por cobrar, los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera pagar por garantías de valor residual. A fin de calcular el valor presente de los pagos por arrendamientos, la Entidad utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento. La Entidad utilizó una única tasa de descuento para un grupo de contratos de arrendamientos con características razonablemente similares.

Posteriormente, el monto de los pasivos por arrendamientos se incrementa para reflejar el devengamiento de intereses y se reduce con cada pago realizado. Además, el valor en libros de

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

los pasivos por arrendamientos se revalúa en caso de modificaciones en el plazo del arrendamiento, en los pagos fijos o en la consideración de la compra del activo subyacente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo por este concepto asciende a 924.812 y 1.047.794 respectivamente, y se encuentra contabilizado en el rubro "Otros Pasivos Financieros". El plazo promedio es de 26 meses para arrendamientos en pesos, y 87 meses para arrendamientos en dólares.

#### 2.5.12 Impuesto a las ganancias

El cargo por impuesto a las ganancias comprende al impuesto corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que deban ser reconocidas directamente en otros resultados integrales. En este caso, cada partida se presenta antes de calcular su impacto en el Impuesto a las Ganancias, el que se detalla en la partida correspondiente.

- Impuesto a las ganancias corriente: el cargo por impuesto a las ganancias corriente consolidado corresponde a la sumatoria de los cargos de la Entidad y sus subsidiarias, los cuales fueron determinados, en cada caso, mediante la aplicación de la tasa del impuesto sobre el resultado impositivo, conforme a la Ley de Impuesto a las Ganancias.
- Impuesto diferido: se calcula en base a los Estados Financieros individuales de la Entidad y sus subsidiarias y refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos se miden utilizando la tasa de impuesto que se esperan aplicar a la ganancia imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Entidad y sus subsidiarias esperan recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha de cierre de cada ejercicio, según corresponda. Los activos y pasivos diferidos se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estima que las diferencias temporarias se revertirán. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

##### 2.5.12.1 Ajuste por inflación impositivo:

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, 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.

##### 2.5.12.2 Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.630 estableció la siguiente escala de tasa corporativa del Impuesto a las ganancias aplicable a los ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2021 inclusive.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

Los montos previstos en esta escala se ajustarán anualmente, a partir del 1° de enero de 2022, considerando la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) que suministre el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) correspondiente al mes de octubre del año anterior al del ajuste, respecto del mismo mes del año anterior. Los montos determinados por aplicación del mecanismo descripto resultarán de aplicación para los ejercicios fiscales que se inicien con posterioridad a cada actualización.

| Ganancia neta imponible acumulada |               | Pagarán \$   | Mas el % | Sobre el excedente de \$ |
|-----------------------------------|---------------|--------------|----------|--------------------------|
| Mas de \$                         | A \$          |              |          |                          |
| \$0                               | \$14.301.209  | \$0          | 25%      | \$0                      |
| \$14.301.209                      | \$143.012.092 | \$3.575.302  | 30%      | \$14.301.209             |
| \$143.012.092                     | En adelante   | \$42.188.567 | 35%      | \$143.012.092            |

### 2.5.12.3 Contribuciones patronales

Las contribuciones patronales se determinan según el siguiente detalle:

|         |   |                            |
|---------|---|----------------------------|
| F.931   | Obra social + ANSSAL - Ley 23660          | 6,00%                      |
| F.931   | Jubilación - Ley 24241                    | 10,77% (*)                 |
| F.931   | INSSJ - Ley 19032                         | 1,59% (*)                  |
| F.931   | ART - Ley 24557                           | 0,42% + \$418 por empleado |
| F.931   | Seguro vida obligatorio - Decreto 1567/74 | \$78,36 por empleado       |
| Directo | Fondo Compensador - Ley 3021              | 0,30%                      |
| Directo | Contribución extraordinaria OSBA          | 1,00%                      |

(\*) Detracción sobre base de cálculo por empleado \$7.003,68 (mensual); detracción s/SAC \$3.501,84.

### 2.5.13 Información por segmentos

La Entidad considera un segmento de negocio al grupo de activos y operaciones comprometidos en proporcionar servicios que están sujetos a riesgos y retornos que son diferentes a los de otros segmentos de negocio. Para dichos segmentos existe información financiera por separado, la cual es evaluada periódicamente por los encargados de tomar las principales decisiones operativas relacionadas con la asignación de recursos y evaluación del rendimiento. La información por segmentos se detalla en la Nota 13 a los Estados Financieros Consolidados.

### 2.5.14 Actividades fiduciarias y de gestión de inversiones

La Entidad proporciona servicios de custodia, administración, manejo de inversiones y asesoría a terceros que dan lugar a la tenencia o colocación de activos a nombre de ellos. Estos activos y los resultados sobre los mismos no están incluidos en los estados financieros, pues no son activos de la Entidad. Las comisiones generadas por estas actividades se incluyen en la cuenta "Ingresos por comisiones" del Estado de Resultados.

## **NOTA 3: OPERACIONES DE PASE**

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos y Letras del BCRA por 899.960.154 y 68.818.365, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase pasivo de Títulos Públicos y Letras del BCRA por 9.831.185 y 15.256.595, respectivamente.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendieron a 469.990.158 y 59.303.759, respectivamente y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se registraron resultados negativos consecuencia de operaciones de pase pasivo por 791.821 y 94.328, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**NOTA 4: ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

| Descripción  | Valor en libros    |                   |
|--|--------------------|-------------------|
|  | 31/12/2023         | 31/12/2022        |
| <b>Por operatoria con BCRA (*1)</b>  | <b>80.376.519</b>  | <b>58.854.092</b> |
| Depósitos en efectivo  | 36.872.722         | 50.882.791        |
| Depósitos en efectivo en moneda extranjera                                   | 7.641.353          | 7.971.301         |
| Instrumentos de regulación monetaria emitidos por el BCRA                    | 35.862.444         | -                 |
| <b>Por operatoria con MAE / BYMA</b>   | <b>42.819.379</b>  | <b>60.192</b>     |
| Depósitos en efectivo  | 24.820             | 60.192            |
| Títulos Públicos a costo amortizado  | 42.794.559         | -                 |
| <b>Por operatoria con ROFEX (*2)</b>   | <b>500</b>         | <b>1.557</b>      |
| Depósitos en efectivo  | 500                | 1.557             |
| <b>Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito</b>   | <b>2.198.423</b>   | <b>4.131.940</b>  |
| Depósitos en efectivo  | 2.047.203          | 2.118.384         |
| Depósitos en efectivo en moneda extranjera                                   | 151.220            | 2.013.556         |
| <b>Por operaciones de pase pasivo – Títulos Públicos a costo amortizado</b>  | <b>6.439.516</b>   | <b>-</b>          |
| <b>Por operaciones de pase pasivo – Instrumentos de regulación monetaria</b> | <b>3.034.754</b>   | <b>16.957.348</b> |
| <b>En garantía de alquileres</b>   | <b>4.854</b>       | <b>717</b>        |
| Depósitos en efectivo  | 4.854              | 717               |
| <b>Totales</b>   | <b>134.873.945</b> | <b>80.005.846</b> |

(\*1) Corresponde al saldo de las cuentas especiales de garantías abiertas en el Banco Central de la República Argentina por las operatorias vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación, cheques cancelatorios y otras asimilables.

(\*2) Corresponde a activos financieros entregados en garantía de operaciones de títulos que se comercializan en dicho mercado.

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

**NOTA 5: CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS**

La Entidad debe reconocer una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre todas las exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados, como ser los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado, los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera (no medidos a valor razonable con cambios en resultados), los activos de contratos y las cuentas por cobrar por arrendamientos.

El Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros” muestra la clasificación de los instrumentos financieros en “medidos a costo amortizado”, “valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales” y “valuados a valor razonable con cambios en resultados”. Esta clasificación se efectúa en base a lo mencionado en la Nota 2 de los presentes estados financieros consolidados, asimismo se explica la información en cuanto a las metodologías de valuación.

La Entidad aplica los requerimientos de deterioro de valor, para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas, a los activos financieros que se midan a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, que se detallan en el Anexo P. Adicionalmente aplica los requerimientos de deterioro de valor a las garantías otorgadas, los saldos, los acuerdos de adelantos en cuenta corriente, los cuales se encuentran registrados fuera del Estado de Situación Financiera.

A efectos de evaluar la exposición al riesgo crediticio de la Entidad y comprender sus concentraciones de riesgo crediticio significativas, a continuación se exponen las revelaciones respecto al riesgo crediticio de los activos financieros y las partidas fuera de balance.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

## 5.1 Otros títulos de deuda medidos a costo amortizado

El detalle de estas inversiones financieras junto con sus características se expone en el Anexo A.

El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado:

| EAD               |                   | 31/12/2023 |           |                   |             |  |
|-------------------|-------------------|------------|-----------|-------------------|-------------|--|
| Calificación BCRA | Etapa 1           | Etapa 2    | Etapa 3   | Total             | %           |  |
| Situación 1       | 39.610.186        | -          | -         | 39.610.186        | 100%        |  |
| <b>Total</b>      | <b>39.610.186</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>39.610.186</b> | <b>100%</b> |  |
|                   | <b>100%</b>       | <b>0%</b>  | <b>0%</b> | <b>100%</b>       |             |  |

| EAD               |                   | 31/12/2022 |           |                   |             |  |
|-------------------|-------------------|------------|-----------|-------------------|-------------|--|
| Calificación BCRA | Etapa 1           | Etapa 2    | Etapa 3   | Total             | %           |  |
| Situación 1       | 35.098.647        | -          | -         | 35.098.647        | 100%        |  |
| <b>Total</b>      | <b>35.098.647</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>35.098.647</b> | <b>100%</b> |  |
|                   | <b>100%</b>       | <b>0%</b>  | <b>0%</b> | <b>100%</b>       |             |  |

| PCE               |                | 31/12/2023 |           |                |             |  |
|-------------------|----------------|------------|-----------|----------------|-------------|--|
| Calificación BCRA | Etapa 1        | Etapa 2    | Etapa 3   | Total          | %           |  |
| Situación 1       | 544.880        | -          | -         | 544.880        | 100%        |  |
| <b>Total</b>      | <b>544.880</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>544.880</b> | <b>100%</b> |  |
|                   | <b>100%</b>    | <b>0%</b>  | <b>0%</b> | <b>100%</b>    |             |  |

| PCE               |                | 31/12/2022 |           |                |             |  |
|-------------------|----------------|------------|-----------|----------------|-------------|--|
| Calificación BCRA | Etapa 1        | Etapa 2    | Etapa 3   | Total          | %           |  |
| Situación 1       | 564.349        | -          | -         | 564.349        | 100%        |  |
| <b>Total</b>      | <b>564.349</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>564.349</b> | <b>100%</b> |  |
|                   | <b>100%</b>    | <b>0%</b>  | <b>0%</b> | <b>100%</b>    |             |  |

Con el propósito de mostrar los cambios en las correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas y las razones para dichos cambios, la Entidad proporciona una explicación de la forma en que los cambios significativos en el importe bruto en libros de los instrumentos financieros durante el período contribuyeron a cambios en las correcciones de valor por pérdidas. La conciliación entre el saldo inicial y el final del importe en libros bruto y su corrección de valor por pérdidas, separado por Etapa, es la siguiente:

| EAD   | Etapa 1           | Etapa 2 | Etapa 3 | Total             |
|---|-------------------|---------|---------|-------------------|
| <b>1° de enero de 2023</b>                    | <b>35.098.647</b> | -       | -       | <b>35.098.647</b> |
| Nuevos activos originados o adquiridos        | 16.778.907        | -       | -       | 16.778.907        |
| Pagos y activos dados de baja                 | (9.934.703)       | -       | -       | (9.934.703)       |
| Transferencias a Etapa 1                      | -                 | -       | -       | -                 |
| Transferencias a Etapa 2                      | -                 | -       | -       | -                 |
| Transferencias a Etapa 3                      | -                 | -       | -       | -                 |
| Impacto en EAD de las transferencias          | -                 | -       | -       | -                 |
| Impacto en EAD sin transferencia entre etapas | (487.043)         | -       | -       | (487.043)         |
| Ajuste por Inflación                          | (23.827.682)      | -       | -       | (23.827.682)      |
| Diferencia de Cotización y Otros Movimientos  | 21.982.060        | -       | -       | 21.982.060        |
| <b>31 de diciembre de 2023</b>                | <b>39.610.186</b> | -       | -       | <b>39.610.186</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

| PCE   | Etapa 1        | Etapa 2 | Etapa 3 | Total            |
|---|----------------|---------|---------|------------------|
| <b>1° de enero de 2023</b>                    | <b>564.349</b> | -       | -       | <b>564.349</b>   |
| Nuevos activos originados o adquiridos        | 229.670        | -       | -       | <b>229.670</b>   |
| Pagos y activos dados de baja                 | (159.476)      | -       | -       | <b>(159.476)</b> |
| Transferencias a Etapa 1                      | -              | -       | -       | -                |
| Transferencias a Etapa 2                      | -              | -       | -       | -                |
| Transferencias a Etapa 3                      | -              | -       | -       | -                |
| Impacto en PCE de las transferencias          | -              | -       | -       | -                |
| Impacto en PCE sin transferencia entre etapas | (16.238)       | -       | -       | <b>(16.238)</b>  |
| Ajuste por Inflación                          | (383.124)      | -       | -       | <b>(383.124)</b> |
| Diferencia de Cotización y Otros Movimientos  | 309.699        | -       | -       | <b>309.699</b>   |
| <b>31 de diciembre de 2023</b>                | <b>554.880</b> | -       | -       | <b>554.880</b>   |

Adicionalmente, en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad” se expone también la evolución de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas a nivel rubro.

## 5.2 Préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado

La apertura del rubro por sector y producto se expone en el Anexo P.

Según la naturaleza de la información a revelar y las características de los préstamos, la Entidad los agrupa en las siguientes clases:

|                          | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Préstamos Corporativos   | 299.493.907        | 288.793.109        |
| Préstamos a Individuos   | 378.756.045        | 529.646.894        |
| Menos: Previsión por PCE | (26.149.667)       | (29.846.729)       |
|                          | <b>652.100.285</b> | <b>788.593.274</b> |

Este segmento contempla la cartera comercial y comercial asimilable a consumo, con excepción de las exposiciones al sector público dada la exclusión transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847. El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los préstamos:

### 5.2.1 Préstamos corporativos

El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los préstamos:

| EAD          | 31/12/2023        |                    |                  |                   |                    |              |
|--------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------|
|              | Calificación BCRA | Etapa 1            | Etapa 2          | Etapa 3           | Total              | %            |
| Situación 1  |                   | 277.451.878        | 196.716          | 12.090            | <b>277.660.684</b> | <b>92,7%</b> |
| Situación 2  |                   | 126.509            | 4.355.392        | 30.057            | <b>4.511.958</b>   | <b>1,5%</b>  |
| Situación 3  |                   | 270.672            | 12.420           | 1.585.641         | <b>1.868.733</b>   | <b>0,6%</b>  |
| Situación 4  |                   | 106.133            | -                | 5.151.778         | <b>5.257.911</b>   | <b>1,8%</b>  |
| Situación 5  |                   | 13.921             | -                | 10.180.701        | <b>10.194.622</b>  | <b>3,4%</b>  |
| <b>Total</b> |                   | <b>277.969.113</b> | <b>4.564.528</b> | <b>16.960.267</b> | <b>299.493.908</b> | <b>100%</b>  |
|              |                   | <b>92,8%</b>       | <b>1,5%</b>      | <b>5,7%</b>       | <b>100%</b>        |              |

  

| EAD          | 31/12/2022        |                    |                  |                   |                    |              |
|--------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------|
|              | Calificación BCRA | Etapa 1            | Etapa 2          | Etapa 3           | Total              | %            |
| Situación 1  |                   | 264.550.347        | 8.037            | 19.485            | <b>264.577.869</b> | <b>91,7%</b> |
| Situación 2  |                   | 209.101            | 7.052.262        | 40.352            | <b>7.301.715</b>   | <b>2,5%</b>  |
| Situación 3  |                   | 106.414            | 110.503          | 9.269.475         | <b>9.486.392</b>   | <b>3,3%</b>  |
| Situación 4  |                   | 35.943             | -                | 6.988.931         | <b>7.024.874</b>   | <b>2,4%</b>  |
| Situación 5  |                   | 32.819             | -                | 369.438           | <b>402.257</b>     | <b>0,1%</b>  |
| <b>Total</b> |                   | <b>264.934.624</b> | <b>7.170.802</b> | <b>16.687.681</b> | <b>288.793.107</b> | <b>100%</b>  |
|              |                   | <b>91,7%</b>       | <b>2,5%</b>      | <b>5,8%</b>       | <b>100%</b>        |              |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

| PCE               |                  | 31/12/2023    |                   |                   |              |
|-------------------|------------------|---------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Calificación BCRA | Etapa 1          | Etapa 2       | Etapa 3           | Total             | %            |
| Situación 1       | 1.457.741        | 493           | 7.959             | <b>1.466.193</b>  | <b>9,3%</b>  |
| Situación 2       | 571              | 11.004        | 18.948            | <b>30.523</b>     | <b>0,1%</b>  |
| Situación 3       | 686              | 45            | 994.355           | <b>995.086</b>    | <b>6,3%</b>  |
| Situación 4       | 1.547            | -             | 3.255.609         | <b>3.257.156</b>  | <b>20,6%</b> |
| Situación 5       | 203              | -             | 10.077.271        | <b>10.077.474</b> | <b>63,7%</b> |
| <b>Total</b>      | <b>1.460.748</b> | <b>11.542</b> | <b>14.354.142</b> | <b>15.826.432</b> | <b>100%</b>  |
|                   | <b>9,2%</b>      | <b>0,1%</b>   | <b>90,7%</b>      | <b>100%</b>       |              |

| PCE               |                  | 31/12/2022    |                  |                   |              |
|-------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|--------------|
| Calificación BCRA | Etapa 1          | Etapa 2       | Etapa 3          | Total             | %            |
| Situación 1       | 1.799.709        | 22            | 10.432           | <b>1.810.163</b>  | <b>17,2%</b> |
| Situación 2       | 1.364            | 49.744        | 21.017           | <b>72.125</b>     | <b>0,7%</b>  |
| Situación 3       | 666              | 286           | 4.825.716        | <b>4.826.668</b>  | <b>45,8%</b> |
| Situación 4       | 632              | -             | 3.641.561        | <b>3.642.193</b>  | <b>34,4%</b> |
| Situación 5       | 1.221            | -             | 194.583          | <b>195.804</b>    | <b>1,9%</b>  |
| <b>Total</b>      | <b>1.803.592</b> | <b>50.052</b> | <b>8.693.309</b> | <b>10.546.953</b> | <b>100%</b>  |
|                   | <b>17,1%</b>     | <b>0,5%</b>   | <b>82,4%</b>     | <b>100%</b>       |              |

Con el propósito de mostrar los cambios en las correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas y las razones para dichos cambios, la Entidad proporciona una explicación de la forma en que los cambios significativos en el importe en libros bruto de los préstamos corporativos durante el período contribuyeron a cambios en las correcciones de valor por pérdidas. La conciliación entre el saldo inicial y el final del importe en libros bruto y su corrección de valor por pérdidas, separado por Etapa, es la siguiente:

| EAD   | Etapa 1            | Etapa 2          | Etapa 3           | Total              |
|---|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| <b>1° de enero de 2023</b>                    | <b>264.934.624</b> | <b>7.170.802</b> | <b>16.687.682</b> | <b>288.793.109</b> |
| Nuevos activos originados o adquiridos        | 88.805.237         | 96.059           | 74.974            | 88.976.270         |
| Pagos y activos dados de baja                 | (52.207.135)       | (48.359)         | (556.666)         | (52.812.160)       |
| Transferencias a Etapa 1                      | 1.602.388          | (1.594.958)      | (7.430)           | -                  |
| Transferencias a Etapa 2                      | (917.316)          | 917.354          | (37)              | -                  |
| Transferencias a Etapa 3                      | (267.550)          | (31.616)         | 299.165           | -                  |
| Impacto en EAD de las transferencias          | (295.682)          | (56.653)         | 94.378            | (257.957)          |
| Impacto en EAD sin transferencia entre etapas | 72.132.667         | (246.405)        | (161.276)         | 71.724.986         |
| Ajuste por Inflación                          | (179.858.156)      | (4.868.096)      | (11.328.892)      | (196.055.145)      |
| Diferencia de Cotización y Otros Movimientos  | 84.040.037         | 3.226.400        | 11.858.367        | 99.124.804         |
| <b>31 de diciembre de 2023</b>                | <b>277.969.112</b> | <b>4.564.528</b> | <b>16.960.267</b> | <b>299.493.907</b> |

| PCE   | Etapa 1          | Etapa 2       | Etapa 3           | Total             |
|---|------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>1° de enero de 2023</b>                    | <b>1.803.592</b> | <b>50.052</b> | <b>8.693.309</b>  | <b>10.546.953</b> |
| Nuevos activos originados o adquiridos        | 451.214          | 621           | 47.211            | 499.045           |
| Pagos y activos dados de baja                 | (278.665)        | (288)         | (286.342)         | (565.295)         |
| Transferencias a Etapa 1                      | 15.234           | (13.330)      | (1.904)           | -                 |
| Transferencias a Etapa 2                      | (7.394)          | 7.422         | (28)              | -                 |
| Transferencias a Etapa 3                      | (1.804)          | (192)         | 1.995             | -                 |
| Impacto en PCE de las transferencias          | (10.418)         | (3.804)       | 219.460           | 205.238           |
| Impacto en PCE sin transferencia entre etapas | 251.443          | (2.620)       | 1.286.067         | 1.534.890         |
| Ajuste por Inflación                          | (1.224.418)      | (33.979)      | (5.901.692)       | (7.160.089)       |
| Diferencia de Cotización y Otros Movimientos  | 461.964          | 7.660         | 10.296.066        | 10.765.690        |
| <b>31 de diciembre de 2023</b>                | <b>1.460.748</b> | <b>11.542</b> | <b>14.354.142</b> | <b>15.826.432</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

## 5.2.2 Préstamos Consumo

Este segmento contempla la cartera de consumo e incorpora los préstamos a empleados. El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los préstamos de Consumo:

| EAD<br>Calificación<br>BCRA | 31/12/2023         |                    |                   |                    |              |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------|
|                             | Etapa 1            | Etapa 2            | Etapa 3           | Total              | %            |
| Situación 1                 | 248.652.294        | 110.921.215        | 1.092.857         | <b>360.666.366</b> | <b>95,2%</b> |
| Situación 2                 | 1.003.988          | 4.501.658          | 144.303           | <b>5.649.949</b>   | <b>1,5%</b>  |
| Situación 3                 | 131.252            | 570.234            | 3.545.582         | <b>4.247.068</b>   | <b>1,1%</b>  |
| Situación 4                 | 204.025            | 389.844            | 4.210.248         | <b>4.804.117</b>   | <b>1,3%</b>  |
| Situación 5                 | 868                | 244.265            | 3.143.411         | <b>3.388.544</b>   | <b>0,9%</b>  |
| <b>Total</b>                | <b>249.992.427</b> | <b>116.627.216</b> | <b>12.136.401</b> | <b>378.756.044</b> | <b>100%</b>  |
|                             | <b>66,0%</b>       | <b>30,8%</b>       | <b>3,2%</b>       | <b>100%</b>        |              |

| EAD<br>Calificación<br>BCRA | 31/12/2022         |                   |                   |                    |              |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------|
|                             | Etapa 1            | Etapa 2           | Etapa 3           | Total              | %            |
| Situación 1                 | 463.041.302        | 29.876.773        | 1.444.010         | <b>494.362.085</b> | <b>93,3%</b> |
| Situación 2                 | 2.903.294          | 7.557.004         | 350.056           | <b>10.810.354</b>  | <b>2,0%</b>  |
| Situación 3                 | 198.868            | 1.955.970         | 7.183.903         | <b>9.338.741</b>   | <b>1,8%</b>  |
| Situación 4                 | 561.091            | 839.169           | 8.108.846         | <b>9.509.106</b>   | <b>1,8%</b>  |
| Situación 5                 | 1.183              | 397.739           | 5.227.684         | <b>5.626.606</b>   | <b>1,1%</b>  |
| <b>Total</b>                | <b>466.705.738</b> | <b>40.626.655</b> | <b>22.314.499</b> | <b>529.646.892</b> | <b>100%</b>  |
|                             | <b>88,1%</b>       | <b>7,7%</b>       | <b>4,2%</b>       | <b>100%</b>        |              |

| PCE<br>Calificación BCRA | 31/12/2023       |                |                  |                   |              |
|--------------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|--------------|
|                          | Etapa 1          | Etapa 2        | Etapa 3          | Total             | %            |
| Situación 1              | 3.016.554        | 284.192        | 789.479          | <b>4.090.225</b>  | <b>39,6%</b> |
| Situación 2              | 8.224            | 38.079         | 105.576          | <b>151.879</b>    | <b>1,5%</b>  |
| Situación 3              | 1.337            | 4.980          | 1.755.728        | <b>1.762.045</b>  | <b>17,1%</b> |
| Situación 4              | 1.844            | 2.765          | 2.288.036        | <b>2.292.645</b>  | <b>22,2%</b> |
| Situación 5              | 7                | 1.189          | 2.025.245        | <b>2.026.441</b>  | <b>19,6%</b> |
| <b>Total</b>             | <b>3.027.966</b> | <b>331.205</b> | <b>6.964.064</b> | <b>10.323.235</b> | <b>100%</b>  |
|                          | <b>29,3%</b>     | <b>3,2%</b>    | <b>67,5%</b>     | <b>100%</b>       |              |

| PCE<br>Calificación BCRA | 31/12/2022       |                |                   |                   |              |
|--------------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|--------------|
|                          | Etapa 1          | Etapa 2        | Etapa 3           | Total             | %            |
| Situación 1              | 4.841.128        | 104.141        | 1.116.107         | <b>6.061.376</b>  | <b>31,4%</b> |
| Situación 2              | 29.338           | 87.534         | 270.563           | <b>387.435</b>    | <b>2,0%</b>  |
| Situación 3              | 2.700            | 32.377         | 4.037.861         | <b>4.072.938</b>  | <b>21,1%</b> |
| Situación 4              | 6.677            | 11.874         | 5.000.397         | <b>5.018.948</b>  | <b>26,0%</b> |
| Situación 5              | 22               | 3.173          | 3.755.884         | <b>3.759.079</b>  | <b>19,5%</b> |
| <b>Total</b>             | <b>4.879.865</b> | <b>239.099</b> | <b>14.180.812</b> | <b>19.299.776</b> | <b>100%</b>  |
|                          | <b>25,3%</b>     | <b>1,2%</b>    | <b>73,5%</b>      | <b>100%</b>       |              |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Con el propósito de mostrar los cambios en las correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas y las razones para dichos cambios, la Entidad proporciona una explicación de la forma en que los cambios significativos en el importe en libros bruto de los préstamos corporativos durante el período contribuyeron a cambios en las correcciones de valor por pérdidas. La conciliación entre el saldo inicial y el final del importe en libros bruto y su corrección de valor por pérdidas, separado por Etapa, es la siguiente:

| EAD   | Etapa 1            | Etapa 2            | Etapa 3           | Total                |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| <b>1° de enero de 2023</b>                    | <b>466.705.739</b> | <b>40.626.655</b>  | <b>22.314.500</b> | <b>529.646.894</b>   |
| Nuevos activos originados o adquiridos        | 60.651.270         | 1.657.032          | 1.964.537         | <b>64.272.839</b>    |
| Pagos y activos dados de baja                 | (20.289.794)       | (2.295.345)        | (3.968.482)       | <b>(26.553.621)</b>  |
| Transferencias a Etapa 1                      | 1.313.276          | (1.096.718)        | (216.559)         | -                    |
| Transferencias a Etapa 2                      | (41.269.966)       | 41.478.937         | (208.971)         | -                    |
| Transferencias a Etapa 3                      | (2.429.034)        | (1.384.462)        | 3.813.496         | -                    |
| Impacto en EAD de las transferencias          | (62.170)           | (1.383.600)        | 1.260.042         | <b>(185.728)</b>     |
| Impacto en EAD sin transferencia entre etapas | 52.734.353         | (541.465)          | (145.894)         | <b>52.046.994</b>    |
| Ajuste por Inflación                          | (316.836.027)      | (27.580.522)       | (15.148.812)      | <b>(359.565.361)</b> |
| Diferencia de Cotización y Otros Movimientos  | 49.474.780         | 67.146.704         | 2.472.544         | <b>119.094.029</b>   |
| <b>31 de diciembre de 2023</b>                | <b>249.992.427</b> | <b>116.627.216</b> | <b>12.136.402</b> | <b>378.756.045</b>   |

| PCE   | Etapa 1          | Etapa 2        | Etapa 3           | Total               |
|---|------------------|----------------|-------------------|---------------------|
| <b>1° de enero de 2023</b>                    | <b>4.879.865</b> | <b>239.099</b> | <b>14.180.812</b> | <b>19.299.776</b>   |
| Nuevos activos originados o adquiridos        | 535.682          | 27.242         | 1.288.324         | <b>1.851.248</b>    |
| Pagos y activos dados de baja                 | (99.540)         | (16.816)       | (2.265.229)       | <b>(2.381.584)</b>  |
| Transferencias a Etapa 1                      | 145.808          | (19.824)       | (125.984)         | -                   |
| Transferencias a Etapa 2                      | (27.913)         | 58.013         | (30.099)          | -                   |
| Transferencias a Etapa 3                      | (39.333)         | (27.429)       | 66.761            | -                   |
| Impacto en PCE de las transferencias          | (129.624)        | 71.276         | 3.569.117         | <b>3.510.769</b>    |
| Impacto en PCE sin transferencia entre etapas | 1.015.873        | 6.051          | 135.489           | <b>1.157.413</b>    |
| Ajuste por Inflación                          | (3.312.831)      | (162.319)      | (9.627.034)       | <b>(13.102.184)</b> |
| Diferencia de Cotización y Otros Movimientos  | 59.978           | 155.913        | (228.094)         | <b>(12.203)</b>     |
| <b>31 de diciembre de 2023</b>                | <b>3.027.966</b> | <b>331.205</b> | <b>6.964.064</b>  | <b>10.323.235</b>   |

### 5.3 Saldos no utilizados de tarjetas de crédito

Estas operaciones contingentes junto con sus características se exponen en la Nota 6 y la Nota 23.2.

El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los saldos no utilizados de tarjetas de crédito:

| EAD          | 31/12/2023        |                    |                  |             |                    |              |
|--------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------|--------------------|--------------|
|              | Calificación BCRA | Etapa 1            | Etapa 2          | Etapa 3 (*) | Total              | %            |
| Situación 1  |                   | 811.575.777        | 2.081.295        | -           | <b>813.657.072</b> | <b>99,9%</b> |
| Situación 2  |                   | 432.637            | 797.006          | -           | <b>1.229.643</b>   | <b>0,1%</b>  |
| Situación 3  |                   | 69.562             | 57.417           | -           | <b>126.979</b>     | <b>0,0%</b>  |
| Situación 4  |                   | 127.553            | 25.576           | -           | <b>153.129</b>     | <b>0,0%</b>  |
| Situación 5  |                   | 48                 | 9.283            | -           | <b>9.331</b>       | <b>0,0%</b>  |
| <b>Total</b> |                   | <b>812.205.577</b> | <b>2.970.577</b> | -           | <b>815.176.154</b> | <b>100%</b>  |
|              |                   | <b>99,6%</b>       | <b>0,4%</b>      | <b>0,0%</b> | <b>100%</b>        |              |

| EAD          | 31/12/2022        |                    |                  |                  |                    |              |
|--------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|
|              | Calificación BCRA | Etapa 1            | Etapa 2          | Etapa 3 (*)      | Total              | %            |
| Situación 1  |                   | 922.194.736        | 3.814.856        | 1.906            | <b>926.011.498</b> | <b>99,5%</b> |
| Situación 2  |                   | 913.278            | 1.371.611        | -                | <b>2.284.889</b>   | <b>0,2%</b>  |
| Situación 3  |                   | 91.962             | 199.752          | 1.404.993        | <b>1.696.707</b>   | <b>0,2%</b>  |
| Situación 4  |                   | 244.140            | 67.691           | 964.679          | <b>1.276.510</b>   | <b>0,1%</b>  |
| Situación 5  |                   | 103                | 18.930           | 407.611          | <b>426.644</b>     | <b>0,0%</b>  |
| <b>Total</b> |                   | <b>923.444.219</b> | <b>5.472.840</b> | <b>2.779.189</b> | <b>931.696.248</b> | <b>100%</b>  |
|              |                   | <b>99,1%</b>       | <b>0,6%</b>      | <b>0,3%</b>      | <b>100%</b>        |              |

(\*) Teniendo en cuenta las políticas de la Entidad, los saldos no utilizados de tarjetas de crédito considerados para el cálculo de la pérdida crediticia esperada, tienden a cero.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

| PCE               |                  | 31/12/2023    |             |                  |             |  |
|-------------------|------------------|---------------|-------------|------------------|-------------|--|
| Calificación BCRA | Etapa 1          | Etapa 2       | Etapa 3     | Total            | %           |  |
| Situación 1       | 3.415.060        | 9.966         | -           | 3.425.026        | 99,8%       |  |
| Situación 2       | 1.404            | 3.856         | -           | 5.260            | 0,2%        |  |
| Situación 3       | 177              | 253           | -           | 430              | 0,0%        |  |
| Situación 4       | 291              | 101           | -           | 392              | 0,0%        |  |
| Situación 5       | -                | 34            | -           | 34               | 0,0%        |  |
| <b>Total</b>      | <b>3.416.932</b> | <b>14.210</b> | <b>-</b>    | <b>3.431.142</b> | <b>100%</b> |  |
|                   | <b>99,6%</b>     | <b>0,4%</b>   | <b>0,0%</b> | <b>100%</b>      |             |  |

| PCE               |                  | 31/12/2022    |             |                  |             |  |
|-------------------|------------------|---------------|-------------|------------------|-------------|--|
| Calificación BCRA | Etapa 1          | Etapa 2       | Etapa 3     | Total            | %           |  |
| Situación 1       | 4.481.729        | 21.553        | -           | 4.503.282        | 99,7%       |  |
| Situación 2       | 3.522            | 7.788         | -           | 11.310           | 0,3%        |  |
| Situación 3       | 321              | 1.046         | -           | 1.367            | 0,0%        |  |
| Situación 4       | 691              | 346           | -           | 1.037            | 0,0%        |  |
| Situación 5       | -                | 72            | -           | 72               | 0,0%        |  |
| <b>Total</b>      | <b>4.486.263</b> | <b>30.805</b> | <b>-</b>    | <b>4.517.068</b> | <b>100%</b> |  |
|                   | <b>99,3%</b>     | <b>0,7%</b>   | <b>0,0%</b> | <b>100%</b>      |             |  |

Con el propósito de mostrar los cambios en las correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas y las razones para dichos cambios, la Entidad proporciona una explicación de la forma en que los cambios significativos en estas exposiciones durante el período contribuyeron a cambios en las correcciones de valor por pérdidas. La conciliación entre el saldo inicial y el final de estas exposiciones y su corrección de valor por pérdidas, separado por Etapa, es la siguiente:

| EAD   | Etapa 1            | Etapa 2          | Etapa 3          | Total              |
|---|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>1° de enero de 2023</b>                    | <b>923.444.219</b> | <b>5.472.840</b> | <b>2.779.189</b> | <b>931.696.247</b> |
| Nuevos activos originados o adquiridos        | 74.726.662         | 420.841          | 155.547          | 75.303.050         |
| Pagos y activos dados de baja                 | (13.738.247)       | (410.031)        | (504.268)        | (14.652.545)       |
| Transferencias a Etapa 1                      | 1.057.174          | (916.335)        | (140.839)        | -                  |
| Transferencias a Etapa 2                      | (1.883.337)        | 1.891.679        | (8.341)          | -                  |
| Transferencias a Etapa 3                      | (1.881.888)        | (352.748)        | 2.234.636        | -                  |
| Impacto en EAD de las transferencias          | 1.042.458          | 542.216          | (1.302.636)      | 282.037            |
| Impacto en EAD sin transferencia entre etapas | 448.620.282        | 27.255           | (160.307)        | 448.487.230        |
| Ajuste por Inflación                          | (626.905.506)      | (3.715.388)      | (1.886.729)      | (632.507.622)      |
| Diferencia de Cotización y Otros Movimientos  | 7.723.760          | 10.247           | (1.166.252)      | 6.567.756          |
| <b>31 de diciembre de 2023</b>                | <b>812.205.577</b> | <b>2.970.576</b> | <b>-</b>         | <b>815.176.153</b> |

| PCE   | Etapa 1          | Etapa 2       | Etapa 3  | Total            |
|---|------------------|---------------|----------|------------------|
| <b>1° de enero de 2023</b>                    | <b>4.486.263</b> | <b>30.805</b> | <b>-</b> | <b>4.517.068</b> |
| Nuevos activos originados o adquiridos        | 182.684          | 2.129         | -        | 184.813          |
| Pagos y activos dados de baja                 | (24.375)         | (2.333)       | -        | (26.708)         |
| Transferencias a Etapa 1                      | 5.119            | (5.119)       | -        | -                |
| Transferencias a Etapa 2                      | (9.692)          | 9.692         | -        | -                |
| Transferencias a Etapa 3                      | (9.091)          | (2.011)       | 11.102   | -                |
| Impacto en PCE de las transferencias          | 4.147            | 1.850         | (11.102) | (5.105)          |
| Impacto en PCE sin transferencia entre etapas | 1.821.733        | 44            | -        | 1.821.777        |
| Ajuste por Inflación                          | (3.045.623)      | (20.913)      | -        | (3.066.536)      |
| Diferencia de Cotización y Otros Movimientos  | 5.767            | 66            | -        | 5.833            |
| <b>31 de diciembre de 2023</b>                | <b>3.416.932</b> | <b>14.210</b> | <b>-</b> | <b>3.431.142</b> |

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" y Anexo J "Movimiento de provisiones" se expone también la evolución de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

El siguiente cuadro resume la exposición bruta al riesgo crediticio por categorías y la clasificación en Estados:

|  | 31/12/2023           |                    |                   |                             |          | Total                | %           |
|--|----------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------|----------|----------------------|-------------|
|  | Etapa 1              | Etapa 2            | Etapa 3 (*)       | Compra u origen deteriorado |          |                      |             |
| Otros tít. de deuda medidos a costo amortizado | 39.610.186           | -                  | -                 | -                           | -        | 39.610.186           | 2,6%        |
| Préstamos Corporativos                         | 277.969.112          | 4.564.528          | 16.960.267        | -                           | -        | 299.493.907          | 19,5%       |
| Préstamos Individuos                           | 249.992.427          | 116.627.216        | 12.136.402        | -                           | -        | 378.756.045          | 24,7%       |
| Otras Partidas Fuera de Balance                | 252.104              | -                  | -                 | -                           | -        | 252.104              | 0,0%        |
| Saldos no utilizados de tarjetas de crédito    | 812.205.577          | 2.970.577          | -                 | -                           | -        | 815.176.153          | 53,2%       |
| <b>Total</b>                                   | <b>1.380.029.406</b> | <b>124.162.321</b> | <b>29.096.668</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b> | <b>1.533.288.395</b> | <b>100%</b> |
|  | <b>90,0%</b>         | <b>8,1%</b>        | <b>1,9%</b>       | <b>0,0%</b>                 |          | <b>100%</b>          |             |

  

|  | 31/12/2022           |                   |                   |                             |          | Total                | %           |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|----------|----------------------|-------------|
|  | Etapa 1              | Etapa 2           | Etapa 3 (*)       | Compra u origen deteriorado |          |                      |             |
| Otros tít. de deuda medidos a costo amortizado | 35.098.647           | -                 | -                 | -                           | -        | 35.098.647           | 2,0%        |
| Préstamos Corporativos                         | 264.934.624          | 7.170.802         | 16.687.682        | -                           | -        | 288.793.109          | 16,2%       |
| Préstamos Individuos                           | 466.705.739          | 40.626.655        | 22.314.500        | -                           | -        | 529.646.894          | 29,6%       |
| Otras Partidas Fuera de Balance                | 1.458.870            | -                 | -                 | -                           | -        | 1.458.870            | 0,1%        |
| Saldos no utilizados de tarjetas de crédito    | 923.444.219          | 5.472.840         | 2.779.189         | -                           | -        | 931.696.247          | 52,1%       |
| <b>Total</b>                                   | <b>1.691.642.099</b> | <b>53.270.298</b> | <b>41.781.370</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b> | <b>1.786.693.767</b> | <b>100%</b> |
|  | <b>94,7%</b>         | <b>3,0%</b>       | <b>2,3%</b>       | <b>0,0%</b>                 |          | <b>100%</b>          |             |

(\*) Teniendo en cuenta las políticas de la Entidad, los saldos no utilizados de tarjetas de crédito considerados para el cálculo de la pérdida crediticia esperada, tienden a cero.

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, los cuales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no sufrieron variación en su clasificación.

#### **NOTA 6: OPERACIONES CONTINGENTES**

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

|  | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|--|--------------------|--------------------|
| Adelantos y créditos acordados no utilizados           | 7.767.315          | -                  |
| Garantías otorgadas                                    | 100.000            | -                  |
| Responsabilidades por operaciones de comercio exterior | 1.859.512          | 1.268.659          |
| Cartas de crédito                                      | 152.104            | 1.458.652          |
| Saldos no utilizados de tarjetas de crédito            | 807.408.838        | 931.696.247        |
| Subtotal   | 817.287.769        | 934.423.559        |
| Menos: Provisión por PCE                               | (3.432.683)        | (4.526.933)        |
| <b>Total</b>   | <b>813.855.086</b> | <b>929.896.626</b> |

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la Nota 23 de estos estados financieros consolidados.

Las revelaciones sobre la previsión por pérdidas crediticias esperadas se exponen en la Nota 5 "Corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados".

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**NOTA 7: INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

La Entidad celebra operaciones de derivados para fines de negociación y de gestión de riesgos.

Al inicio, los derivados a menudo implican sólo 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 a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad por contratos de derivados se monitorea regularmente como parte de su marco general de gestión de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de la Entidad se incluye en la Nota 23 de estos estados consolidados.

Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al final del año y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito. Adicionalmente, se muestran los valores razonables de los instrumentos financieros derivados registrados como activos o pasivos en el Estado de Situación Financiera. La Entidad concertó operaciones a término con liquidación diaria de diferencias sin entrega del subyacente, estas operaciones se encuentran valuadas a su valor razonable. El valor razonable de los contratos es cero debido a que la diferencia entre los valores concertados y los de mercado se liquida en forma diaria con impacto en resultados. Los resultados por las variaciones en los valores razonables se encuentran imputados en el Estado de Resultados de cada período. Dichas operaciones no califican como cobertura según la NIIF 9. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en el Anexo Q "Apertura de Resultados". Por otra parte, en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados" se detallan las operaciones que concertó la Entidad por grupos homogéneos, teniendo en cuenta la coincidencia en la totalidad de los atributos expuestos, independientemente de que se trate de operaciones activas o pasivas.

A continuación se describen los instrumentos financieros derivados que opera la Entidad:

**7.1. Forwards y futuros**

Son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. 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 están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. Las principales diferencias en los riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. En los contratos de forwards existe riesgo de contraparte, la Entidad tiene exposición crediticia a las contrapartes de los contratos. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera muy bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados. Adicionalmente, los contratos de forwards generalmente se liquidan en términos brutos y, por lo tanto, se consideran tienen un mayor riesgo de liquidez que los contratos de futuros que, a menos que se elijan para ser ejecutados por entrega, se liquidan en una base neta. Ambos tipos de contratos exponen a la Entidad a riesgo de mercado.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad no poseía contratos de forwards y futuros vigentes.

**7.2. Operaciones de Pase**

De acuerdo con lo indicado por el BCRA se consideran a los pases instrumentos financieros derivados. La información sobre las operaciones de pase se encuentra descrita en la Nota 3 y el Anexo O de los presentes estados financieros consolidados.

**NOTA 8: ARRENDAMIENTOS****8.1 Compromisos por Arrendamiento Operativo – la Entidad en carácter de arrendatario**

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de edificios, equipos multifuncionales y equipos purificadores de agua. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de entre 1 y 5 años. No existen restricciones para la Entidad por haber celebrado estos contratos.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Los pagos mínimos futuros por contratos de arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

| <b>Edificios</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| hasta 1 año      | 1.072.277         | 1.222.954         |
| de 1 a 5 años    | 2.862.412         | 3.257.470         |
| más de 5 años    | 191.214           | 1.550.253         |
| <b>Total</b>     | <b>4.125.903</b>  | <b>6.030.677</b>  |

| <b>Equipos Multifuncionales</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| hasta 1 año                     | 141.737           | 97.935            |
| <b>Total</b>                    | <b>141.737</b>    | <b>97.935</b>     |

| <b>Purificadores</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| hasta 1 año          | 27.588            | 6.493             |
| <b>Total</b>         | <b>27.588</b>     | <b>6.493</b>      |

| <b>Total</b>  | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| hasta 1 año   | 451.755           | 1.327.382         |
| de 1 a 5 años | 1.046.047         | 3.257.470         |
| más de 5 años | 497.821           | 1.550.253         |
| <b>Total</b>  | <b>1.995.623</b>  | <b>6.135.105</b>  |

## 8.2 Compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de arrendador

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de sus propiedades que incluyen pisos o porciones menores de inmuebles que la Entidad utiliza para su operatoria diaria. Los plazos promedio de estos arrendamientos no cancelables oscilan entre 1 y 5 años.

### NOTA 9: PARTES RELACIONADAS

Parte relacionada es toda persona o ente que esté relacionado con la Entidad:

- Es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad;
- Miembros del mismo grupo.

#### Personal clave de la Gerencia:

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

Se detallan a continuación las operaciones con las partes relacionadas:

La Entidad no participó en transacciones con sus Directores y miembros de la Alta Gerencia, no les otorgó ningún préstamo, ni existe ninguna operación propuesta con dichas personas, excepto aquellas permitidas por las leyes vigentes las que por sus importes son de poca significatividad. En particular, algunas de estas personas participaron en ciertas operaciones de crédito con la Entidad de acuerdo con lo permitido por la Ley de Sociedades Comerciales y las normas del BCRA que permiten tales operaciones cuando ellas se ajusten a prácticas del mercado. Tales normas fijan límites sobre el monto de crédito que puede otorgarse a las partes relacionadas.

El BCRA exige la presentación, sobre una base mensual, de un detalle con los montos de crédito pendientes de Directores, funcionarios y otras entidades relacionadas, que fueron tratados por el Directorio.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las mismas ascienden a:

|                            | 31/12/2023     | 31/12/2022     |
|----------------------------|----------------|----------------|
| <b>Préstamos</b>           |                |                |
| Tarjetas de crédito        | 35.273         | 24.769         |
| Préstamos personales       | 1.370          | 3.123          |
| Préstamos hipotecarios     | 1.278          | 4.086          |
| <b>Total de asistencia</b> | <b>37.921</b>  | <b>37.978</b>  |
| <b>Depósitos</b>           | <b>175.299</b> | <b>212.800</b> |

La remuneración del personal clave de la Gerencia y Directorio, correspondiente a sueldos, gratificaciones y honorarios, respectivamente, asciende a 1.327.338 y 1.664.561 para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia adicionales a los mencionados en la Nota 2.3.2.3.

Miembros del mismo Grupo Económico

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controladas son:

| CIUDAD MICROEMPRESAS SAU       |                |                  |   |
|--------------------------------|----------------|------------------|---|
| DETALLE                        | 31/12/2023     | 31/12/2022       | DESCRIPCIÓN                               |
| <b>Activo</b>                  |                |                  |   |
| Deudores varios                | 225.387        | -                | Deuda accionistas a pagar                 |
| <b>Total</b>                   | <b>225.387</b> | <b>-</b>         |   |
| <b>Pasivo</b>                  |                |                  |   |
| Cuentas corrientes sin interés | -              | 283              | Depósito en cuenta corriente              |
| Plazo Fijo                     | 260.045        | 881.850          | Depósito a plazo fijo                     |
| Acreedores varios              | 110.936        | 137.475          | Importe facturado por servicios prestados |
| <b>Total</b>                   | <b>370.981</b> | <b>1.019.608</b> |   |

| CIUDAD MICROFINANZAS SAU (en liquidación) |               |               |                              |
|---|---------------|---------------|------------------------------|
| DETALLE                                   | 31/12/2023    | 31/12/2022    | DESCRIPCIÓN                  |
| <b>Pasivo</b>                             |               |               |                              |
| Cuentas corrientes sin interés            | 160           | 1.165         | Depósito en cuenta corriente |
| Plazo Fijo.                               | 36.243        | 98.794        | Depósito a plazo fijo        |
| <b>Total</b>                              | <b>36.403</b> | <b>99.959</b> |                              |

Adicionalmente, los resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 correspondientes a las operaciones efectuadas con estas sociedades son los siguientes:

| CIUDAD MICROEMPRESAS SAU  |                    |                    |  |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--|
| DETALLE                   | 31/12/2023         | 31/12/2022         | DESCRIPCIÓN                                |
| <b>Resultado</b>          |                    |                    |  |
| Intereses por inversiones | (388.783)          | (428.042)          | Intereses por plazo fijo                   |
| Otros                     | 359                | 452                | Gastos bancarios                           |
| Otros                     | (1.393.747)        | (2.127.690)        | Comisión por comercialización de préstamos |
| Alquileres                | 18.750             | 32.626             | Alquileres cobrados                        |
| <b>Total</b>              | <b>(1.763.421)</b> | <b>(2.522.654)</b> |  |

| CIUDAD MICROFINANZAS SAU (en liquidación) |                 |                 |                          |
|---|-----------------|-----------------|--------------------------|
| DETALLE                                   | 31/12/2023      | 31/12/2022      | DESCRIPCIÓN              |
| <b>Resultado</b>                          |                 |                 |                          |
| Intereses por plazo fijo                  | (56.184)        | (67.414)        | Intereses por plazo fijo |
| Otros                                     | 213             | 228             | Gastos Bancarios         |
| <b>Total</b>                              | <b>(55.971)</b> | <b>(67.186)</b> |                          |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**NOTA 10: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Y ACTIVOS INTANGIBLES**

El rubro comprende los bienes registrados en Propiedad, planta y equipo, y Activos intangibles, utilizados en su actividad específica.

Los movimientos de los bienes registrados en Propiedad, planta y equipo, y Activos intangibles al 31 de diciembre de 2023, y 2022 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo" y Anexo G "Activos intangibles".

**NOTA 11: PROVISIONES**

Comprende los montos estimados para hacer frente a obligaciones presentes de probable concreción.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 las principales provisiones corresponden a:

- Compromisos eventuales: refleja el riesgo crediticio que surge de la evaluación del grado de cumplimiento de los beneficiarios de saldos no utilizados de adelantos en cuenta corriente otorgados, tarjetas de crédito, garantías, avales y otros compromisos eventuales a favor de terceros por cuenta de clientes, su situación económica y financiera y las contragarantías que respaldan las respectivas operaciones.
- Otras: comprende las provisiones constituidas por la Entidad para hacer frente a contingencias no previstas en otras cuentas.

Los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

| Provisiones            | Dentro de los<br>12 meses | Después de los<br>12 meses |
|------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Compromisos eventuales | -                         | 3.432.683                  |
| Otras                  | -                         | 3.027.932                  |
| <b>Total</b>           | -                         | <b>6.460.615</b>           |

En opinión de la Dirección de la Entidad y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros, siendo sus montos registrados en base al valor actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

**NOTA 12: BENEFICIOS DE EMPLEADOS A PAGAR**

Los siguientes cuadros resumen los componentes del pasivo neto por beneficios a los empleados reconocidos en el Estado de Situación Financiera Consolidado, dentro de Otros pasivos no financieros.

| <u>Beneficios a corto plazo</u>          | <u>31/12/2023</u>  | <u>31/12/2022</u>  |
|--|--------------------|--------------------|
| Remuneraciones y Cargas Sociales a Pagar | (1.876.313)        | (2.024.131)        |
| Vacaciones                               | (4.070.858)        | (4.344.426)        |
| Sueldo Anual Complementario              | (196.819)          | (221.430)          |
| Gratificaciones                          | (2.254.186)        | (1.887.847)        |
| Retiro Voluntario                        | (204.011)          | (705.225)          |
| <b>TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO</b> | <b>(8.602.187)</b> | <b>(9.183.059)</b> |

| <u>Beneficios a largo plazo</u>          | <u>31/12/2023</u>  | <u>31/12/2022</u>  |
|--|--------------------|--------------------|
| Gratificación 25 Años                    | (2.642.780)        | (2.448.293)        |
| Gratificación 30 Años                    | (1.897.290)        | (1.855.263)        |
| Gratificación 40 Años                    | (1.198.589)        | (1.218.230)        |
| Gratificación Jubilación                 | (2.582.237)        | (2.704.430)        |
| Retiro Voluntario                        | (29.040)           | (339.009)          |
| <b>TOTAL DE BENEFICIOS A LARGO PLAZO</b> | <b>(8.349.936)</b> | <b>(8.565.225)</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**NOTA 13: INFORMACIÓN POR SEGMENTOS**

Para fines de gestión, la Entidad se organizó en los siguientes segmentos de negocios sobre los cuales se dispone de información financiera diferenciada, teniendo en cuenta la naturaleza de sus riesgos y rendimientos:

- Banca Individuos: agrupa las operaciones efectuadas por los clientes que sean personas físicas y el segmento Mypes. Los productos más utilizados por ellos incluyen préstamos hipotecarios, préstamos personales, tarjetas de crédito, inversión en plazo fijo y cuentas a la vista.
- Banca Corporativa: agrupa las operaciones realizadas por las grandes empresas y por los Segmentos Pymes y Megra, que toman la asistencia crediticia ofrecida por la Entidad, además de servicios transaccionales y depósitos.
- Banca Finanzas: agrupa las operaciones que los demás bancos y otros clientes del sector financiero realizan con la Entidad y sus principales productos incluyen compraventa de títulos públicos y privados, operaciones cambiarias mayoristas y de inversiones, fondos comunes de inversión, préstamos, plazos fijos y fideicomisos.
- Sector Público: agrupa las operaciones que los diferentes organismos de la administración pública (nacional, provincial, municipal, y sus organismos), realizan con la Entidad.
- Otros sin distribución: incluye tesorería, Pignoraticio y Ventas, Subgerencia Judicial y otras funciones centrales, como así también aquellos rubros que no pueden ser atribuidos directamente a un segmento en particular como ser Propiedad, planta y equipo, Provisiones, préstamos del sector Público anteriores a la crisis del 2001, etc., y el Ajuste por Inflación de todo el Banco.

La Entidad no presenta información por segmentos geográficos porque no existen explotaciones en entornos económicos con riesgos y rendimientos que sean significativamente diferentes.

En el Comité de Control de Gestión se exponen los resultados de sus segmentos de negocios separadamente, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento. El rendimiento del segmento se evalúa en función de su Contribución Marginal y se mide de manera consistente con las ganancias o pérdidas en los estados financieros. Sin embargo, el impuesto a las ganancias se administra en forma grupal y no se asigna a los segmentos de negocios.

Al 31 de diciembre de 2023, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

Las siguientes tablas presentan información en relación con los segmentos de negocios de la Entidad:

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

| <i>Saldos promedios diarios históricos en miles de pesos</i> | <b>Banca Corporativa</b> | <b>Banca Individuos</b> | <b>Banca Financiera</b> | <b>Sector Público</b> | <b>Otros sin distribución</b> | <b>Total al 31/12/2023</b> |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>                        | <b>1.127.472</b>         | <b>11.667.464</b>       | <b>6.610</b>            | <b>19.920.569</b>     | <b>252.275.170</b>            | <b>284.997.285</b>         |
| Efectivo (en caja y transportadora)                          | 1.127.472                | 11.667.464              | 6.610                   | 19.920.569            | 10.592.917                    | 43.315.032                 |
| Entidades Financieras y corresponsales                       | -                        | -                       | -                       | -                     | 241.682.253                   | 241.682.253                |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>                                | <b>8.424.761</b>         | <b>-</b>                | <b>135.843.142</b>      | <b>-</b>              | <b>536.228.893</b>            | <b>680.496.796</b>         |
| Leliqs   | -                        | -                       | 102.687.749             | -                     | 317.344.311                   | 420.032.060                |
| Fideicomisos   | 51.629                   | -                       | 14.052.740              | -                     | -                             | 14.104.369                 |
| Otros  | 8.373.132                | -                       | 19.102.653              | -                     | 218.884.582                   | 246.360.367                |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                      | <b>150.605.384</b>       | <b>235.961.398</b>      | <b>(7.548)</b>          | <b>8.757.981</b>      | <b>6.033.584</b>              | <b>401.350.799</b>         |
| Sector Público no Financiero                                 | -                        | -                       | -                       | 8.756.691             | 345                           | 8.757.036                  |
| Otras Entidades Financieras                                  | -                        | -                       | 8.563                   | -                     | -                             | 8.563                      |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior     | 150.605.384              | 235.961.398             | (16.111)                | 1.290                 | 6.033.239                     | 392.585.200                |
| <b>Otros Activos</b>   | <b>-</b>                 | <b>2.364.567</b>        | <b>1.052.638</b>        | <b>-</b>              | <b>367.365.674</b>            | <b>370.782.879</b>         |
| <b>Partidas pendientes sin rendimiento</b>                   | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>-</b>                      | <b>-</b>                   |
| <b>Propiedad, planta y equipo</b>                            | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>73.320.261</b>             | <b>73.320.261</b>          |
| <b>Activos intangibles</b>                                   | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>5.882.657</b>              | <b>5.882.657</b>           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <b>160.157.617</b>       | <b>249.993.429</b>      | <b>136.894.842</b>      | <b>28.678.550</b>     | <b>1.241.106.239</b>          | <b>1.816.830.677</b>       |
| <b>Depósitos</b>   | <b>60.449.114</b>        | <b>394.992.980</b>      | <b>491.416</b>          | <b>705.023.339</b>    | <b>194.859.176</b>            | <b>1.355.816.025</b>       |
| Sector Público no Financiero                                 | 5.003.440                | 517.774                 | 24.453                  | 703.472.527           | (1.213.440)                   | 707.804.754                |
| Sector Financiero  | 1.099                    | 302                     | 63.776                  | -                     | 51.266.971                    | 51.332.148                 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior     | 55.444.575               | 394.474.904             | 403.187                 | 1.550.812             | 144.805.645                   | 596.679.123                |
| <b>Otros Pasivos</b>   | <b>4.182.130</b>         | <b>19.608.287</b>       | <b>1.562</b>            | <b>353.561</b>        | <b>106.392.584</b>            | <b>130.538.124</b>         |
| ON emitida   | -                        | -                       | -                       | -                     | 634.044                       | 634.044                    |
| Otros  | 4.182.130                | 19.608.287              | 1.562                   | 353.561               | 105.758.540                   | 129.904.080                |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>64.631.244</b>        | <b>414.601.267</b>      | <b>492.978</b>          | <b>705.376.900</b>    | <b>301.251.760</b>            | <b>1.486.354.149</b>       |
| <b>PN</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>330.476.528</b>            | <b>330.476.528</b>         |
| <b>PASIVO + PN</b>   | <b>64.631.244</b>        | <b>414.601.267</b>      | <b>492.978</b>          | <b>705.376.900</b>    | <b>631.728.288</b>            | <b>1.816.830.677</b>       |

| <i>Saldos promedios diarios históricos en miles de pesos</i> | <b>Banca Corporativa</b> | <b>Banca Individuos</b> | <b>Banca Financiera</b> | <b>Sector Público</b> | <b>Otros sin distribución</b> | <b>Total al 31/12/2023</b> |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>MARGEN FINANCIERO</b>                                     |                          |                         |                         |                       |                               |                            |
| <b>EN PESOS</b>  | <b>58.911.860</b>        | <b>19.406.341</b>       | <b>106.160.683</b>      | <b>(339.219.524)</b>  | <b>710.822.248</b>            | <b>556.081.608</b>         |
| Ingresos   | 89.255.944               | 181.231.863             | 106.531.544             | 1.263.905             | 766.144.415                   | 1.144.427.671              |
| Egresos  | (30.344.084)             | (161.825.522)           | (370.861)               | (340.483.429)         | (55.322.167)                  | (588.346.063)              |
| <b>EN DÓLARES</b>  | <b>5.276.210</b>         | <b>252.454</b>          | <b>2.708.198</b>        | <b>-</b>              | <b>150.127.440</b>            | <b>158.364.302</b>         |
| Ingresos   | 5.701.010                | 284.462                 | 2.708.198               | -                     | 150.312.294                   | 159.005.964                |
| Egresos  | (424.800)                | (32.008)                | -                       | -                     | (184.854)                     | (641.662)                  |
| <b>TASA DE TRANSFERENCIA</b>                                 | <b>(51.828.570)</b>      | <b>45.640.972</b>       | <b>(83.178.150)</b>     | <b>462.193.482</b>    | <b>(372.827.734)</b>          | <b>-</b>                   |
| Ingresos   | 43.739.774               | 254.292.766             | 428.638                 | 478.341.115           | (776.802.293)                 | -                          |
| Egresos  | (95.568.344)             | (208.651.794)           | (83.606.788)            | (16.147.633)          | 403.974.559                   | -                          |
| <b>BENEFICIO POR DEDUCCIÓN EFECTIVO MÍNIMO</b>               | <b>15.150.722</b>        | <b>21.763.835</b>       | <b>1</b>                | <b>1</b>              | <b>(36.914.559)</b>           | <b>-</b>                   |
| <b>INGRESOS BRUTOS</b>                                       | <b>(7.616.577)</b>       | <b>(8.123.622)</b>      | <b>(8.105.967)</b>      | <b>(10.322)</b>       | <b>(53.631.352)</b>           | <b>(77.487.840)</b>        |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>                                | <b>19.893.645</b>        | <b>78.939.980</b>       | <b>17.584.765</b>       | <b>122.963.637</b>    | <b>397.576.043</b>            | <b>636.958.070</b>         |
| <b>CARGO DE INCOBRABILIDAD</b>                               | <b>(5.246.305)</b>       | <b>(4.895.481)</b>      | <b>-</b>                | <b>32</b>             | <b>1.278.855</b>              | <b>(8.862.899)</b>         |
| <b>RESULTADO POR COMISIONES</b>                              | <b>1.114.715</b>         | <b>9.388.488</b>        | <b>131.106</b>          | <b>(5.669.422)</b>    | <b>621.521</b>                | <b>5.586.408</b>           |
| <b>COSTOS COMERCIALES</b>                                    | <b>(1.892.034)</b>       | <b>(34.315.444)</b>     | <b>(891.770)</b>        | <b>(1.116.528)</b>    | <b>(15.376.280)</b>           | <b>(53.592.056)</b>        |
| <b>OTROS RESULTADOS</b>                                      | <b>391.379</b>           | <b>1.224.875</b>        | <b>162.961</b>          | <b>773.904</b>        | <b>(194.490)</b>              | <b>2.358.629</b>           |
| <b>REVALÚO DE ORO</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>2.452.219</b>              | <b>2.452.219</b>           |
| <b>CONTRIBUCIÓN MARGINAL</b>                                 | <b>14.261.400</b>        | <b>50.342.418</b>       | <b>16.987.062</b>       | <b>116.951.623</b>    | <b>386.357.868</b>            | <b>584.900.371</b>         |
| <b>CARGO DE INCOBRABILIDAD SIT 1</b>                         | <b>(574.687)</b>         | <b>(3.400.139)</b>      | <b>(266.310)</b>        | <b>-</b>              | <b>(232.263)</b>              | <b>(4.473.399)</b>         |
| <b>COSTOS INDIRECTOS</b>                                     | <b>(3.388.612)</b>       | <b>(24.902.582)</b>     | <b>(1.260.759)</b>      | <b>(1.021.059)</b>    | <b>(12.507.647)</b>           | <b>(43.080.659)</b>        |
| <b>RENTABILIDAD ANTES DE IMP. A LAS GCIAS.</b>               | <b>10.298.101</b>        | <b>22.039.697</b>       | <b>15.459.993</b>       | <b>115.930.564</b>    | <b>373.617.958</b>            | <b>537.346.313</b>         |
| <b>IMP. A LAS GCIAS.</b>                                     | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>-</b>                      | <b>(118.078.431)</b>       |
| <b>RESULTADO NETO DE IMP. A LAS GCIAS.</b>                   | <b>10.298.101</b>        | <b>22.039.697</b>       | <b>15.459.993</b>       | <b>115.930.564</b>    | <b>373.617.958</b>            | <b>419.267.882</b>         |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)</b>                     | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>-</b>                      | <b>(5.771.379)</b>         |
| <b>RESULTADO NETO CON REEXPRESION</b>                        | <b>10.298.101</b>        | <b>22.039.697</b>       | <b>15.459.993</b>       | <b>115.930.564</b>    | <b>373.617.958</b>            | <b>413.496.503</b>         |
| <b>AJUSTE POR INFLACIÓN</b>                                  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>(254.194.980)</b>          | <b>(254.194.980)</b>       |
| <b>RESULTADO NETO</b>  | <b>10.298.101</b>        | <b>22.039.697</b>       | <b>15.459.993</b>       | <b>115.930.564</b>    | <b>119.422.978</b>            | <b>159.301.523</b>         |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

| Saldos promedios diarios históricos en miles de pesos    | Banca Corporativa  | Banca Individuos   | Banca Financiera   | Sector Público     | Otros sin distribución | Total al 31/12/2022  |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------------|
| <b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>                    | <b>1.974.773</b>   | <b>14.336.423</b>  | <b>34.610</b>      | <b>16.400.816</b>  | <b>369.433.650</b>     | <b>402.180.272</b>   |
| Efectivo (en caja y transportadora)                      | 1.974.773          | 14.336.423         | 34.610             | 16.400.816         | 9.092.194              | 41.838.816           |
| Entidades Financieras y corresponsales                   | -                  | -                  | -                  | -                  | 360.341.456            | 360.341.456          |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>                            | <b>7.918.496</b>   | <b>-</b>           | <b>382.709.765</b> | <b>-</b>           | <b>501.440.926</b>     | <b>892.069.187</b>   |
| Leliq  | -                  | -                  | 309.702.410        | -                  | 306.407.885            | 616.110.295          |
| Fideicomisos   | 198.862            | -                  | 15.382.488         | -                  | -                      | 15.581.350           |
| Otros  | 7.719.634          | -                  | 57.624.867         | -                  | 195.033.041            | 260.377.542          |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                  | <b>214.768.843</b> | <b>390.800.154</b> | <b>20.808</b>      | <b>14.711.330</b>  | <b>931.084</b>         | <b>621.232.219</b>   |
| Sector Público no Financiero                             | -                  | -                  | -                  | 14.711.330         | 1.112                  | 14.712.442           |
| Otras Entidades Financieras                              | -                  | -                  | 20.805             | -                  | -                      | 20.805               |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 214.768.843        | 390.800.154        | 3                  | -                  | 929.972                | 606.498.972          |
| <b>Otros Activos</b>                                     | <b>-</b>           | <b>6.567.597</b>   | <b>2.094.665</b>   | <b>-</b>           | <b>171.118.229</b>     | <b>179.780.491</b>   |
| <b>Partidas pendientes sin rendimiento</b>               | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>               | <b>-</b>             |
| <b>Propiedad, planta y equipo</b>                        | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>120.310.425</b>     | <b>120.310.425</b>   |
| <b>Activos intangibles</b>                               | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>10.685.137</b>      | <b>10.685.137</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                      | <b>224.662.112</b> | <b>411.704.174</b> | <b>384.859.848</b> | <b>31.112.146</b>  | <b>1.173.919.451</b>   | <b>2.226.257.731</b> |
| <b>Depósitos</b>   | <b>97.486.346</b>  | <b>608.540.573</b> | <b>1.635.890</b>   | <b>721.764.944</b> | <b>297.497.976</b>     | <b>1.726.925.729</b> |
| Sector Público no Financiero                             | 6.024.760          | 250.699            | -                  | 721.122.607        | 6.100.074              | 733.498.140          |
| Sector Financiero  | 8.364              | 710                | 41.305             | 4.406              | 73.080.641             | 73.135.426           |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 91.453.222         | 608.289.164        | 1.594.585          | 637.931            | 218.317.261            | 920.292.163          |
| <b>Otros Pasivos</b>                                     | <b>8.734.972</b>   | <b>23.654.064</b>  | <b>19.768</b>      | <b>580.392</b>     | <b>110.048.310</b>     | <b>143.037.506</b>   |
| ON emitida   | -                  | -                  | -                  | -                  | 27.859.870             | 27.859.870           |
| Otros  | 8.734.972          | 23.654.064         | 19.768             | 580.392            | 82.188.440             | 115.177.636          |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                      | <b>106.221.318</b> | <b>632.194.637</b> | <b>1.655.658</b>   | <b>722.345.336</b> | <b>407.546.286</b>     | <b>1.869.963.235</b> |
| <b>PN</b>  |                    |                    |                    |                    | <b>356.294.493</b>     | <b>356.294.493</b>   |
| <b>PASIVO + PN</b>                                       | <b>106.221.318</b> | <b>632.194.637</b> | <b>1.655.658</b>   | <b>722.345.336</b> | <b>763.840.779</b>     | <b>2.226.257.728</b> |

| Saldos promedios diarios históricos en miles de pesos | Banca Corporativa   | Banca Individuos    | Banca Financiera     | Sector Público       | Otros sin distribución | Total al 31/12/2022  |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| <b>MARGEN FINANCIERO</b>                              |                     |                     |                      |                      |                        |                      |
| <b>EN PESOS</b>                                       | <b>37.088.289</b>   | <b>76.770.703</b>   | <b>237.313.971</b>   | <b>(178.671.801)</b> | <b>230.120.663</b>     | <b>402.621.825</b>   |
| Ingresos  | 65.172.120          | 212.822.956         | 237.908.084          | 9.479.956            | 273.285.590            | 798.668.706          |
| Egresos   | (28.083.831)        | (136.052.253)       | (594.113)            | (188.151.757)        | (43.164.927)           | (396.046.881)        |
| <b>EN DÓLARES</b>                                     | <b>4.401.738</b>    | <b>27.815</b>       | <b>3.465.584</b>     | <b>(1.233)</b>       | <b>42.883.754</b>      | <b>50.777.658</b>    |
| Ingresos  | 4.886.553           | 80.698              | 3.465.584            | -                    | 43.135.916             | 51.568.751           |
| Egresos   | (484.815)           | (52.883)            | -                    | (1.233)              | (252.162)              | (791.093)            |
| <b>TASA DE TRANSFERENCIA</b>                          | <b>(30.743.025)</b> | <b>(10.591.529)</b> | <b>(205.897.583)</b> | <b>266.778.653</b>   | <b>(19.546.516)</b>    | <b>-</b>             |
| Ingresos  | 39.772.645          | 216.174.845         | 616.036              | 280.980.576          | (537.544.102)          | -                    |
| Egresos   | (70.515.670)        | (226.766.374)       | (206.513.619)        | (14.201.923)         | 517.997.586            | -                    |
| <b>BENEFICIO POR DEDUCCIÓN EFECTIVO MÍNIMO</b>        | <b>10.232.970</b>   | <b>21.643.572</b>   | <b>202</b>           | <b>1.688.776</b>     | <b>(33.565.520)</b>    | <b>-</b>             |
| <b>INGRESOS BRUTOS</b>                                | <b>(5.581.085)</b>  | <b>(9.987.214)</b>  | <b>(16.682.500)</b>  | <b>(89.972)</b>      | <b>(15.250.685)</b>    | <b>(47.591.456)</b>  |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>                         | <b>15.398.887</b>   | <b>77.863.347</b>   | <b>18.199.674</b>    | <b>89.704.423</b>    | <b>204.641.696</b>     | <b>405.808.027</b>   |
| <b>CARGO DE INCOBRABILIDAD</b>                        | <b>(2.022.509)</b>  | <b>(9.843.649)</b>  | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>792.171</b>         | <b>(11.073.987)</b>  |
| <b>RESULTADO POR COMISIONES</b>                       | <b>1.159.614</b>    | <b>14.133.578</b>   | <b>377.236</b>       | <b>(7.305.549)</b>   | <b>1.733.086</b>       | <b>10.097.965</b>    |
| <b>COSTOS COMERCIALES</b>                             | <b>(2.544.829)</b>  | <b>(45.930.563)</b> | <b>(1.170.036)</b>   | <b>(1.769.368)</b>   | <b>(18.520.742)</b>    | <b>(69.935.538)</b>  |
| <b>OTROS RESULTADOS</b>                               | <b>136.135</b>      | <b>1.263.101</b>    | <b>1.386.051</b>     | <b>3.136</b>         | <b>(2.593.680)</b>     | <b>194.743</b>       |
| <b>REVALÚO DE ORO</b>                                 | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>643.110</b>         | <b>643.110</b>       |
| <b>CARGO POR PREVISIONES ADICIONALES</b>              | <b>2.357.412</b>    | <b>2.565.999</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>4.923.411</b>     |
| <b>CONTRIBUCIÓN MARGINAL</b>                          | <b>14.484.710</b>   | <b>40.051.813</b>   | <b>18.792.925</b>    | <b>80.632.642</b>    | <b>186.695.641</b>     | <b>340.657.731</b>   |
| <b>CARGO DE INCOBRABILIDAD SIT 1</b>                  | <b>(324.608)</b>    | <b>(5.484.107)</b>  | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>2.090</b>           | <b>(5.806.625)</b>   |
| <b>COSTOS INDIRECTOS</b>                              | <b>(4.619.910)</b>  | <b>(35.753.375)</b> | <b>(1.758.444)</b>   | <b>(1.443.826)</b>   | <b>(14.135.210)</b>    | <b>(57.710.765)</b>  |
| <b>RENTABILIDAD ANTES DE IMP. A LAS GCIAS.</b>        | <b>9.540.192</b>    | <b>(1.185.669)</b>  | <b>17.034.481</b>    | <b>79.188.816</b>    | <b>172.562.521</b>     | <b>277.140.341</b>   |
| <b>IMP. A LAS GCIAS.</b>                              | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>(46.746.463)</b>  |
| <b>RESULTADO NETO DE IMP. A LAS GCIAS.</b>            | <b>9.540.192</b>    | <b>(1.185.669)</b>  | <b>17.034.481</b>    | <b>79.188.816</b>    | <b>172.562.521</b>     | <b>230.393.878</b>   |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)</b>              |                     |                     |                      |                      |                        | <b>1.609.283</b>     |
| <b>RESULTADO NETO CON REEXPRESION</b>                 | <b>9.540.192</b>    | <b>(1.185.669)</b>  | <b>17.034.481</b>    | <b>79.188.816</b>    | <b>172.562.521</b>     | <b>232.003.161</b>   |
| <b>AJUSTE POR INFLACIÓN</b>                           |                     |                     |                      |                      |                        | <b>(152.015.230)</b> |
| <b>RESULTADO NETO</b>                                 | <b>9.540.192</b>    | <b>(1.185.669)</b>  | <b>17.034.481</b>    | <b>79.188.816</b>    | <b>172.562.521</b>     | <b>79.987.931</b>    |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**NOTA 14: ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR**

La Entidad presentó el Estado de Situación Financiera basado en el grado de liquidez, conforme con la Comunicación "A" 6324 del BCRA, dado que proporciona información más relevante acorde a la naturaleza de sus actividades.

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar o cancelar al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

|   | Sin Vencimiento      | Hasta 1 mes          | De 1 a 3 meses     | De 3 a 6 meses     | De 6 a 12 meses    | Total "Dentro de los 12 meses" | De 12 a 24 meses   | Más de 24 meses    | Total "Después de los 12 meses" |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos                                      | 834.401.192          | -                    | -                  | -                  | -                  | -                              | -                  | -                  | -                               |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados        | 47.761.876           | -                    | -                  | -                  | -                  | -                              | -                  | -                  | -                               |
| Instrumentos derivados  | -                    | 219.193              | -                  | -                  | -                  | 219.193                        | -                  | -                  | -                               |
| Operaciones de pase   | -                    | 899.960.154          | -                  | -                  | -                  | 899.960.154                    | -                  | -                  | -                               |
| Otros activos financieros   | -                    | 15.185.495           | -                  | -                  | -                  | 15.185.495                     | -                  | -                  | -                               |
| Préstamos y otras financiaciones                                    | -                    | 91.849.376           | 56.389.412         | 75.871.955         | 103.548.037        | 327.658.780                    | 71.638.025         | 281.421.518        | 353.059.543                     |
| Sector Público no Financiero  | -                    | 30.523.851           | -                  | -                  | -                  | 30.523.851                     | -                  | 1.891              | 1.891                           |
| BCRA  | -                    | 6.274                | -                  | -                  | -                  | 6.274                          | -                  | -                  | -                               |
| Otras Entidades financieras   | -                    | 8                    | -                  | -                  | -                  | 8                              | -                  | -                  | -                               |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | -                    | 61.319.243           | 56.389.412         | 75.871.955         | 103.548.037        | 297.128.647                    | 71.638.025         | 281.419.627        | 353.057.652                     |
| Otros Títulos de Deuda  | -                    | 443.747.719          | 50.632.864         | 44.013.783         | 131.848.811        | 670.243.177                    | 125.388.091        | 40.208.493         | 165.596.584                     |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 134.873.945          | -                    | -                  | -                  | -                  | -                              | -                  | -                  | -                               |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                           | 5.658.987            | 57.430               | -                  | 233.418            | 231.757            | 522.605                        | 3.504.228          | -                  | 3.504.228                       |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>1.022.696.000</b> | <b>1.451.019.367</b> | <b>107.022.276</b> | <b>120.119.156</b> | <b>235.628.605</b> | <b>1.913.789.404</b>           | <b>200.530.344</b> | <b>321.630.011</b> | <b>522.160.355</b>              |
| Depósitos   | -                    | 2.041.886.733        | 499.186.792        | 58.967.210         | 1.540.118          | 2.601.580.853                  | 232.910            | 52.768             | 285.678                         |
| Sector Público no Financiero  | -                    | 914.376.173          | 439.943.666        | 9.201.376          | -                  | 1.363.521.215                  | -                  | -                  | -                               |
| Sector Financiero   | -                    | 106.885.228          | 511.669            | 33.138.550         | -                  | 140.535.447                    | -                  | -                  | -                               |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | -                    | 1.020.625.332        | 58.731.457         | 16.627.284         | 1.540.118          | 1.097.524.191                  | 232.910            | 52.768             | 285.678                         |
| Instrumentos derivados  | -                    | 783                  | -                  | -                  | -                  | 783                            | -                  | -                  | -                               |
| Operaciones de pase   | -                    | 9.831.185            | -                  | -                  | -                  | 9.831.185                      | -                  | -                  | -                               |
| Otros pasivos financieros   | -                    | 99.272.173           | 70.157             | 108.009            | 152.306            | 99.602.645                     | 159.382            | 399.647            | 559.029                         |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | -                    | 112.809              | 71.749             | 2.329.190          | 2.417.482          | 4.931.230                      | 4.760.200          | 48.225             | 4.808.425                       |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>-</b>             | <b>2.151.103.683</b> | <b>499.328.698</b> | <b>61.404.409</b>  | <b>4.109.906</b>   | <b>2.715.946.696</b>           | <b>5.152.492</b>   | <b>500.640</b>     | <b>5.653.132</b>                |

  

|   | Sin Vencimiento    | Hasta 1 mes          | De 1 a 3 meses     | De 3 a 6 meses     | De 6 a 12 meses    | Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2022 | De 12 a 24 meses   | Más de 24 meses    | Total "Después de los 12 meses" 31/12/2022 |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---|--------------------|--------------------|--|
| Efectivo y Depósitos en Bancos                                      | 550.090.712        | -                    | -                  | -                  | -                  | -   | -                  | -                  | -  |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados        | -                  | -                    | -                  | -                  | -                  | -   | -                  | -                  | -  |
| Instrumentos derivados  | -                  | -                    | -                  | -                  | -                  | -   | -                  | -                  | -  |
| Operaciones de pase   | -                  | 68.818.365           | -                  | -                  | -                  | 68.818.365                                | -                  | -                  | -  |
| Otros activos financieros   | -                  | 30.784.243           | -                  | -                  | -                  | 30.784.243                                | -                  | -                  | -  |
| Préstamos y otras financiaciones                                    | -                  | 94.451.582           | 34.725.092         | 57.197.874         | 150.762.492        | 337.137.040                               | 96.363.896         | 372.072.952        | 468.436.848                                |
| Sector Público no Financiero  | -                  | 8.395.319            | 63.294             | 94.939             | 12.489.315         | 21.042.867                                | 379.752            | 4.016.028          | 4.395.780                                  |
| BCRA  | -                  | 1.946                | -                  | -                  | -                  | 1.946                                     | -                  | -                  | -  |
| Otras Entidades financieras   | -                  | 19                   | -                  | -                  | -                  | 19  | -                  | -                  | -  |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | -                  | 86.054.298           | 34.661.798         | 57.102.935         | 138.273.177        | 316.092.208                               | 95.984.144         | 368.056.924        | 464.041.068                                |
| Otros Títulos de Deuda  | -                  | 560.651.944          | 316.314.176        | 500.437.166        | 43.369.217         | 1.420.772.503                             | 7.896.286          | 256.026.553        | 263.922.839                                |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 80.005.846         | -                    | -                  | -                  | -                  | -   | -                  | -                  | -  |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                           | 5.286.883          | 573.389              | -                  | 1.089.572          | 2.135.272          | 3.798.234                                 | 1.396.003          | -                  | 1.396.002                                  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>635.383.441</b> | <b>755.279.523</b>   | <b>351.039.268</b> | <b>558.724.612</b> | <b>196.266.981</b> | <b>1.861.310.384</b>                      | <b>105.656.184</b> | <b>628.099.505</b> | <b>733.755.690</b>                         |
| Depósitos   | -                  | 2.345.993.894        | 247.465.185        | 35.160.164         | 1.069.570          | 2.629.688.813                             | 221.193            | 44.432             | 265.625                                    |
| Sector Público no Financiero  | -                  | 1.013.938.747        | 152.581.857        | 1.933.157          | 22.287             | 1.168.476.048                             | -                  | -                  | -  |
| Sector Financiero   | -                  | 75.857.906           | 499.666            | 22.094.730         | -                  | 98.452.302                                | -                  | -                  | -  |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | -                  | 1.256.197.241        | 94.383.662         | 11.132.277         | 1.047.283          | 1.362.760.463                             | 221.193            | 44.432             | 265.625                                    |
| Pasivos a valor razonable con cambios en resultados                 | -                  | -                    | -                  | -                  | -                  | -   | -                  | -                  | -  |
| Instrumentos derivados  | -                  | 467                  | -                  | -                  | -                  | 467                                       | -                  | -                  | -  |
| Operaciones de pase   | -                  | 15.256.595           | -                  | -                  | -                  | 15.256.595                                | -                  | -                  | -  |
| Otros pasivos financieros   | -                  | 66.840.994           | 56.648             | 78.170             | 134.569            | 67.110.381                                | 293.140            | 457.152            | 750.292                                    |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | -                  | 289.513              | 218.758            | 2.157.111          | 2.007.598          | 4.672.980                                 | 4.015.190          | 3.964.048          | 7.979.238                                  |
| Obligaciones negociables emitidas                                   | -                  | -                    | 10.027.273         | -                  | -                  | 10.027.273                                | -                  | -                  | -  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>-</b>           | <b>2.428.381.463</b> | <b>257.767.864</b> | <b>37.395.445</b>  | <b>3.211.737</b>   | <b>2.726.756.509</b>                      | <b>4.529.523</b>   | <b>4.465.632</b>   | <b>8.995.155</b>                           |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**ANALÍA C. BRUNET**  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

**PAULA B. VILLALBA**  
 Síndica

**NOTA 15: IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Ajuste por inflación impositivo:

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, 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.

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.

Impuesto diferido:

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro y el efecto del ajuste por inflación impositivo.

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

| Activos por impuesto diferido                       | <b>31/12/2023</b>  | <b>31/12/2022</b>   |
|---|--------------------|---------------------|
| Provisiones   | 2.256.598          | 2.495.830           |
| Otros pasivos no financieros                        | 5.396.506          | 5.755.405           |
| Préstamos y otras financiaciones                    | 17.332.096         | 20.372.995          |
| Ajuste por inflación impositivo                     | 1.399.946          | 7.295.372           |
| Quebranto Impositivo                                | -                  | 9.883.437           |
| <b>Total activos diferidos</b>                      | <b>26.385.146</b>  | <b>45.803.039</b>   |
|   |                    |                     |
| Pasivos por impuesto diferido                       |                    |                     |
| Ajustes Oro y ME                                    | (1.116.882)        | (231.865)           |
| Propiedad, planta y equipo                          | (14.429.329)       | (33.021.010)        |
| Otros títulos de deuda                              | 12.857.821         | (58.402.526)        |
| <b>Total pasivos diferidos</b>                      | <b>(2.688.390)</b> | <b>(91.655.401)</b> |
| <b>Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido</b> | <b>23.696.756</b>  | <b>(45.852.362)</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

La evolución del Pasivo neto por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resume del siguiente modo:

|   | <b>31/12/2023</b>   | <b>31/12/2022</b>   |
|---|---------------------|---------------------|
| Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio                   | <b>(45.852.362)</b> | <b>(5.804.716)</b>  |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado del ejercicio        | 32.890.680          | (40.034.894)        |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales       | 3.554.638           | 4.919.173           |
| Resultado por efecto monetario  | 33.103.800          | (4.931.925)         |
| <b>Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio</b> | <b>23.696.756</b>   | <b>(45.852.362)</b> |

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

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el estado de resultados se compone de la siguiente manera:

|  | <b>31/12/2023</b>    | <b>31/12/2022</b>   |
|--|----------------------|---------------------|
| Cargo por Impuesto a las ganancias corriente                         | (150.969.111)        | (180.616)           |
| <i>Banco Ciudad</i>  | (150.938.970)        | (180.616)           |
| <i>Ciudad Microempresas</i>  | (30.141)             | -                   |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado               | 32.890.680           | (40.034.894)        |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en el otro resultado integral | 3.554.638            | 4.631.370           |
| Resultado por efecto monetario                                       | (46.601.160)         | (7.004.449)         |
| <b>Impuesto a las ganancias total (*)</b>                            | <b>(161.124.953)</b> | <b>(42.588.589)</b> |

(\*) El saldo incluye el cargo detallado en "Otros Resultados Integrales".

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.

#### **NOTA 16: INGRESOS POR COMISIONES**

|   | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Comisiones por tarjetas                         | 22.934.944        | 24.018.925        |
| Comisiones vinculadas con obligaciones          | 6.146.214         | 6.691.836         |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio | 653.031           | 844.506           |
| Comisiones vinculadas con créditos              | 552.902           | 646.000           |
| Comisiones por seguros                          | 653.380           | 626.879           |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios   | 51.009            | 16.062            |
| Comisiones por garantías financieras otorgadas  | 9.199             | -                 |
|   | <b>31.000.679</b> | <b>32.844.208</b> |

#### **NOTA 17: DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA**

|  | <b>31/12/2023</b>  | <b>31/12/2022</b> |
|--|--------------------|-------------------|
| Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera | 306.679.460        | 46.818.577        |
| Resultado por compraventa de divisas                             | 4.546.832          | 4.683.576         |
|  | <b>311.226.292</b> | <b>51.502.153</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**NOTA 18: OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

|  | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Por otros créditos por intermediación financiera                     | 37.305            | 500.974           |
| Otros ajustes e intereses por créditos diversos                      | 5.436.995         | 3.589.422         |
| Por venta de propiedad, planta y equipo                              | 14.039            | 1.352             |
| Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros | 3.693.258         | 1.191.137         |
| Previsiones desafectadas   | 5.387.703         | 10.904.649        |
| Créditos recuperados   | 3.100.791         | 2.371.512         |
| Alquiler de cajas de seguridad                                       | 2.573.431         | 2.528.506         |
| Alquileres   | 79.696            | 90.685            |
| Intereses punitivos  | 987.028           | 784.588           |
| Comisiones por servicios vinculados a préstamos                      | 46.834            | 19.932            |
| Comisiones Red Link  | 2.067.547         | 2.315.080         |
| Comisión Pignoraticio y Ventas                                       | 2.406.591         | 1.996.528         |
| Recupero de gastos   | 240.333           | 169.299           |
| Comisión pago a jubilados  | 9.217             | 12.999            |
| Otras multas Incumplimiento Proveedores                              | 16.987            | 40.961            |
| Ingresos por servicios banca electrónica                             | 632.857           | 478.055           |
| Comisiones a cobrar AGIP   | 1.845.193         | 1.699.247         |
| Comisiones por servicios bancarios                                   | 1.754.194         | 3.620.655         |
| Otras Visa Diversas Operativas                                       | 1.436.085         | 688.177           |
| Otros  | 1.518.505         | 1.652.989         |
|  | <b>33.284.589</b> | <b>34.656.747</b> |

**NOTA 19: BENEFICIOS AL PERSONAL**

|   | <b>31/12/2023</b>    | <b>31/12/2022</b>    |
|---|----------------------|----------------------|
| Remuneraciones                                | (75.590.391)         | (73.826.192)         |
| Cargas sociales sobre remuneraciones          | (15.219.516)         | (15.052.306)         |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | (8.756.418)          | (7.434.331)          |
| Servicios al personal                         | (1.059.201)          | (1.231.044)          |
| Otros beneficios al personal a corto plazo    | (5.749.139)          | (5.781.691)          |
| Otros beneficios a largo plazo                | (9.748.366)          | (5.612.307)          |
|   | <b>(116.123.031)</b> | <b>(108.937.871)</b> |

**NOTA 20: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

|  | <b>31/12/2023</b>   | <b>31/12/2022</b>   |
|--|---------------------|---------------------|
| Representación, viáticos y movilidad                 | (126.585)           | (103.845)           |
| Servicios de seguridad                               | (3.182.561)         | (3.455.454)         |
| Otros honorarios                                     | (4.498.008)         | (4.976.683)         |
| Seguros  | (935.002)           | (987.888)           |
| Alquileres   | (980.651)           | (1.293.102)         |
| Papelería y útiles                                   | (830.401)           | (444.584)           |
| Electricidad y comunicaciones                        | (1.263.785)         | (1.514.291)         |
| Propaganda y publicidad                              | (6.464.777)         | (5.884.471)         |
| Impuestos  | (12.673.112)        | (10.483.893)        |
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | (4.781.944)         | (5.205.867)         |
| Otros  | (9.483.034)         | (10.744.367)        |
|  | <b>(45.219.860)</b> | <b>(45.094.445)</b> |

**NOTA 21: OTROS GASTOS OPERATIVOS**

|   | <b>31/12/2023</b>    | <b>31/12/2022</b>   |
|---|----------------------|---------------------|
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos  | (3.771.300)          | (3.825.609)         |
| Otros aportes sobre ingresos financieros      | (17.971.412)         | (11.940.172)        |
| Por reconocimiento inicial de préstamos       | (4.011.263)          | (1.382.261)         |
| Impuesto sobre los ingresos brutos            | (133.236.436)        | (64.198.436)        |
| Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA | (1.568)              | (504)               |
| Cargo por otras provisiones                   | (5.905.658)          | (5.404.386)         |
| Donaciones                                    | (43.793)             | -                   |
| Intereses sobre el pasivo por arrendamiento   | (53.565)             | (59.329)            |
| Otros   | (2.396.421)          | (4.284.740)         |
|   | <b>(167.391.416)</b> | <b>(91.153.390)</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

**NOTA 22: INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES**

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. La Entidad considera los mercados como activos sólo si hay suficientes actividades de negociación con respecto al volumen y liquidez de activos o pasivos idénticos y cuando haya cotizaciones de precios vinculantes y ejecutables disponibles a la fecha de cierre de cada ejercicio presentado.

- 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, tales como tasas de interés y curvas de rendimiento, volatilidades implícitas y diferenciales de crédito. Además, pueden ser necesarios ajustes a los datos de entrada de Nivel 2 dependiendo de factores específicos del activo o pasivo, como ser la condición o la ubicación del activo, la medida en que los datos de entrada están relacionados con las partidas que son comparables al activo o pasivo. Sin embargo, si dichos ajustes se basan en datos de entrada no observables que son significativos para toda la medición, la Entidad clasifica los instrumentos como Nivel 3.

- 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.

**Metodologías de determinación de los valores razonables**

A continuación se describen las metodologías, inputs y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera, y de los instrumentos financieros no registrados sobre esta base, pero cuyos valores razonables se revelan en la presente nota:

- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: los instrumentos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.

- Instrumentos de deuda – Títulos e Instrumentos de regulación monetaria: el valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo,

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

tipo de tasa de interés). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 3 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.

- Aportes a Sociedades de Garantía Recíproca: el valor razonable se determinó en base al enfoque de ingresos, el cual se basa en la proyección de los flujos de fondos futuros que recibirán los socios protectores por su participación en el Fondo de riesgo durante su vida útil restante descontados a una tasa que es establecida en función de su riesgo. Para realizar el descuento de los flujos futuros antes mencionados, se utiliza una tasa de retorno que tiene en cuenta tanto el valor temporal del dinero como los factores de riesgo de la inversión. Por último, el valor presente de los flujos de fondos futuros después de impuestos se suma para llegar a una indicación del valor razonable del activo bajo análisis.

- Instrumentos de patrimonio: el valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizado en Nivel 1 de Jerarquía, se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para aquellos instrumentos, categorizados en Nivel 3 de Jerarquía de valores razonables, se estimó en base a la información disponible de cada una de las empresas.

- Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: el valor razonable de estas operaciones, categorizado en Nivel 1 de Jerarquía, se determinó utilizando las cotizaciones informadas al cierre de cada ejercicio en los mercados activos en los que opera la Entidad. El valor razonable de estas operaciones, categorizado en Nivel 2 de Jerarquía se calculó como el valor actual de la diferencia entre el tipo de cambio forward pactado con el tipo de cambio spot al vencimiento del mismo.

- Préstamos y otras financiaciones: el valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características en cuanto a moneda y plazo.

- Depósitos a plazo fijo: el valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera de la Entidad.

- Obligaciones negociables: El valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de las tasas de emisiones de obligaciones negociables con características similares a los instrumentos emitidos por la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente:

31 de diciembre de 2023

| <b>Activos Financieros</b>  | <b>Valor contable</b> | <b>Valor razonable</b> |                |                | <b>Total VR</b> |
|---|-----------------------|------------------------|----------------|----------------|-----------------|
|   |                       | <b>Nivel 1</b>         | <b>Nivel 2</b> | <b>Nivel 3</b> |                 |
| Efectivo y saldos en el BCRA  | 834.401.192           | 834.401.192            | -              | -              | 834.401.192     |
| Operaciones de pase   | 899.960.154           | 899.960.154            | -              | -              | 899.960.154     |
| Otros activos financieros   | 15.185.496            | 10.345.944             | -              | 4.839.552      | 15.185.496      |
| Préstamos y otras financiaciones (*)                                | 680.718.323           | -                      | -              | 672.047.828    | 672.047.828     |
| Otros Títulos de Deuda (*)  | 835.839.761           | 883.102.404            | 44.396.324     | 2.109.477      | 929.608.205     |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 134.873.945           | 134.970.006            | -              | -              | 134.970.006     |
| <b>Pasivos Financieros</b>  |                       |                        |                |                |                 |
| Depósitos   | 2.601.866.531         | 1.166.549.648          | 1.408.725.574  | -              | 2.575.275.222   |
| Operaciones de pase   | 9.831.185             | 9.831.185              | -              | -              | 9.831.185       |
| Otros pasivos financieros   | 100.161.674           | 100.161.674            | -              | -              | 100.161.674     |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 9.739.655             | 9.739.655              | -              | -              | 9.739.655       |

31 de diciembre de 2022

| <b>Activos Financieros</b>  | <b>Valor contable</b> | <b>Valor Razonable</b> |                |                | <b>Total VR</b> |
|---|-----------------------|------------------------|----------------|----------------|-----------------|
|   |                       | <b>Nivel 1</b>         | <b>Nivel 2</b> | <b>Nivel 3</b> |                 |
| Efectivo y saldos en el BCRA  | 550.090.712           | 550.090.712            | -              | -              | 550.090.712     |
| Operaciones de pase   | 68.818.365            | 68.818.365             | -              | -              | 68.818.365      |
| Otros activos financieros   | 30.784.243            | 8.606.382              | -              | 22.177.861     | 30.784.243      |
| Préstamos y otras financiaciones (*)                                | 805.573.888           | -                      | -              | 790.772.742    | 790.772.742     |
| Otros Títulos de Deuda (*)  | 1.684.695.342         | 1.038.050.730          | 601.382.087    | 747.291        | 1.640.180.108   |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 80.005.846            | 80.005.846             | -              | -              | 80.005.846      |
| <b>Pasivos Financieros</b>  |                       |                        |                |                |                 |
| Depósitos   | 2.629.954.438         | 1.262.111.086          | 1.353.221.355  | -              | 2.615.332.441   |
| Operaciones de pase   | 15.256.595            | 15.256.595             | -              | -              | 15.256.595      |
| Otros pasivos financieros   | 67.860.673            | 67.860.673             | -              | -              | 67.860.673      |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 12.652.218            | 12.652.218             | -              | -              | 12.652.218      |
| Obligaciones negociables emitidas                                   | 10.027.273            | -                      | 10.027.715     | -              | 10.027.715      |

(\*) La Gerencia de la Entidad no ha identificado indicadores adicionales de deterioro de sus activos financieros como resultado de las diferencias en el valor razonable de los mismos.

**NOTA 23: GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO**

**23.1. Gestión integral del riesgo**

23.1.1 Estrategia y objetivos de riesgos

La Entidad adoptó las mejores prácticas sugeridas por el BCRA y el Comité de Basilea enfocando su gestión desde una visión integradora. De esta manera monitorea y gestiona el impacto de los diferentes riesgos a los que está expuesta, tanto por riesgo de crédito, tasa de interés, mercado, liquidez, operacional y reputacional, entre otros.

La Entidad establece como una de las premisas de su gestión de riesgos, la independencia de áreas de negocio y reguladoras de riesgo, con actividades y atribuciones bien definidas y diferenciadas. No obstante, se plantea una dinámica de trabajo que tiende a integrar dichas áreas en la toma de decisiones, de manera de confluir en estrategias y pautas que contemplan todas las ópticas, a través del Comité de Gestión Integral de Riesgo.

La gestión de riesgos de la Entidad se rige según los siguientes principios básicos:

- Involucramiento del Directorio: el Directorio determina la estrategia del negocio así como también la estrategia de riesgos, aprueba los manuales que rigen la gestión de los riesgos y establece los límites de estos últimos.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

- Independencia de funciones: el establecimiento de funciones separadas entre las áreas de negocios (tomadoras de riesgo) y las áreas de riesgos encargadas de la medición, análisis, control e información de riesgos proporciona la suficiente independencia y autonomía para realizar un adecuado control de los riesgos.
- Definición de atribuciones: cada una de las unidades tomadoras de riesgos tiene definido con claridad, los tipos de actividades, segmentos y riesgos en los que puede incurrir, cómo se contratan las operaciones y dónde se contabilizan.
- Limitación de los riesgos: tiene por objeto limitar la operativa a mercados y productos autorizados, donde se tiene un conocimiento de los riesgos en que se incurre y se cuenta con la infraestructura necesaria para su gestión, control e información, y garantizar que las exposiciones y las pérdidas no superen en ningún caso los niveles máximos aprobados.
- Análisis y control de posiciones de riesgo: el proceso de gestión de riesgos requiere del análisis y control de las posiciones de todos los riesgos y la toma de decisiones orientadas a la modificación de los límites establecidos si estos no están en consonancia con la filosofía de riesgo.
- Establecimiento de políticas y procedimientos de riesgos: constituyen el marco normativo básico a través del cual se regulan los procesos de riesgos. Las mismas están debidamente documentadas, se revisan y actualizan permanentemente, y se comunican a todas las áreas de la Entidad, directa o indirectamente involucradas.
- Dotación de sistemas informáticos y recursos humanos: la realización sistemática de los procesos de gestión de riesgos requiere la dotación de sistemas informáticos, en constante evolución tecnológica y de personal calificado, en formación continua, que permiten el registro, captura, procesamiento de los riesgos y generación de la información.

El Comité de Gestión Integral de Riesgo, a través de las propuestas emanadas por la Subgerencia General de Riesgo y Transformación Organizacional, junto con el apoyo de la Gerencia Control de Riesgos, Gerencia de Gestión Financiera y la Gerencia de Planeamiento, Control de Gestión y Estudios Económicos, propone la filosofía y el nivel de apetito al riesgo de la Entidad en función de sus objetivos. Asimismo, eleva al Directorio las propuestas definidas para su aprobación.

Siguiendo esta línea, se administran procesos y se implementan las herramientas necesarias para llevar a cabo la gestión de los riesgos en la Entidad. Orientado hacia el cumplimiento de dichas tareas, se establecen las políticas y procedimientos que permiten la correcta identificación de los riesgos, para su posterior medición, análisis y control, ajustándose siempre a la estrategia y filosofía de la Entidad.

Es fundamental, a su vez, que las políticas y procedimientos que se utilizan para gestionar el riesgo se adecúen al apetito al riesgo adoptado, revisando de manera sistemática las exposiciones con los principales clientes / procesos asociados a productos y servicios para asegurar que los niveles de riesgo asumidos se encuentren dentro de los mencionados límites y objetivos.

El Comité de Gestión Integral de Riesgo debe monitorear todos los riesgos relacionados con la operativa de la Entidad con una visión integradora, observando la interrelación existente entre los mismos.

El BCRA, en el transcurso del año 2023, emitió normas relacionadas con la Gestión de Riesgos.

Los avances para lograr la adecuación a las nuevas normativas son monitoreados en forma permanente a nivel gerencial y mensualmente por parte del Comité de Gestión Integral de Riesgo, quien lo informa al Directorio.

Durante el año 2023, siguiendo esta premisa se ha avanzado en diferentes tareas, siendo las más relevantes:

- Revisión periódica y actualización del Código de Gobierno Societario, Marco y Manuales correspondientes a la Gestión de Riesgos.
- Se continúa con las prácticas relacionadas con el Gobierno Societario, mediante el desarrollo de la autoevaluación del Directorio, evaluación del cumplimiento del Gobierno Societario y alineación de la política de incentivos al personal, entre otras.
- Seguimiento continuo de los cálculos del capital económico, siendo algunas de las metodologías utilizadas para el establecimiento de niveles de apetito al riesgo.
- Revisión del proceso interno e integrado, para evaluar la suficiencia del capital económico en función del perfil de riesgo de la Entidad, a fin de optimizar las metodologías; resultados que se fueron plasmando en los sucesivos Informes de Autoevaluación de Capital presentados al BCRA.
- Cumplimiento de la publicación trimestral en la página web de la Entidad del Informe sobre Disciplina de Mercado.
- Utilización en la gestión de la metodología de Pruebas de Estrés, mediante la realización de pruebas de tensión en forma periódica.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

- Progresos relacionados con la calidad y el flujo de la información sobre riesgos que se genera, tanto para soporte de la actividad comercial como para reforzar el proceso de toma de decisiones.
- Mejora de los procesos para acompañar el análisis y cálculo de las previsiones contables bajo la metodología impuesta por NIIF.

Para el año 2024, la Entidad se encontrará abocada a cumplimentar las nuevas normativas que emita el BCRA, evolucionando en el uso de herramientas y metodologías acordes a las mejores prácticas y con una mayor integración en la gestión del negocio.

### 23.1.2 Estructura organizativa

La estructura organizacional de la Entidad permite que la estrategia pueda ser efectivamente implementada y contempla la asignación de responsabilidad en la gestión específica de cada riesgo, a unidades concretas de gestión.

En este sentido, la Subgerencia General de Riesgo y Transformación Organizacional, dependiente jerárquicamente de la Gerencia General; es la encargada, entre otros aspectos, de la administración y control de los riesgos inherentes a las actividades llevadas a cabo por la Entidad. De la mencionada Subgerencia General dependen las Gerencias de Riesgo Crediticio, Control de Riesgos, Compliance Planeamiento y Control de Gestión, Estudios Económicos, Personas; Experiencia del cliente y Contabilidad.

Adicionalmente, la Gerencia Control de Riesgos es la responsable de proponer las políticas y el marco de gestión integral de riesgos de la Entidad, recomendar los niveles de apetito y tolerancia al riesgo que deberá aprobar el Directorio, alineados a las disposiciones del BCRA y las buenas prácticas recomendadas por el Comité de Supervisión de Basilea. Asimismo, debe asegurar que las políticas, prácticas y procedimientos escritos para la gestión integral de riesgos desarrollados, sean efectivamente implementados.

La Entidad ha conformado los siguientes Comités y Comisiones que tienen como finalidad la implementación de las políticas de riesgo aprobadas por el Directorio:

- Comité de Gestión Integral de Riesgo;
- Comité ALCO;
- Comité de Continuidad Operativa y Gestión de Desastres;
- Comité de Gobierno de Tecnología y Seguridad de la Información;
- Comité de Auditoría;
- Comité de Personas;
- Comité de Control y Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo;
- Comité de Incentivo por Producción;
- Comité de Seguridad Física e Higiene y Seguridad;
- Comité de Protección al Usuario de Servicios Financieros;
- Comisión de Negocios;
- Comisión de Créditos; y
- Comisión de Gestión de Recupero.

Adicionalmente, la Entidad cuenta con otros Comités y Comisiones que también tienen como función colaborar en la implementación de las políticas definidas por el Directorio.

- Comité de Políticas de Género y Sostenibilidad.

Los miembros que conforman dichos Comités y Comisiones, al igual que la periodicidad de sus reuniones y funciones, se encuentran detallados en el Código de Gobierno Societario de la Entidad.

### 23.1.3 Principios generales

Los principios, las políticas y las estrategias definidas por el Directorio y la Alta Gerencia se encuentran establecidos en el Marco de Gestión Integral de Riesgo. Los mismos son traducidos a procedimientos concretos y volcados en los manuales correspondientes, de manera que el personal involucrado en la operativa diaria entienda los lineamientos y prácticas, a fin de dar cumplimiento a los principios generales de la Entidad.

### 23.1.4 Responsabilidades

El Directorio es el responsable de que la Entidad cuente con un marco adecuado y debidamente documentado para la gestión de los riesgos a los cuales está expuesta. Es responsabilidad del Directorio, aprobar tanto la estructura organizativa para la gestión de los riesgos, como el nivel de tolerancia al riesgo de la Entidad. Garantiza, a su vez, que la política de incentivos económicos

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

al personal no esté en contraposición con la estrategia de riesgos adoptada. El Directorio es responsable de aprobar los nuevos productos, servicios o actividades de la Entidad.

La Alta Gerencia está encargada de asegurar que las políticas, prácticas y procedimientos de gestión de riesgos sean apropiados en función del perfil de riesgo de la Entidad y de su plan de negocios y que sean efectivamente implementados. Ello incluye el requisito de revisar también regularmente la gestión de riesgos, dejando evidencia documental y fundada, y entendiendo las consecuencias y limitaciones de la información que recibe en esta materia. Las distintas áreas de riesgo brindan apoyo al Directorio en la función de establecimiento de límites que soporten la tolerancia al riesgo de la Entidad, estableciendo a su vez estándares de control de riesgos e informes que indiquen el exceso de los mismos.

#### 23.1.5 Nuevos productos

En línea con la filosofía de riesgos, cada vez que las áreas de negocio proponen la incorporación de un nuevo producto o nueva modalidad de producto, este es analizado desde el punto de vista de los diferentes riesgos.

Una de las funciones de la Comisión de Negocios es analizar los riesgos asociados a los nuevos productos antes de su lanzamiento al mercado, previa evaluación de los mismos realizada por cada una de las áreas de riesgo, por los responsables de los procesos o por los propietarios de activos, según corresponda.

#### 23.1.6 Apetito al riesgo y límites de riesgo

El apetito al riesgo define el nivel de riesgo que una organización está dispuesta a tomar, siendo una expresión de la preferencia por el mismo de la Entidad.

La Entidad ha definido su apetito al riesgo a través del establecimiento de límites máximos tolerables sobre distintos indicadores para aquellos riesgos que son cuantificables.

El Comité de Gestión Integral de Riesgo realiza el seguimiento de estos indicadores comparando su perfil de riesgo, que es la posición de riesgo de la Entidad en un momento dado; con la tolerancia al riesgo, que es el máximo nivel de riesgo que la Entidad puede enfrentar sin que se vean comprometidas sus actividades.

El establecimiento de niveles de alerta para los indicadores sobre los cuales se ha definido el apetito al riesgo, así como las políticas de excepciones para cada tipo de riesgo, se encuentran establecidos en el Manual de Metodologías para la Gestión de Riesgos. Estos lineamientos, permiten al Comité de Gestión Integral del Riesgo anticiparse a situaciones críticas, posibilitando de esta forma la adopción de medidas correctivas que permitan revertir la situación.

#### 23.1.7 Capitales Mínimos

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos, calculada conforme a los requerimientos del BCRA, por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales y consolidadas, vigente para el mes de diciembre de 2023, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

| <b>Concepto</b>                        | <b>31/12/2023</b>  |
|--|--------------------|
| Exigencia de capitales mínimos         | 133.143.985        |
| Responsabilidad patrimonial computable | 641.282.069        |
| Exceso de integración                  | <u>508.138.084</u> |

### 23.2. **Riesgo crediticio**

El riesgo de crédito es el riesgo de que la Entidad incurra en la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales. Las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor o contraparte de sus obligaciones y su magnitud depende básicamente de dos factores:

- El monto de la exposición en el momento del incumplimiento; y
- Los recuperos obtenidos por las entidades, constituidos por los pagos que se obtengan del deudor y por la ejecución de los mitigadores de riesgo -como por ejemplo, las garantías o los derivados crediticios- que respaldan la operación crediticia, limitando la severidad de las pérdidas.

El riesgo de crédito contempla distintos tipos de riesgos, entre ellos incluye el riesgo país, entendiéndose como tal al riesgo de sufrir pérdidas generadas en créditos a individuos,

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

sociedades y gobiernos por la incidencia de acontecimientos de orden económico, político y social acaecidos en un país extranjero. El riesgo país está presente no sólo en los créditos otorgados a no residentes, sino también en las operaciones en las que la solvencia del deudor o de su garante, aun siendo residentes, depende en forma significativa de las circunstancias de otro país.

El Directorio de la Entidad aprueba la política crediticia y de evaluación de crédito de la Entidad con el fin de proveer un marco para la generación de negocios que tenga una adecuada relación entre el riesgo asumido y la rentabilidad. A través de dos áreas especializadas en distintos ámbitos del Riesgo de Crédito, individuos y empresas, se realiza la identificación, medición, mitigación y control de los riesgos asociados.

La estrategia de gestión del riesgo de crédito desarrollada por la Entidad cumple con las siguientes características:

- Establece los objetivos que guían la actividad de otorgamiento de créditos;
- Establece las pautas generales que sigue la Entidad para gestionar el riesgo;
- Enuncia la política de riesgo de crédito que lleva adelante la Entidad;
- Alcanza las actividades con exposición significativa al riesgo de crédito;
- Identifica el tipo de mercado al cual orienta su actividad crediticia;
- Refleja la tolerancia al riesgo y la rentabilidad esperada por el riesgo asumido;
- Considera los aspectos coyunturales de la economía del país y en su caso, del país extranjero;
- Es planificada de forma tal de ser viable a largo plazo y a través de los ciclos económicos;
- Es comunicada eficazmente -junto con las políticas de riesgo de crédito- a todas las áreas de la Entidad directa o indirectamente involucradas; y
- Es evaluada y actualizada periódicamente.

Las políticas o principios de crédito son pautas o directrices que conducen las decisiones de la Entidad con el objetivo de implementar la estrategia para el Riesgo de Crédito.

El enfoque adoptado por la Entidad para el otorgamiento y la administración de los créditos se traduce en procedimientos concretos que son incorporados en los Manuales de Riesgo.

En el Manual de Riesgo Empresas y en el Manual de Riesgo de Individuos de la Entidad se detallan las responsabilidades de cada una de las áreas involucradas en los distintos procesos de crédito.

Como se detalla en los manuales mencionados en el párrafo anterior, la evaluación de los potenciales deudores y de las financiaciones se realiza de manera individual al momento de su originación, mientras que su seguimiento posterior se realiza en forma individual o por líneas de crédito o segmentos, dependiendo del tamaño de la exposición y del tipo de deudor.

Además, los mismos permiten identificar a los responsables de la aprobación, modificación de términos, recalificaciones y autorización de excepciones a las pautas de originación.

A través de distintas herramientas se ponderan las características demográficas y la capacidad de repago de los solicitantes, considerando la naturaleza y las condiciones de la cartera. Estas herramientas cuentan con definiciones y criterios específicos los cuales están debidamente detallados en el manual del sistema.

Las solicitudes de crédito que califiquen con las definiciones normadas en la política de riesgo crediticio de individuos deberán ser evaluadas aplicando todos los requisitos y parámetros establecidos en el Manual. La decisión final de la solicitud será el resultado de la evaluación de quien realice el análisis del trámite. Adicionalmente al modelo de puntuación score, la verificación que se realice de la documentación obligatoria y/o respaldatoria del legajo del cliente cumplimentará esta operatoria.

Todo compromiso escrito para otorgar asistencia crediticia se debe suscribir por un funcionario de Crédito del área correspondiente, cuyo nivel de atribución crediticia se establece en el Manual de Riesgo de Individuos, asimismo se detalla toda la información relativa a controles adicionales, recalificaciones crediticias y excepciones.

Con respecto al riesgo relacionado con empresas, la cartera comercial se encuentra segmentada en la Gerencia de Sucursales, en la Gerencia de Banca Corporativa y en la gerencia de Banca Pyme. El/La oficial de negocios lo primero que debe hacer es verificar que el/la solicitante reúna las condiciones mínimas de elegibilidad para operar a crédito. Esta verificación inicial es muy importante y la prudencia indica que conviene aplicarlo aún en el caso en que el/la solicitante ya esté vinculado crediticiamente con la Entidad, al sólo efecto de confirmar que continúa reuniendo dichas condiciones.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

El proceso para realizar dicha verificación, así como las condiciones cualitativas y cuantitativas mínimas de elegibilidad, se encuentran debidamente documentados en el Manual de Riesgo de Empresas.

Para su análisis, se utilizan distintas matrices de riesgo con el fin de unificar criterios y evitar subjetividades, considerando variables cuantitativas tanto históricas (información contable) como proyectadas (flujo de fondos, ventas post- balance, etc.) y variables cualitativas (management, antecedentes desfavorables, etc.). Las matrices de riesgo han sido desarrolladas en forma interna por la Entidad.

El Directorio de la Entidad ha establecido distintos niveles de facultades para la aprobación de créditos, siguiendo el principio de “a mayor monto y/o riesgo de la operación, mayor nivel de aprobación requerido”. Las facultades o atribuciones crediticias son delegadas por el Directorio de la Entidad a las personas designadas para desempeñar funciones crediticias; son intransferibles y sólo duran mientras dichas personas desempeñen sus funciones en el área respectiva. Los niveles de facultad crediticia y los topes asignados para cada nivel son aprobados por el Directorio y podrán ser actualizados por el Presidente de la Entidad conjuntamente con dos Directores cuando se estime necesario, para su posterior ratificación del Directorio.

En cuanto al riesgo derivado de operaciones con otras entidades financieras, el área de Riesgo de Empresas es la encargada de la fijación de márgenes para operar en Call Money, efectuando el correspondiente análisis, para el cual también ha desarrollado diferentes matrices que contemplan el tipo de Entidad con la cual se va a operar. Las calificaciones determinan propuestas de márgenes que son elevados al Directorio de la Entidad, previo tratamiento en la Comisión de Créditos, adecuando de este modo el nivel de riesgo a la política general de la Entidad.

Además, el área de Riesgos evalúa el riesgo de participar en diferentes fideicomisos financieros como Inversor o Underwriter. La citada información consta en un legajo individual para cada Entidad, incorporándose la opinión de la Calificadora de Riesgo interviniente.

El área de Riesgos de empresas adicionalmente tiene a su cargo la clasificación de los deudores de la Cartera Comercial, según la normativa dispuesta por el BCRA.

Esta nota debe leerse en conjunto con la Nota 2.2.5.

La NIIF 9 (IFRS 9) obliga a las entidades financieras a reflejar más fielmente el riesgo de crédito y calcular las provisiones para insolvencias siguiendo un modelo de pérdida crediticia esperada (ECL) en contraposición a la visión de pérdida incurrida.

Para conseguirlo, los préstamos quedarán clasificados en tres “estados” en función de su riesgo: aquellos catalogados dentro del “Estado 1” se considera que tienen un riesgo de impago bajo. Cuando se estime que la calidad crediticia de un préstamo ha empeorado significativamente (aunque sin generar pérdidas), dicho crédito se trasladará al “Estado 2”. El “Estado 3” comenzaría cuando el préstamo se deteriora hasta alcanzar el punto de “default” o suspensión de pagos.

De esta forma, las provisiones tendrán un enfoque prospectivo (“forward-looking”) y se basarán en pérdidas crediticias esperadas (ECL). En el modelo de pérdidas incurridas, éstas se reconocían cuando el préstamo ya estaba clasificado como dudoso (enfoque retrospectivo).

Teniendo esto en cuenta, para los préstamos clasificados en Estado 1, la pérdida esperada se calculará sobre un horizonte temporal de 12 meses. Por su parte, para aquellos clasificados en Estado 2 o en Estado 3 se reconocerán las pérdidas esperadas durante toda la vida del préstamo.

Por lo expuesto, se detalla el modelo desarrollado por la Entidad para el cálculo de la Pérdida Crediticia Esperada (PCE) que incluye una diversidad de conceptos.

En función a como se distribuyen los grupos de activos y en base a las características similares de riesgo de crédito se realiza la segmentación de cartera. Las características de riesgo de crédito pueden considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Cartera BCRA (segmentación Consumo, Comercial, Comercial asimilable a Consumo)
- Ratio de Morosidad según clasificación BCRA
- Producto
- Garantía

#### Definición de Estados (stages)

Se definen tres estados (Stages) utilizando los siguientes criterios:

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

- Estado 1: operaciones sin incremento significativo del riesgo de crédito y/o con 31 o menos días de atraso.
- Estado 2: operaciones con incremento significativo del riesgo de crédito y/o entre 32 y 90 días de atraso.
- Estado 3: Eventos severos de deterioro: operaciones que se encuentren en recuperó o hayan sido refinanciadas en algún momento o tengan más de 90 días de atraso.

Todas aquellas operaciones con garantía 1 (autoliquidable), serán consideradas en Estado 1.

La secuencia por cambio de Estado por deterioro es la siguiente:

1. Asigna Estado por días de atraso si se trata de operaciones que no se encuentran en recuperó o hayan sido refinanciadas, en cuyo caso automáticamente pasan a Stage 3. Operaciones con garantía Autoliquidable se consideran en Stage 1.
2. Asigna Estado por Incremento Significativo del Riesgo (ISR):
  - a) por Umbrales de variación histórica (solo para las operaciones que tengan Estado 1 según el punto anterior). Análisis Cuantitativo. Excluidas las tarjetas de crédito.
  - b) Para Empresas, asigna Estado por situación Subjetiva, siempre que sea peor a la que le correspondería por días de atraso. Análisis cualitativo de Riesgo Crediticio. Para Consumo, asigna Estado por "Contagio" según situaciones de todos los productos en la Entidad
  - c) Asignación excepcional de Estado por indicación de la Alta Gerencia basado en información recibida por parte del área de riesgo crediticio y/o comercial que justifique el cambio. Es fundamental la opinión/justificación de estas Áreas, las cuales están en las mejores condiciones de proveer el pulso de incipientes negociaciones, facilitar para su análisis las últimas proyecciones/datos cuantitativos que pudieran aportar sobre las compañías/sectores económicos que están atravesando procesos especiales.

El incremento significativo del riesgo incluye aquellas operaciones donde el deterioro de la PD supera el porcentaje definido como umbral. Para los casos en Estado 1, se compara la PD al momento de la originación y la PD a la fecha de cálculo. Si la variación es mayor al umbral definido la operación pasa al Estado 2.

### **Contagio en Consumo**

Se evalúa el saldo del cliente para cada Situación. Si un cliente posee una operación en Situación 3 (mora +90 días) (independientemente de la significatividad % de dicha operación respecto al total de la deuda del cliente), todas sus operaciones pasan a reclasificarse a Stage 2 (inclusive las que no presenten atrasos).

Si el porcentaje de deuda que se encuentra en Situación 3 representa un porcentaje mayor que los porcentajes clasificados en Situación 1 y en Situación 2 (tomados éstos individualmente y no sumados), entonces toda la deuda del cliente pasa a reclasificarse en Stage 3.

### Matriz Histórica Vintage -Proceso de cálculo de la PD

El proceso para generar la Matriz de PD's se puede dividir en cuatro subprocesos:

- Alta: a partir de la información de las bases operativas del Banco, se genera una tabla con las altas de operaciones desde enero 2013 a la fecha, considerando la cantidad de operaciones por mes.
- Morosos: de las altas obtenidas, se extraen aquellas operaciones que en algún momento del período considerado hayan llegado a situación mayor o igual a 3 (más de 90 días de atraso). Estos casos se van acumulando en una tabla por fecha de alta y se les asigna un período en función a la primera fecha de caída en morosidad. La definición de operación morosa se mantendrá hasta el final de la vida de la cosecha permitiendo que las mismas sean acumulativas.
- Cosecha: a través del cruce de la información generada en los subprocesos anteriores (Alta y Morosos), se relaciona la cantidad de morosos con la cantidad acumulada de altas por Período, obteniendo una PD por cosecha para cada uno de los meses de vida relevada de cada cosecha (Nodos).

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

- Consolidación: dado que, en el subproceso anterior, se generan cosechas por cada fecha de alta; en este paso final, se acumulan las mismas a fin de trabajar con una única matriz, conformando una matriz con forma de triángulo.
- Tanto Altas como Morosos tienen un valor de ponderación asociado. Por defecto todas las altas van a tener un valor de 1, excepto que el nivel de moderación surja del análisis efectuado sobre cosechas particulares y se obtenga un valor de ponderación específico tal como se refleja en la metodología.

Posteriormente, se aplica una metodología denominada Chain Ladder para completar la matriz (triángulo) y de esa manera obtener una visión prospectiva de la información histórica.

El período ventana (historia) que se toma para la determinación del factor de desarrollo que se utiliza para completar las matrices vintage (según la metodología de Chain Ladder) es de 48 meses.

A los efectos de conformar para cada cosecha la curva de PD's se relaciona la "cantidad de morosos (reales y proyectados por método Chain Ladder)" / "cantidad de colocaciones" acumuladas de los últimos 48 meses.

Adicionalmente, se calculan las PD's para los tres escenarios (normal o histórico, uno favorable y otro desfavorable) a través de shocks sobre dicho parámetro para darle una visión prospectiva, cada uno con una probabilidad de ocurrencia.

Si bien se calcula una PD para todos los períodos, las PD's que surgen de los 3 primeros no son tomadas en cuenta, dado que para que una operación sea considerada morosa debe tener 90 días de atraso

#### Exposición al incumplimiento (EAD) - Cálculo

La EAD (Exposure At Default), o exposición en el momento del incumplimiento es el monto adeudado a la Entidad al momento del default.

En términos generales, se realiza el flujeo de los saldos de deuda aplicándole una probabilidad de default a cada cuota. De esta manera hay que distinguir según el tipo de producto que se trata:

- Préstamos: se flujea el saldo del préstamo, aplicando una probabilidad de default a cada fecha de pago sobre el valor residual. Luego se descuentan los flujos de acuerdo a la tasa efectiva de cada operación.
- Tarjeta de Crédito: en el caso de productos con márgenes asignados, como las tarjetas de crédito, se utiliza un factor de ajuste denominado CCF (credit conversion factor) con el fin de estimar la EAD a partir de los límites disponibles para cada contrato. Aplicado el CCF y definida la EAD, se mantiene la misma por el plazo de vida residual de la deuda (maturity), luego se le aplica una probabilidad de default a cada cuota y se descuentan los flujos de acuerdo a la tasa efectiva de cada operación.
- Adelanto en cuenta corriente: El procedimiento es igual al de tarjetas de crédito mencionado previamente con diferencia que al saldo de deuda se le aplica un coeficiente de ajuste interanual "K" que refleja el crecimiento del saldo de descubierto en los 12 meses previos al default.

Teniendo esto en cuenta, para los préstamos clasificados en Estado 1, la pérdida esperada se calculará sobre un horizonte temporal de 12 meses. Por su parte, para aquellos clasificados en Estado 2 se reconocerán las pérdidas esperadas durante toda la vida del préstamo. En el caso de los clasificados en el Estado 3, se considera el saldo de deuda con una PD del 100%.

#### Pérdida dado el incumplimiento (LGD)

En la actualidad se utilizan los mismos parámetros aplicados a Capital Económico.

La metodología consiste en determinar cuál es el porcentaje de deuda transferida a recupero que no fue cobrado durante todo el proceso de recupero. Para poder terminar dicho porcentaje se arman matrices vintage o por cosechas relacionando la deuda transferida a recupero, que está compuesta por capital, intereses devengados que se capitalizan y gastos, contra el valor actual de los cobros a la fecha de transferencia en recupero, que se determina actualizando con la tasa original de la operación los cobros de capital con sus respectivos ajustes, los cobros de intereses ya sean moratorios, punitivos o compensatorios, los cobros por venta de cartera y los gastos cobrados. Una vez obtenido para cada préstamo su correspondiente exposición y valor presente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

de los recuperos, se arma una matriz vintage asignando cada registro a cada cosecha y período que le corresponda.

Una vez aplicada la metodología se obtiene el ratio de la siguiente manera:

$$LGD = 1 - \sum_{t=1}^n \frac{\text{Valor Actual de los Cobros}_t}{\text{Deuda transferida a recuperos}_t}$$

Con el objetivo cuantificar adecuadamente el ratio y no sesgarlo al comportamiento de valores extremos u outliers, no se consideraron aquellos casos en que el monto transferido a recuperos, por cliente, fuese superior al percentil 99,5% de la serie analizada.

Mensualmente se realiza un seguimiento de la cartera activa y en particular de aquellos casos más relevantes por su monto, identificando la situación en que se encuentran y su evolución histórica, y en caso de llegar a situación 3, se analizará en particular el caso junto con las áreas de Riesgo Crediticio y el negocio como para evaluar su posible situación futura.

Los préstamos Hipotecarios poseen no solo una garantía asociada a diferencia de otros productos sino que tienen una duración considerablemente mayor. Si se considerara la misma información que la utilizada para el resto de los Productos, se evidenciaría un gran porcentaje de Cobros sin Radicaciones o Refinanciaciones asociadas.

Al contar con información limitada, el análisis de cosechas se realiza a partir de un monto transferido y el saldo remanente a la fecha de valuación, y completando la evolución temporal a partir de una interpolación lineal. Posteriormente se obtienen los cobros como diferencia de los saldos a cada periodo y luego se aplica la metodología de Chain Ladder para lograr incorporar una visión prospectiva al modelo.

Aquellas deudas que se encuentren en cuentas de orden al momento de evaluación han sido consideradas con un LGD de 100% y no se determina a partir de la modelización.

Las operaciones que se encuentran en el rango de 365 a 540 días y que no están registradas en cuentas de orden al momento de la evaluación se han asignado un LGD de 99%. Esto significa que la Entidad reconoce que es muy improbable que recupere la deuda, pero que no renuncia a su derecho de cobro. Por esta razón, se ha excluido el caso de Consumo con Garantía (Hipotecarios), ya que en esta cartera el proceso de recuperos es más largo.

De manera similar, se ha asignado un LGD de 99% a las operaciones de cartera Comercial y Comercial Asimilable a Consumo que hayan sido calificadas con Situación Subjetiva 5, ya que la Entidad considera que tiene una baja probabilidad de recuperar el saldo, pero que no renuncia a su derecho de cobro.

Para cada producto se calcula y aplica un único valor de LGD con la metodología descrita anteriormente, y no una serie de valores como en el caso de PD.

Se contempla asignación excepcional de LGD por indicación de la Alta Gerencia basado en información recibida por parte del área de riesgo crediticio y/o comercial que justifique el cambio. Es fundamental la opinión/justificación de estas Áreas, las cuales están en las mejores condiciones de proveer el pulso de incipientes negociaciones, facilitar para su análisis las últimas proyecciones/datos cuantitativos que pudieran aportar sobre las compañías/sectores económicos que están atravesando procesos especiales.

#### Incremento significativo del riesgo crediticio

En el caso de la cartera de Tarjetas de Crédito, se considera que hubo incremento significativo del riesgo en todos aquellos casos/cuotas que estando en Stage, no hubieran cancelado el pago mínimo de sus resúmenes

Para el resto de las operaciones, se define que las mismas tuvieron un incremento significativo del riesgo toda vez que sus PD's actual (\*) (considerando el plazo – Nodo- original) comparadas con sus respectivas PDs al origen de la operación tuvieron una variación relativa (porcentual) positiva que supera el umbral definido (actualmente: el percentil 90 de las variaciones positivas medidas en valores relativos). Los umbrales fueron determinados de igual manera para cada segmento.

Las operaciones en Stage 1 que sufrieran un incremento significativo del riesgo (superaran el umbral definido), éstas son recategorizadas a Stage 2.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

(\*) El diferencial entre las PDs en el actual y las de origen se calculan a partir del nodo de 3 meses, dado que en los meses 1 y 2 se asume que no hay situaciones de default.

Todas aquellas operaciones con garantía 1 (auto liquidable), a la fecha del cálculo serán consideradas en Estado 1.

En el segmento comercial también se podrán ponderar aquellos casos de empresas donde los días de atraso de sus operaciones no reflejen su riesgo real y se encuentren debidamente fundamentados en la clasificación establecida en la normativa regulatoria. Para ello, se tendrá en cuenta la situación subjetiva, y entre la situación por atraso y la subjetiva se aplicará la peor.

También se contemplarán aquellos casos de empresas que basado en información recibida por parte del área de riesgo crediticio y/o comercial justifique modificar su estado.

#### Segmentación de la Cartera

A fines prácticos, las carteras definidas para el modelo son las siguientes:

1. Consumo
  - Préstamos
  - Con garantía
  - Sin garantía
  - Cuentas Corrientes
2. Tarjetas de Crédito
3. Empresas Comercial
  - Préstamos
  - Con garantía
  - Sin garantía
  - Cuentas Corrientes
4. Asimilable a Consumo
  - Préstamos
  - Con garantía
  - Sin garantía
  - Cuentas Corrientes
5. Otros
  - Sector Público

La Entidad calcula la previsión por PCE sobre base individual por instrumento financiero.

#### Análisis de inputs del modelo bajo varios escenarios económicos

A partir del trabajo realizado por la Gerencia de Planeamiento, Control de Gestión y Estudios Económicos con el objetivo de encontrar un modelo macroeconómico que explique la dinámica de la irregularidad en las carteras del Banco Ciudad, se aplica para cada segmento de cartera un modelo particular que predice razonablemente un horizonte temporal de 12 meses.

La Gerencia de Planeamiento, Control de Gestión y Estudios Económicos define dos escenarios macroeconómicos adicionales al normal que se utilizarán dentro de la metodología, uno favorable y otro desfavorable, cada uno con su probabilidad de ocurrencia.

Sobre cada escenario macro definido, se aplica esa evolución prospectiva a los primeros nodos de las curvas de pd's, dejando la última variación para los meses posteriores al mes 12. De esta manera, se obtienen curvas de pd's ajustadas a cada uno de los escenarios macro definidos.

El Banco utiliza los resultados publicados en el Relevamiento de Expectativas Macroeconómicas (REM) del BCRA como insumo para determinar los diferentes escenarios económicos prospectivos. Conforme a la NIIF 9, el Banco prepara 3 escenarios con diferentes probabilidades; un escenario base con un 80% de probabilidad de ocurrencia, un segundo escenario con un 10% de probabilidad de ocurrencia y un último escenario con un 10% de probabilidad de ocurrencia. En este sentido, la mediana de las respuestas del REM es utilizada como insumo para el escenario base, mientras que las respuestas que se encuentran en el percentil 90 y 10, son usadas para el escenario optimista y pesimista, respectivamente. Entendemos que las respuestas del REM reflejan correctamente las expectativas que tienen los principales agentes económicos en cuanto a las condiciones macroeconómicas futuras.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

La siguiente tabla muestra el impacto en las PCE de aplicar una ponderación del 100% en cada escenario:

|                               | Otros títulos de deuda medidos a costo amortizado | Préstamos corporativos | Préstamos a individuos | Saldos no utilizados Productos Activos | Cartas de Crédito | Total al 31/12/2023  |
|-------------------------------|---|------------------------|------------------------|--|-------------------|----------------------|
| <b>Exposición bruta (1)</b>   | <b>39.610.186</b>                                 | <b>299.493.907</b>     | <b>378.756.045</b>     | <b>815.176.153</b>                     | <b>252.104</b>    | <b>1.533.288.395</b> |
| <b>PCE</b>                    |   |                        |                        |  |                   |                      |
| Optimista                     | 544.880   | 15.971.975             | 10.167.046             | 3.422.998                              | 1.475             | <b>30.108.374</b>    |
| Base                          | 544.880   | 15.990.236             | 10.551.909             | 3.786.857                              | 1.538             | <b>30.875.421</b>    |
| Pesimista                     | 544.880   | 16.017.543             | 10.551.655             | 3.786.790                              | 1.633             | <b>30.902.501</b>    |
| <b>Activos en Etapa 2 (%)</b> |   |                        |                        |  |                   |                      |
| Optimista                     | 0,00%   | 0,07%                  | 3,40%                  | 1,13%                                  | 0,00%             | <b>1,19%</b>         |
| Base                          | 0,00%   | 0,07%                  | 3,77%                  | 1,70%                                  | 0,00%             | <b>1,33%</b>         |
| Pesimista                     | 0,00%   | 0,07%                  | 3,77%                  | 1,70%                                  | 0,00%             | <b>1,33%</b>         |

### 23.2.1 Clasificación de deudores con fines regulatorios

La clasificación de los deudores de la Entidad se expone en la Nota 2.2.5, sin embargo con fines regulatorios consta de 5 categorías que implican diferentes niveles de provisionamiento, considerando además las garantías que respaldan las respectivas operaciones. Dichas clasificaciones son colocadas por la Entidad en base a evaluaciones objetivas o subjetivas, dependiendo de la cartera en la que se encuentre cada deudor.

- Cartera de Banca Individuos: el criterio utilizado en la clasificación de los deudores correspondientes a la cartera de préstamos de consumo y comercial asimilable a consumo se basa en una evaluación objetiva, considerando el cumplimiento actual del deudor, en función a los días de atraso.

Esto se encuentra alineado a lo exigido por el BCRA en la sección 7.2 del texto ordenado de las normas de clasificación de los deudores de la cartera para consumo o vivienda.

- Cartera Banca Corporativa: De acuerdo con lo exigido por el BCRA en sección 6.5 del texto ordenado de las normas de clasificación de los deudores de la cartera comercial, la clasificación de los deudores de la presente cartera se basa en una evaluación subjetiva en donde se analiza la situación patrimonial y financiera actual y futura del deudor, en base a un análisis integral del mismo, considerando su flujo de fondos, estados financieros, ventas post balance, cumplimiento de sus obligaciones en esta y otras entidades financieras, entre otros.

En el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad" de los presentes estados financieros, se exponen las provisiones por riesgo de incobrabilidad al inicio y al cierre del ejercicio, mostrando además los aumentos, desafectaciones y aplicaciones.

### 23.3. Riesgo Operacional

Se entiende por riesgo operacional -concepto que incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y reputacional, al riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, de la actuación del personal o de los sistemas o bien aquellas que sean producto de eventos externos.

El Directorio de la Entidad ha definido el marco conceptual para la gestión de dichos riesgos, estableciendo las bases para el programa de administración de los mismos e instando a que el proceso de toma de decisiones asegure que los objetivos comerciales y de servicios se lleven a cabo dentro de adecuados niveles de tolerancia del riesgo operacional; asimismo, determina una clara definición de roles y responsabilidades.

Estas políticas regulan la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de los riesgos operacionales de cada proceso, mediante la utilización de dos enfoques: el cualitativo, utilizando "Autoevaluaciones" e "Indicadores de Riesgos" y el cuantitativo a través de la "Recolección de Eventos de Riesgo Operacional".

La estructura de gestión del riesgo operacional está diseñada para proveer una clara segregación de responsabilidades entre quien es el responsable primario de los riesgos y quien ejerce el monitoreo independiente de los mismos.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

La Coordinación de Riesgos de TI y Operacional forma parte de la Gerencia Control de Riesgo, la cual depende de la Subgerencia General de Riesgo y Transformación Organizacional. Dicha unidad es independiente de las distintas Gerencias, y es responsable por el monitoreo y control de la efectiva implementación de la política y procedimientos, brindando soporte al Colaborador de Riesgo Operacional del Área (CROA)/ Responsable del Proceso y al Custodio/a/Propietario/a del Activo.

Los/as responsables de los procesos/activos asumen un rol activo y primario en la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de estos riesgos, y gestionan sus riesgos en cumplimiento con las políticas descriptas.

El proceso de gestión de riesgos comprende las etapas que se describen a continuación:

- Identificación y evaluación: para identificar y evaluar los riesgos operacionales se utiliza como herramienta la Autoevaluación y Recolección de Eventos.
- Autoevaluación: este procedimiento se implementó para asistir a responsables de los procesos/activos de la Entidad para que identifiquen y evalúen los riesgos operacionales asociados a los procesos, como así también los que se originen en las modificaciones que puedan afectar a los mismos en lanzamientos de nuevos productos. Las autoevaluaciones se elevan para aprobación del Comité de Gestión Integral de Riesgo.
- Recolección de Eventos: la Comunicación "A" 4904 del BCRA instauró el Régimen Informativo al BCRA a partir de marzo de 2010. Anualmente en el mes de marzo se realiza la presentación al BCRA, elevándose para conocimiento del Comité de Gestión Integral de Riesgo.
- Seguimiento: la Entidad desarrolla un proceso de seguimiento que facilita la rápida detección y corrección de las posibles deficiencias que se produzcan en sus políticas, procesos y procedimientos de gestión de riesgos los cuales se encuentran incluidos en las actividades habituales de la Entidad.
- Control y mitigación: se han diseñado los procesos y procedimientos de control que aseguran el cumplimiento de las políticas internas reexaminando, con una frecuencia mínima anual, las estrategias de control y reducción de riesgos operacionales, debiendo realizar los ajustes que pudieran corresponder. Las Gerencias identifican las debilidades de control de sus procesos/activos; elaboran para los riesgos residuales altos y muy altos, planes de mitigación tendiente a la resolución del hecho, los cuales se elevan al Comité de Gestión Integral de Riesgo determinando los responsables por cada uno de los pasos y la fecha de su regularización. La Coordinación de Riesgos de TI y Operacional realiza el seguimiento de dichos planes.

En concordancia con lo establecido por el BCRA en la Com. "A" 7724 "Requisitos mínimos para la gestión y control de los riesgos de tecnología y seguridad de la información", la Coordinación de Riesgos de TI y Operacional, a través de la Jefatura de Riesgo de TI, entre otras tareas, tiene las siguientes responsabilidades:

- Coordinar la definición, implementación y actualización del marco metodológico.
- Definir, revisar y actualizar periódicamente el marco de gestión de los riesgos de tecnología y seguridad de la información.
- Asegurar la identificación, evaluación, seguimiento, control, mitigación, y comunicación de los riesgos de tecnología y seguridad de la información.
- Mantener información actualizada y disponible para la toma de decisiones.
- Promover una cultura de gestión de riesgos de tecnología y seguridad de la información y brindar capacitación alineada a los objetivos.

#### 23.4. Riesgo de liquidez

Se define a la liquidez como la capacidad de las Entidades financieras de fondear los incrementos de los activos y cumplir con sus obligaciones a medida que éstas se hacen exigibles, sin incurrir en pérdidas significativas.

A los efectos de estas disposiciones, se entiende por riesgo de liquidez principalmente al riesgo de liquidez de fondeo, definido como aquel en que la entidad financiera no pueda cumplir de

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

manera eficiente con los flujos de fondos esperados e inesperados, corrientes y futuros y con las garantías sin afectar para ello sus operaciones diarias o su condición financiera.

Asimismo, se entiende por riesgo de liquidez de mercado al riesgo de que una Entidad no pueda compensar o deshacer una posición a precio de mercado debido a que los activos que la componen no cuentan con suficiente mercado secundario o por alteraciones en el mercado.

Además, se entiende como liquidez intradiaria a los fondos a los que la entidad financiera tiene acceso durante el día hábil, generalmente con el fin de hacer frente a los pagos en tiempo real.

En ese marco, el riesgo de liquidez intradiaria se refiere al riesgo de que una entidad financiera no gestione eficazmente su liquidez intradiaria, restringiendo su capacidad para satisfacer una obligación de pago en el momento esperado, afectando su posición de liquidez y la de sus contrapartes.

En lo que respecta a las políticas de liquidez de la Entidad, el Marco de Gestión Integral del Riesgo establece las pautas generales a tener en cuenta en materia de política financiera, los cursos de acción a seguir en materia de liquidez, la política de captación y aplicación de fondos y demás aspectos de la gestión financiera.

Por su parte en el Manual de Riesgos Estructurales se han establecido procedimientos para atender la gestión del riesgo de liquidez, tanto en escenarios normales de mercado como en contextos tensionados.

La Entidad cuenta con manuales de procedimientos referidos a la posición de efectivo mínimo y origen y aplicación de fondos, en moneda nacional y extranjera. En un mismo sentido, existen manuales referidos a la posición global neta en moneda extranjera.

La política de originación de recursos prestables combina la captación de fondos de menor costo relativo, conjuntamente con la sustitución de activos (públicos por privados). Los fondos excedentes, cumplidos los requerimientos normativos y las aplicaciones comerciales, son principalmente dirigidos a la suscripción primaria y, eventualmente la adquisición en el mercado secundario de instrumentos emitidos por el BCRA

En cuanto a las políticas de cobertura y mitigación de riesgos de liquidez, la Entidad opera en las dos dimensiones de la liquidez, tanto la pasiva o de caja (capacidad para conseguir fondeo en el mercado) como la activa o de mercado (capacidad para liquidar activos).

El riesgo de moneda es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a las variaciones del tipo de cambio. Tal como se define en el Manual de Riesgos Estructurales el Banco mantendrá la política de no asumir riesgos de paridad en tipos de cambio y en títulos valores. Las posiciones se controlan diariamente y las estrategias de cobertura (incluye derivados) se utilizan para garantizar que las posiciones se mantengan dentro de los límites establecidos.

### **23.5. Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de sufrir pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance a raíz de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos.

Los riesgos que lo componen son:

- Riesgos inherentes a las acciones, a los instrumentos financieros cuyo valor depende de las tasas de interés y demás instrumentos financieros, registrados en la cartera de negociación; y
- Riesgo de moneda a través de las posiciones dentro y fuera del balance.

Los factores de riesgos de mercado son variables externas cuyas fluctuaciones desencadenan los distintos tipos de riesgos de este tipo. Los factores principales que originan riesgo de mercado son:

- Tasas de interés;
- Tasas de inflación;
- Tipos de cambio;
- Precios de commodities;
- Liquidez de mercado; y
- Crédito de Contraparte.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Por otro lado, uno de los principios de la gestión de riesgo de mercado es la participación activa del Directorio y la Alta Gerencia en la delineación de estrategias y políticas sobre los cuales se crearán los procedimientos específicos a ejecutar.

El Directorio es el responsable de que la Entidad cuente con un marco adecuado - eficaz, viable y consistente- para la gestión del riesgo de mercado, del riesgo de mercado asumido por la Entidad y de la forma en que se gestiona.

La Alta Gerencia es la responsable de implementar la estrategia para la gestión del riesgo de mercado de acuerdo con el nivel de riesgo de la Entidad y las políticas y prácticas aprobadas por el Directorio, así como de desarrollar procedimientos escritos para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar este riesgo.

El principal objetivo de la gestión de riesgos de mercado es asegurar que el Banco no se exponga a pérdidas que surjan de movimientos en las variables de mercado que puedan amenazar su solvencia, en el desarrollo de los distintos negocios.

La Gerencia de Gestión Financiera tiene como misión gestionar los riesgos de mercado del Banco de forma efectiva, eficiente, prudente y rentable dentro de los límites fijados vigentes en materia de riesgo de mercado, los cuales se establecen bajo metodología Valor a Riesgos (en adelante, VaR). En virtud de la normativa vigente, el BCRA exige requerimientos de capital para cubrir la pérdida esperada determinada conforme a la metodología descrita en forma diaria. El VaR de la Entidad varía en función de la composición de la cartera de activos expuestos al riesgo de mercado.

El VaR es una medida de riesgo que indica la pérdida máxima en la que se puede incurrir con un  $\alpha\%$  de probabilidad en un horizonte de tiempo establecido, bajo condiciones de mercado normales.

El capital económico necesario para afrontar las posibles pérdidas descritas será igual al VaR que arroje cada una de las carteras de negociación de activos financieros.

La siguiente tabla muestra el VaR a 10 días con una confianza del 99% para el riesgo de mercado al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

|                   | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------|------------|------------|
| Riesgo de Mercado | 13.661.273 | 1.065.249  |

La exigencia de capital por Riesgo de Mercado es medida a través de los instrumentos financieros incluidos dentro de la Cartera de Negociación y las posiciones en moneda extranjera cualquiera sea la cartera donde se las incluya. Para ambos casos, las fluctuaciones de sus precios de mercado se evidencian en el estado de resultados.

A partir de diciembre de 2023 la Entidad definió que la tenencia de los Títulos Step Up AL30 y AL35 forme parte de la cartera de negociación.

### 23.6. Riesgo de tasa de interés

Se entiende por riesgo de tasa de interés a la posibilidad de que se produzcan cambios en la condición financiera de una entidad como consecuencia de fluctuaciones en las tasas de interés, pudiendo tener efectos adversos en los ingresos financieros netos de la Entidad y en su valor económico.

Un proceso para la gestión efectiva de este riesgo que lo mantenga acotado dentro de niveles prudentes es esencial para la seguridad y solvencia de la Entidad.

Las principales fuentes de riesgo de tasa de interés resultan de:

- Los diferentes plazos de vencimiento y fechas de reajustes de tasa para los activos, pasivos y tenencias fuera de balance de la Entidad;
- Fluctuaciones en las curvas de rendimientos;
- El riesgo de base que surge como consecuencia de una correlación imperfecta en el ajuste de las tasas activas y pasivas para instrumentos que poseen características similares de revaluación; y
- Las opciones implícitas en determinados activos, pasivos y conceptos fuera de balance de la entidad financiera, como los préstamos con cláusulas de cancelación anticipada.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

La gestión de este riesgo busca dar estabilidad y recurrencia al margen financiero de la actividad comercial y al valor económico de la Entidad, manteniendo niveles adecuados de liquidez y solvencia.

La gestión de Riesgo de Tasa de Interés es efectuada por la Gerencia de Gestión Financiera.

Para la formulación de la estrategia, la Entidad tiene en cuenta su estructura, las líneas de negocio clave y la diversidad de los mercados y productos con los que opera.

El Directorio es el responsable de que la Entidad cuente con un marco adecuado - eficaz, viable y consistente- para la gestión del riesgo de tasa de interés asumido y de la forma en que se gestiona, el cual queda plasmado en el Manual de Riesgos Estructurales de la Entidad.

La siguiente tabla muestra el  $\square$ EVE para el riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

|                         | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------------|------------|------------|
| Mínimo del ejercicio    | 658.280    | 878.961    |
| Máximo del ejercicio    | 4.554.172  | 2.417.891  |
| Promedio del ejercicio  | 1.826.223  | 1.641.870  |
| Al cierre del ejercicio | 4.554.172  | 1.594.891  |

### 23.7. Riesgo de concentración

Se entiende como concentración de riesgo a las exposiciones o grupos de exposiciones con características similares -tales como corresponder al mismo deudor, contraparte o garante, área geográfica, sector económico o estar cubiertas con el mismo tipo de activo en garantía-, con la posibilidad de generar:

- Pérdidas lo suficientemente significativas -respecto de los resultados, el capital regulatorio, los activos o el nivel global de riesgo- para afectar la solidez de la entidad financiera o su capacidad de mantener las principales operaciones; o
- Un cambio significativo en el perfil de riesgo de la Entidad.

La Entidad cuenta con una metodología para el análisis del riesgo de concentración no sólo para la cartera activa, sino también para el fondeo de dicha cartera.

### 23.8. Riesgo de titulización

Las titulaciones constituyen una fuente alternativa de financiación y un mecanismo para la transferencia de riesgos a los inversores. No obstante, las actividades de titulización y la rápida innovación de las técnicas e instrumentos que se emplean también generan nuevos riesgos que incluyen:

- Riesgos de crédito, mercado, liquidez, concentración, legal y reputacional por las posiciones de titulización retenidas o invertidas, incluyendo -entre otras- a las facilidades de liquidez y mejoras crediticias otorgadas; y
- El riesgo de crédito de las exposiciones subyacentes a la titulización.

La Entidad actualmente no realiza titulización de activos y si bien participa activamente como inversor en instrumentos emitidos por fideicomisos financieros, los riesgos de estas posiciones se encuentran debidamente contemplados en la gestión y medición de los riesgos subyacentes, como son el riesgo de crédito, de liquidez, de tasa de interés, concentración, etc.

### 23.9. Riesgo reputacional

Se define como riesgo reputacional al riesgo que está asociado a una percepción negativa sobre la Entidad por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores/as, tenedores/as de deuda, analistas de mercado y otros participantes del mercado relevantes que afecta adversamente la capacidad de la Entidad para mantener relaciones comerciales existentes o establecer nuevas y continuar accediendo a fuentes de fondeo -tales como en el mercado interbancario o de titulización.

El riesgo reputacional puede afectar los pasivos de la Entidad, debido a que la confianza del público y la capacidad de la Entidad de captar fondos están fuertemente vinculadas con su reputación. Asimismo, puede conducir a una entidad financiera a otorgar un respaldo implícito, incurriendo en riesgos de crédito, liquidez, mercado y legal, con posibles incidencias negativas en sus resultados, liquidez y capital regulatorio.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

La matriz de riesgo reputacional es una herramienta de enfoque cualitativo que permite identificar y valorar subjetivamente los riesgos reputacionales relacionados con los grupos de interés afectados y conocer su nivel de criticidad, con el fin de mejorarlos y fortalecerlos mediante la gestión del riesgo.

Bajo el entendimiento de que un evento de riesgo reputacional refleja una situación que incide sobre el conjunto de percepciones que tienen sobre la Entidad los diversos grupos de interés con los que se relaciona, tanto internos como externos; la Entidad asume una gestión activa del riesgo, basada en un modelo con dos enfoques, por un lado, objetivo mediante informes de eventos de riesgo reputacional y, por otro lado, subjetivo a través de la elaboración de la matriz de riesgo reputacional.

La estructura de gestión del riesgo reputacional está diseñada para facilitar una eficiente articulación de funciones y responsabilidades entre las áreas vinculadas y el/la responsable de riesgo reputacional, tendientes a lograr una efectiva mitigación del riesgo; como así también, permitir una eficaz y fluida circulación de información desde el responsable de riesgo reputacional hacia los órganos superiores.

#### **23.10. Riesgo estratégico**

Se entiende por riesgo estratégico al riesgo procedente de una estrategia de negocios inadecuada o de un cambio adverso en las previsiones, parámetros, objetivos y otras funciones que respaldan esa estrategia.

Establecidos los lineamientos generales para la confección del plan de negocios de la Entidad estos son aprobados de forma anual por el Directorio. La elaboración de dicho plan implica un proceso de planeamiento estratégico, que definirá un conjunto de actividades que procuran metas a largo y mediano plazo establecidas por la Entidad.

La Entidad desarrolló las políticas y la metodología que permite cuantificar este riesgo que se determinará en función del desvío esperado para los resultados proyectados.

#### **23.11. Riesgo de liquidación de operaciones de cambio**

Se entiende por riesgo de liquidación de operaciones de cambio al conjunto de riesgos asociados a la liquidación de dichas operaciones. Se incluyen las operaciones de cambio que se liquidan mediante dos flujos de pago, tales como las operaciones de contado, los “forwards” y “swaps” de tipo de cambio, las opciones de moneda extranjera con entrega del subyacente y los “swaps” de monedas con intercambio de principal (“currency swaps”). No se encuentran alcanzados los instrumentos que involucran un solo pago, tales como los “non-deliverable forwards” (en adelante, NDF), las opciones sin entrega y los contratos liquidados por diferencia

La Entidad no opera con forward ni swaps de tipo de cambio ni monedas y realiza solo operaciones con NDF en los mercados locales (Rofex y MAE) y con entidades financieras y bancos corresponsales (solamente de operaciones al contado), los cuales tienen límites de crédito aprobado por el Directorio en función de las políticas y procedimientos vigentes.

#### **23.12. Pruebas de estrés**

Como parte de la política de gestión integral de riesgos, y en cumplimiento de la normativa vigente, la Entidad realiza diversos tipos de pruebas de estrés: integradas, individuales e inversas.

El objetivo de dichas pruebas de estrés es transparentar los potenciales riesgos que enfrenta la Entidad, analizando el comportamiento de su posición financiera (entendiéndose por esto el análisis de diversas medidas de rentabilidad, liquidez y solvencia) en escenarios de severidad inusualmente intensa pero plausibles.

En el marco de la gestión integral de riesgos, el análisis de pruebas de estrés apunta a lograr que el Directorio y la Alta Gerencia tenga un mejor entendimiento de la evolución de la Entidad ante condiciones de mercado cambiantes, y es una herramienta fundamental para evaluar la suficiencia de las provisiones constituidas ante escenarios adversos, brindando una mirada complementaria a la evaluación periódica de los riesgos patrimoniales y financieros.

En este sentido, la comparación del escenario base con los ácidos (o estresados) permite evaluar -desde una óptica prospectiva- las fortalezas y debilidades del balance ante las distintas coyunturas macroeconómicas simuladas, con el fin de dictaminar posibles cursos de acción preventivos y correctivos. Puesto en otros términos, los programas de pruebas de estrés apuntan a promover la identificación y control de los principales riesgos que enfrenta la Entidad en el futuro cercano.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

### 23.13. Políticas de transparencia en materia de gobierno societario

A continuación se describen las políticas en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por las Comunicaciones "A" 5293, "A" 5435 y modificatorias del BCRA.

#### 23.13.1 Estructura del Directorio, de la Alta Gerencia y miembros de los Comités

##### 23.13.1.1 Estructura del Directorio

La dirección y administración está a cargo de un Directorio rentado, designado por el Poder Ejecutivo de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires siguiendo el procedimiento y los requisitos establecidos en el artículo 55 de la Constitución de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Los/Las integrantes del Directorio son designados/as conforme al procedimiento establecido en la Ley 331/1999 de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, y deben reunir los requisitos establecidos en la CO de la Entidad. El Directorio se compone de un Presidente/a, un Vicepresidente/a y cuatro Vocales, argentinos, con solvencia moral y versada en materias económicas o financieras.

La observancia por parte de la Entidad de las disposiciones de la CO y de las demás leyes, decretos, resoluciones o disposiciones legales vigentes y reglamentarias que le sean aplicables será fiscalizada por un/a Síndico/a, el que es designado/a por el Poder Ejecutivo, conforme al procedimiento establecido en el artículo 35 y su concordante artículo 25 de la CO. El/La Síndico/a deberá poseer título de abogado/a o contador/a público/a. Sus principales funciones se encuentran normadas en el artículo 37 de la CO.

La Entidad basa el criterio de independencia de los/las Directores/as en las recomendaciones del BCRA. Los/Las Directores/as de la Entidad no cumplen funciones ejecutivas.

##### 23.13.1.2 Estructura de la Alta Gerencia

La Comunicación "A" 5106 del BCRA dispuso a las entidades financieras mayor separación de funciones ejecutivas y de dirección, entendiéndose como funciones ejecutivas aquellas que se refieren a la implementación de las políticas que fije el Directorio o autoridad máxima de la Entidad. La Alta Gerencia se encuentra comprendida por Gerente/a General, Subgerente/a General de Operaciones y Servicios, Subgerente/a General de Banca Minorista, Subgerente/a General de Empresas, Subgerente/a General de Finanzas, Subgerente/a General de Riesgo y Transformación Organizacional y Subgerente/a General de Tecnología.

Las funciones de la Alta Gerencia son:

- Implementar las estrategias y políticas aprobadas por el Directorio;
- Desarrollar procesos que identifiquen, evalúen, monitoreen, controlen y mitiguen los riesgos en que incurre la Entidad;
- Utilizar efectivamente el trabajo llevado a cabo por las auditorías interna y externa y las funciones relacionadas con el sistema de control interno; y
- Implementar sistemas apropiados de control interno y monitorear su efectividad, reportando periódicamente al Directorio sobre el cumplimiento de los objetivos.

##### 23.13.1.3 Comités

La Entidad ha conformado una serie de comités con la finalidad de que estos informen en forma periódica sobre sus actividades al Directorio, quien recibe copias de las actas labradas en cada reunión. A continuación se describen brevemente los mismos:

###### 23.13.1.3.1. Comités de Directorio

- Comité de Gestión Integral de Riesgo: debe monitorear todos los riesgos relacionados con la operativa del Banco con una visión integradora, observando la interrelación existente entre los mismos. Está integrado por dos Directores/as, el/la Gerente/a General y el/la Subgerente/a General de Riesgo y Transformación Organizacional.
- Comité ALCO: el Comité de Gestión de Activos y Pasivos tiene por función la formulación de las estrategias orientadas a la gestión de los riesgos financieros (liquidez, tasa y mercado) así como el análisis de las principales variables de negocio del Banco para proponer acciones destinadas a mejorar la performance. Está integrado Presidente/a Vicepresidente/a, cuatro Vocales de Directorio, Gerente/a General, Subgerente/a General de Finanzas, Subgerente/a General de Riesgo y Transformación Organizacional, Subgerente/a General de Empresas y el Subgerente/a General de Banca Minorista.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

- Comité de Auditoría: su conformación y funciones se ajustan a la normativa establecida por el BCRA. Se encuentra integrado por dos Directores/as designados por el Directorio, y por el Gerente/a de Auditoría Interna de la Entidad. El Comité de Auditoría Interna será el responsable de asistir, en el marco de sus funciones específicas, al Directorio en el monitoreo de:
  - Los controles internos, gestión de riesgos individuales y corporativos y el cumplimiento de normas establecidas por la Entidad, por el Banco Central de la República Argentina y por las leyes vigentes,
  - El proceso de emisión de los estados financieros,
  - La idoneidad e independencia de auditor externo,
  - El desempeño de la Auditoría Interna y Externa,
  - La solución de las observaciones emanadas de las Auditorías Interna y Externa, del Banco Central de la República Argentina y de otros Organismos de contralor, mediante la evaluación y seguimiento de los plazos y las medidas adoptadas para su regularización.
- Comité de Control y Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo: tiene básicamente por funciones: la de planificar, coordinar y velar el cumplimiento de las políticas de la Entidad en la materia, las que previamente serán aprobadas por el Directorio del Banco. También es su función la de establecer un reglamento interno para fijar sus normas de funcionamiento y la periodicidad de sus reuniones, las que serán volcadas en un libro habilitado al efecto. Está integrado por el/la Oficial de Cumplimiento, un/a Director/a designado/a por el Directorio, el/la Gerente/a General, Subgerente/a General Banca Minorista, Subgerente/a General de Empresas y el Gerente/a de Prevención del Lavado de Activos, del Financiamiento del Terrorismo y Otras Actividades Ilícitas.
- Comité de Personas: supone una instancia de discusión, análisis y definición de aquellos temas de recursos humanos que, por su relevancia y/o impacto en la organización, requieran la intervención de niveles superiores a Gerencia General. El Comité está integrado por el/la Presidente/a, el/la Vicepresidente/a, un/a Director/a designado/a por el Directorio, el/la Gerente/a General, Subgerente/a General de Riesgo y Transformación Organizacional y Gerente/a de Personas.
- Comité de Incentivo por Producción: analizará trimestralmente el cumplimiento de los objetivos junto con los responsables de cada unidad de trabajo. La fijación de estos será revisada y aprobada trimestralmente por el Gerente/a General, atendiendo a, eventuales cambios en el contexto económico y/o en el marco regulatorio/competitivo en el que se desempeña el Banco, pero siempre respetando los lineamientos definidos y aprobados en el Plan Estratégico. El Comité de Incentivo por Producción está conformado por Presidente/a, vicepresidente/a, Gerente/a General y Subgerente/a General de Riesgo y Transformación Organizacional.
- Comité de Gobierno de Tecnología y Seguridad de la Información: está integrado por dos Directores/as designados/as por el Directorio, Gerente/a General, Subgerente/a General de Tecnología, Gerente/a de Tecnología Gerente/a de Desarrollo, Gerente/a de Procesos y Gestión de la Demanda, y Coordinador/a de Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio. Sus principales funciones son las siguientes:
  - Vigilar el adecuado funcionamiento del entorno de tecnología informática;
  - Contribuir a la mejora de la efectividad del mismo;
  - Tomar conocimiento del Plan de Tecnología y Seguridad de la Información, y en caso de existir comentarios en relación con la naturaleza, alcance y oportunidad del mismo, el Comité deberá manifestarlos en reunión;
  - Evaluar en forma periódica el plan mencionado precedentemente y revisar su grado de cumplimiento;
  - Revisar los informes emitidos por las auditorías relacionados con el ambiente de Tecnología y Seguridad de la Información, y velar por la ejecución, por parte de la Gerencia General, de acciones correctivas tendientes a regularizar o minimizar las debilidades observadas;
  - Mantener una comunicación oportuna con los/las funcionarios/as de la Gerencia de Auditoría Externa de Sistemas de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, en relación con los problemas detectados en las inspecciones actuantes en la Entidad y con el monitoreo de las acciones llevadas a cabo para su solución.
  - Supervisar la gestión integral de ciberincidentes y los reportes asociados y tomar conocimiento de los resultados del tratamiento de los riesgos de Tecnología y Seguridad de la Información. Verificar planes de mitigación.
  - Establecer un reglamento interno para fijar sus normas de funcionamiento y la periodicidad de sus reuniones.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

- Comité de Continuidad Operativa y Gestión de Desastres: es responsable de definir políticas y estrategias para la Continuidad Operativa de Negocios, como también la de impulsar y controlar la planificación de la gestión del ciclo de Prevención, Respuesta, Recuperación y Restauración de un desastre y de todas las actividades de soporte relacionadas. Está integrado por el Vicepresidente/a, un/a Director/a, Gerente/a General y Subgerentes/as Generales.
- Comité de Protección al Usuario de Servicios Financieros: Su objetivo principal es el de vigilar el adecuado funcionamiento de los procesos relacionados con la protección de los usuarios de los servicios financieros según las disposiciones establecidas por las normas vinculadas con la materia, así como aquellas que regulan las operatorias que involucran las prestaciones a usuarios de servicios financieros. Integrado por: un/a Director/a, Gerente/a General, Subgerente/a General de Riesgo y Transformación Organizacional, Subgerente/a General de Empresas, Subgerente/a General de Banca Minorista, Subgerente/a General de Operaciones y Servicios, Subgerente/a General de Tecnología y el Gerente/a de Asuntos Legales.
- Comité de Seguridad Física e Higiene y Seguridad: su objetivo principal es el de vigilar el adecuado funcionamiento de los procesos relacionados con la aplicación de las políticas de seguridad física e higiene y seguridad, contribuyendo a la mejora de los mencionados procesos y al esquema de gestión asociado a las políticas de seguridad Física e Higiene y Seguridad. Debe velar por el cumplimiento de los requerimientos informativos del Banco Central de la República Argentina que son materia de su incumbencia, y reportar al Directorio las acciones realizadas y proponer las políticas y las medidas de seguridad física y de higiene y seguridad en función de las regulaciones vigentes. Está integrado por: dos Directores/as, Gerente/a General, el Subgerente/a General de Banca Minorista, Subgerente/a General de Operaciones y Servicios, y Coordinador/a de Seguridad Física.
- Comité de Políticas de Géneros y Sostenibilidad: debe promover la instrumentación de políticas institucionales de paridad e igualdad de oportunidades entre los géneros, respeto por la orientación sexual, la identidad y la expresión de géneros de manera transversal en todos los ámbitos orgánicos del Banco. Integrado por dos miembros del Directorio, Gerente/a General, Subgerente/a General de Riesgo y Transformación Organizacional, Gerente/a de Personas, Gerente/a de Planeamiento, Control de Gestión y Estudios Económicos y Gerente/a de Asuntos Legales.

#### 23.13.1.3.2. Comisiones gerenciales

- Comisión de Negocios: Analiza el mercado financiero, y contribuye con el análisis de los riesgos asociados a los nuevos negocios, servicios y productos antes de su lanzamiento al mercado. La Comisión está compuesta por el Gerente/a General, Subgerente/a General de Banca Minorista, Subgerente/a General de Finanzas, Subgerente/a General de Empresas y el Subgerente/a General de Riesgo y Transformación Organizacional.
- Comisión de Créditos: Recomienda, con opinión fundada, sobre créditos y financiaciones en pesos y en moneda extranjera, a clientes financieros y no financieros de los sectores públicos o privados, que por su monto alcancen el nivel de autorización del Directorio. La Comisión de Créditos está compuesta por el Gerente/a General, Subgerente/a General de Empresas, Subgerente/a General de Finanzas y Subgerente/a General de Riesgo y Transformación Organizacional.
- Comisión de Gestión de Recupero: Realiza la revisión y seguimiento, de los clientes con problemas financieros identificados por el área comercial, analizando el plan de acción propuesto por dicha Gerencia. Recomienda las acciones a seguir con relación a la totalidad de los clientes transferidos desde el área comercial a la Gerencia de Recupero de Créditos, estrategia procesal, quitas de intereses y o capital, aceptación de bienes en defensa del crédito (total o parcial), defensa de precio de bienes en subastas originadas en procedimientos judiciales por cobro de acreencias, castigos parciales o totales y abandono de la gestión de cobro. La Comisión de Gestión de Recupero está compuesta por Gerente/a General, Subgerente/a General de Empresas, Subgerente/a General de Banca Minorista y Subgerente/a General de Riesgo Operaciones y Servicios y Subgerente/a General de Riesgo y Transformación Organizacional.

#### 23.13.2 Carácter institucional de la Entidad

Como se menciona en Nota 1, la Entidad es una persona jurídica, pública y autárquica y, por mandato constitucional, Banco oficial de la CABA. La Entidad está dirigida y administrada por un

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Directorio compuesto por seis integrantes: un/a Presidente/a, un/a Vicepresidente/a y cuatro Vocales / Directores/as titulares, los cuales son elegidos por el Poder Ejecutivo del Gobierno de la Ciudad de acuerdo a lo mencionado en el punto 16.1.A. A su vez, del Directorio depende la Gerencia General, de esta última dependen seis Subgerencias Generales y las gerencias ejecutivas y no ejecutivas que conforman las áreas de staff.

Las sociedades donde la Entidad tiene participación se encuentran detalladas en el Anexo A, no registrándose participaciones significativas en otras sociedades.

Los fondos de la CABA correspondientes a todos sus Poderes, dependencias y reparticiones autárquicas deben ser depositados en la Entidad, al igual que las sumas de dinero o valores entregados en garantía a favor de los mismos.

La Entidad tiene como objeto intermediar recursos a efectos de aplicarlos a la satisfacción de las demandas de financiamiento de empresas e individuos y prestar servicios bancarios preferentemente a clientes y vecinos de la CABA y de toda otra localidad y/o región donde dicha entidad financiera, a través de las sucursales correspondientes, desarrolle su actividad.

En este sentido, la Entidad otorga preferencia a:

- La asistencia financiera destinada a las micro, pequeñas y medianas empresas radicadas en el Área Metropolitana Buenos Aires, así como a los vecinos afincados en ella, apuntando al crecimiento del empleo y, en su caso, del producto bruto geográfico del Área Metropolitana Buenos Aires;
- Promover la exportación de bienes y servicios producidos en el Área Metropolitana Buenos Aires;
- Facilitar la centralización de los recursos financieros del Gobierno de la CABA y vehiculizar la gestión de sus recursos y gastos; y
- Facilitar el ingreso al crédito personal y familiar, y fomentar la adquisición, construcción y refacción de viviendas por intermedio del crédito hipotecario.

Como se menciona en Nota 1, la CABA responde por las operaciones que realice la Entidad con arreglo a lo dispuesto en la CO.

En su carácter de agente financiero del Gobierno de la CABA, la Entidad interviene en su representación, cuando así se lo requiera, en las operaciones de crédito y demás gestiones financieras que realice, pudiendo organizar y formar parte de consorcios o agrupaciones de bancos que coloquen o contraten empréstitos, préstamos sindicados, bonos o títulos de deuda en el país o en el exterior.

La Entidad actúa como recaudador de los impuestos, tasas, contribuciones y demás acreencias del Gobierno de la CABA cuyo cobro se encuentre a cargo de éste, actuando asimismo como agente pagador de títulos, haberes, deudas con proveedores y demás obligaciones del mismo, con arreglo a los convenios que en cada caso formalicen entre ambos.

La Entidad puede operar líneas de crédito con tasas y plazos preferenciales con recursos propios o los que le fueran asignados por Ley de Presupuesto o por leyes especiales de la CABA, destinadas al fomento de actividades económicas, científicas y culturales, deportivas y de bien común que se desarrollen en el ámbito de la Ciudad, asignando los recursos en función de la importancia de las mismas, su capacidad de impacto social, su potencialidad para generar acciones análogas y capacidad de repago del crédito otorgado.

### 23.13.3 Operaciones y actividades

- Banco Comercial Universal: la Entidad puede efectuar todas aquellas operaciones que no le fueran prohibidas por la Ley de Entidades Financieras o por las normas que, con carácter general, dicte para los bancos comerciales el BCRA en su carácter de órgano rector de la actividad financiera, actuando para ello por sí o en colaboración, participación o asociación con otras entidades locales o del exterior.
- Entidad Pignoraticia y Depositaria Judicial: la Entidad tiene la exclusividad de las operaciones pignoraticias dentro de la CABA. Las principales operaciones que la Entidad puede efectuar en la materia se mencionan en el artículo 12 y subsiguientes de la CO.
- Red de sucursales: al 31 de diciembre de 2023 la red de sucursales de la Entidad se encuentra conformada por 653 puntos de atención. Compuesta por 77 sucursales (incluye una sucursal judicial), sucursal Pignoraticia, 16 anexos operativos, 415 cajeros automáticos y 145 terminales de autoservicio.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

#### 23.13.4 Política de incentivos

La política de compensaciones de la Entidad tiene por objeto garantizar la equidad y la correcta administración de los componentes de la compensación total, asegurando que estos se encuentren permanentemente alineados a los objetivos y la estrategia de la Institución, el entorno de control, la sustentabilidad del negocio y la toma prudente de riesgos.

A continuación, se presentan las pautas y normativas para cada incentivo en curso:

##### 23.13.4.1 Incentivo por producción

Su objetivo es estimular una mayor productividad del personal, basada en la concreción de metas. Dichas metas se establecen, de manera dinámica, en función a la estrategia del negocio, la coyuntura y considerando criterios prudentes de toma de riesgo

Comprende a todo el personal de planta permanente, confirmado, integrantes de una Unidad de Trabajo.

La modalidad de cálculo se basa en el análisis de cumplimiento de los objetivos correspondientes a cada Unidad de Trabajo. Estas unidades se clasifican en "Áreas de negocio y/o con alto impacto den la experiencia del cliente" y "Áreas de apoyo y/o servicio".

Los indicadores y sus respectivas metas están a cargo del Comité de Incentivo por Producción, los cuales se consensuan durante el mes anterior al comienzo de cada trimestre calendario en el que se midan y se registran en el Plan Anual de Objetivos Específicos.

Áreas de negocio y/o con alto impacto en la experiencia del cliente:

- Tienen una medición trimestral y un pivot máximo del 23%.
- Para todos los trimestres del año se contempla la medición de 5 indicadores de negocio ponderados, que determinan el 100% del premio, con posibilidad de incluir -a pedido de la Dirección y/o Alta Gerencia- la medición de proyectos estratégicos con una ponderación del hasta el 20% del premio.
- La medición de esos indicadores se realiza teniendo en cuenta tanto el costo de fondeo del Banco como el cargo de incobrabilidad, incorporando, así el impacto del riesgo de crédito, es decir, no existen metas de colocación que no contemplen el riesgo asociado al incumplimiento posterior en el pago de las cuotas, sino que incorporan el riesgo por impago.

Áreas apoyo y/o servicio:

- Tienen una medición semestral y un pivot máximo del 20%
- Para los trimestres del año que no tienen medición, el 100% del premio es el determinado por cumplimiento de indicadores de las áreas del negocio
- Para los trimestres del año que tienen medición, el 50% del premio es el determinado por el cumplimiento de indicadores de las áreas del negocio, siendo el 50% restante determinado por la medición de 3 indicadores ponderados (de tiempo, eficiencia o proyectos estratégicos) y 1 indicador de calificaciones entre áreas.
- Las áreas de apoyo encargadas del control y mitigación de riesgos poseen, para los trimestres que tienen medición, metas relacionadas de manera directa con el control de riesgo crediticio y el recupero de deuda en mora. En este sentido, la Gerencia Control de Riesgos y la Gerencia de Riesgo Crediticio tienen objetivos, tanto para la cartera de consumo como para la comercial, de mantener los niveles de cartera irregular por debajo de los determinados como límites del apetito al riesgo de crédito. Mientras tanto, la Gerencia de Recupero de Crédito tiene metas de recupero de deudas, tanto para la mora temprana como para las deudas de más de 90 días. Las metas se establecen como un porcentaje a cobrar o refinanciar sobre la cartera total transferida, basado en ratios históricos. Los funcionarios de estas áreas poseen metas independientes a los negocios que supervisan.

Todas las Áreas del Banco:

- Están sujetas a la evaluación de observaciones de auditoría y de riesgo operacional, incidiendo en el premio final de cada área.
- Tienen la posibilidad de obtener +/- 5 puntos porcentuales adicionales, definidos por el Comité de Incentivo por Producción basado en, una evaluación general del desempeño del área, proyectos no incluidos en la medición del período, agilidad e innovación, impacto en la marca (premios, reconocimientos, posicionamiento), operativos especiales y tareas extraordinarias, eficiencia y control interno.

El incentivo para cada Unidad de Trabajo se calcula sobre la masa salarial mensual de cada Unidad. El Comité de Incentivo por Producción establece el monto del incentivo como un

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

porcentaje de dicha masa en base la medición del premio de cada unidad de trabajo y respetando el pivot máximo.

Se garantiza un pago mínimo del 5% para cada Unidad de Trabajo.

Para todos/as los/las empleados/as alcanzados/as, el monto individual se obtiene aplicando sobre la remuneración mensual correspondiente al mes previo al de liquidación del incentivo, el porcentaje ponderado por la diferencia porcentual entre la calificación obtenida por el/la empleado/a y la calificación promedio general de la Unidad de Trabajo, pudiendo percibir un 40% más o menos de dicho porcentaje.

Para los/las responsables de las Unidades de Trabajo, el monto individual se obtiene aplicando sobre la remuneración mensual correspondiente al mes previo al de liquidación del incentivo, el porcentaje obtenido por la Unidad de Trabajo a su cargo.

Para las posiciones con varias Unidades de Trabajo a cargo, el monto individual se obtiene aplicando sobre la remuneración mensual correspondiente al mes previo al de liquidación del incentivo, el promedio simple de los porcentajes obtenidos por todas las Unidades de Trabajo a su cargo.

#### 23.13.4.2 Bono por performance para líderes

Su objetivo es el de estimular el desempeño de los líderes de la Institución.

Comprende a los/las empleados/as con jerarquía igual o superior a Jefe/a Principal de Departamento, a quienes se desempeñan como Coordinadores/as o en un puesto superior y a quienes posean el puesto de Gerente/a de Sucursal Comercial, en estos dos últimos casos independientemente de la jerarquía de revista.

El monto consiste en una suma máxima anual del 80% del total de conceptos remunerativos de carácter ordinario que corresponda a cada empleado/a. A este porcentaje pueden adicionarse puntos porcentuales extras al indicador de Clima.

El importe a abonar en cada trimestre, que oscila entre el 4% y el 20% del sueldo, se establece conforme la situación de revista y la medición de 4 indicadores vinculados al desempeño y liderazgo de cada funcionario/a, al cumplimiento de objetivos, y al clima laboral de cada una de sus áreas (con carácter anual).

Cabe señalar que la Entidad no posee remuneraciones diferidas y que la retribución variable vigente se otorga en efectivo, no existiendo otra forma de retribución.

En materia de gratificaciones, el Banco establece a fin de cada año una Gratificación por Resultados Cierre de Ejercicio, como reconocimiento a las ganancias obtenidas en el ejercicio mismo. Esta gratificación está vinculada a los resultados logrados por la Institución, determinándose una suma fija para todos los/las empleados/as, a partir de un porcentaje de estos. Este porcentaje se ubicó, en los últimos años, en torno al 5%. La suma fija procede de un Acta Acuerdo suscripta con la Asociación Bancaria y el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, otorgándose en una segunda etapa un complemento a definir por el Directorio.

Asimismo, existe una Gratificación que se otorga a todo el personal en el mes de mayo, con motivo del Aniversario del Banco, consistente en una suma fija a determinar por el Directorio. A su vez, en el mes de octubre/noviembre se abona una Gratificación con motivo del Día del Bancario, la cual consiste en una suma fija y otra variable vinculada a la jerarquía de cada empleado/a. Por último, se otorga una gratificación a los/las empleados/as que cumplen 25, 30 y 40 años de servicio en la Institución y una gratificación a los/las empleados/as que egresan con motivo de jubilación ordinaria. Ambas gratificaciones se calculan sobre la base del sueldo normal, habitual y permanente de los beneficiarios.

En lo que respecta a beneficios, la premisa es la concepción integral del/de la empleado/a y el balance entre la vida laboral y personal, con un fuerte foco en la flexibilidad.

Así, el programa despliega beneficios para todos los aspectos de la vida:

- Familia: licencia por embarazo y alumbramiento y licencia por adopción (para el/la cuidador/a principal) superior a la establecida por ley, maternidad flexible, adaptación escolar, asignación por guardería, reintegro por colonia de vacaciones de hijos/as de empleados/as, reintegro por vacunas de hijos/as, ayuda anual extraordinaria para educación de hijos/as y regalo por nacimiento de hijos/as.
- Salud: reintegro por prestaciones médicas, campañas de salud y medio día por chequeo médico.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

- Tiempo libre: día flex, día de cumpleaños, horario flexible y asistencia perfecta.
- Finanzas y proyectos: préstamo personal, préstamo hipotecario, reintegro del impuesto a las ganancias y tarjeta de crédito.

En caso de que la Entidad tenga que afrontar situaciones en que los indicadores de desempeño sean adversos, el Banco accionará de la siguiente forma:

- Cumplirá con lo acordado por la legislación vigente y los acuerdos paritarios.
- En ocasión del Régimen de Promociones por Mérito al personal, se tendrá en cuenta la cláusula que contempla el incremento del 1% del Patrimonio Neto, en términos reales, como condición para ejecutar el régimen.
- Podrá efectuar una revisión de los esquemas de incentivos propios del Banco y de todo beneficio o asignación que no revista carácter obligatorio.

#### 23.13.5 Política de conductas en los negocios

La Entidad ha adherido voluntariamente al Código de Prácticas Bancarias que ha sido elaborado con la participación de todas las Asociaciones de Bancos y Entidades Financieras de la República Argentina.

Dicho código tiene por finalidad establecer un marco de referencia para la relación con los clientes y el establecimiento de un estándar de buenas prácticas bancarias que deben ser respetadas por las entidades, sin descuidar el permanente mejoramiento de los niveles de transparencia y calidad de servicios.

En relación con la Política en los Negocios dentro del Código de Gobierno Societario se define la composición del Directorio, la independencia y objetividad en las decisiones tomadas, afianzadas por la inclusión de directores independientes y calificados, con conocimientos, aptitudes y valores, lealtad y diligencia.

La Entidad ha elaborado un Código de Ética que además de delinear los valores éticos y de buena conducta de la Entidad, orienta la postura profesional de quienes la integran de manera coherente con la misión y los valores de la Entidad. El mencionado documento se encuentra publicado en la página web de la Entidad.

Asimismo, la Entidad cuenta con una política Anti – Fraude la cual tiene como objeto establecer las directrices y lineamientos generales que deben seguir los colaboradores y cualquier tercera parte con quien la entidad tenga relaciones comerciales (proveedores, aliados estratégicos, etc) con el fin de prevenir y detectar de manera oportuna, actos relacionados con fraude, dando así adecuado cumplimiento a la normativa aplicable al banco y a los estándares que la entidad adopte.

#### 23.13.6 Políticas relativas a conflictos de intereses y a la naturaleza y extensión de las operaciones con subsidiarias y vinculados

La Entidad aplica la definición, los límites y demás disposiciones para las operaciones con personas vinculadas según lo dispuesto por la normativa del BCRA.

Dentro de los límites establecidos por el BCRA, se permite la financiación a vinculadas siempre que dichas operaciones se ajusten a prácticas de mercado.

La Gerencia de Contabilidad presenta un informe al Directorio indicando los montos de financiamientos acordados en el período, a cada una de las personas físicas y jurídicas vinculadas y las condiciones de contratación, informando si se corresponden con el resto de los clientes en circunstancias similares. Dicho informe cuenta con un dictamen escrito del Síndico acerca de la razonabilidad de las financiamientos incluidas, como así también que ellos son la totalidad de los acordados a personas físicas y jurídicas vinculadas a la Entidad.

Por otra parte, en forma trimestral, y en función de la normativa emitida por el BCRA, la Entidad presenta ante el BCRA un informe especial con el detalle de las empresas o entidades vinculadas del país o del exterior de quienes ejercen los órganos de dirección y control. Adicionalmente dichas personas, en forma semestral y cada vez que se produzca algún cambio, presentan una declaración jurada informando el detalle de sus empresas vinculadas.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**NOTA 24: INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL BCRA****24.1 Seguro de garantía de los depósitos**

La Entidad se encuentra adherida al sistema de Seguros de Garantías de los Depósitos establecido por la Ley N° 24.485, Decretos Reglamentarios N° 540/95, N° 1292/96, N° 1127/98 y la Comunicación "A" 2337 y complementarias del BCRA, el cual es limitado, obligatorio y oneroso. El mismo fue creado con el objeto de cubrir el riesgo de los depósitos bancarios en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección previsto en la Ley de Entidades Financieras. Asimismo, se dispuso la constitución de Sedesa con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos (FGD). En agosto de 1995 se constituyó dicha sociedad.

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, hasta la suma de 1.500 y que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la Autoridad de aplicación. Adicionalmente, mediante la Comunicación "A" 7661 del 22 de diciembre de 2022, el BCRA determinó que a partir del 1 de enero de 2023, la cobertura será de hasta 6.000.

**24.2 Distribución de utilidades**

De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de los 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.

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 el Directorio de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA.

Por otro lado, 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 las 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 BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (v) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (vi) ciertas franquicias otorgadas por el BCRA. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial.

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, 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).

Con fecha 9 de diciembre de 2021, la Legislatura de la CABA aprobó la Ley 6503 que modifica el artículo 45 de la Carta Orgánica, dicha Ley fue publicada en el Boletín Oficial del 30 de diciembre de 2021:

*"Artículo 1°. - Sustitúyase el artículo 45 de la Ley 1779 (texto consolidado por Ley 6347) Carta Orgánica del Banco Ciudad de Buenos Aires, el que quedará redactado de la siguiente manera:*

*Artículo 45°. - Las utilidades netas que resulten al cierre del ejercicio, se destinan:*

- a) Al fondo de reserva legal, según el porcentaje que fije la autoridad competente;*
- b) A las donaciones que efectúa el Banco y al aporte anual para la fundación, en los términos y con los alcances del artículo 9°.*
- c) A aumentar el capital, en cumplimiento del marco normativo que en la materia establece el Banco Central de la República Argentina; y*

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

*d) Del remanente, la parte que supere la necesaria para asegurar la preservación del patrimonio en valores constantes deberá ser distribuido al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires y se destinará al financiamiento de obras nuevas con fines sociales y soluciones habitacionales.*

*A propuesta del Directorio del Banco de la Ciudad de Buenos Aires, el Poder Ejecutivo podrá aprobar una reducción en el monto a distribuir para contemplar proyectos de inversión y crecimiento del Banco.”*

Por su parte, el Decreto Reglamentario 91/12 dispone en su Anexo I – Artículo 1° que “dentro de los cuarenta (40) días corridos posteriores a la presentación de los Estados Contables Anuales al BCRA, el Banco Ciudad de Buenos Aires realizará una presentación al señor Ministro de Hacienda, sobre la propuesta de distribución de las utilidades netas acumuladas correspondientes al ejercicio económico del año calendario anterior. La propuesta incluirá los cálculos del monto a detraer sobre las utilidades con la finalidad de preservar el Patrimonio Neto en valores constantes, tomando como base el Patrimonio Neto al inicio del citado ejercicio. Asimismo, suministrar la información sobre los proyectos de inversión y planes de crecimiento comercial que impliquen mayores necesidades de capital.”

Adicionalmente, la Comunicación “A” 7312 del BCRA suspendió la distribución de resultados hasta el 31 de diciembre de 2021. De acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 7421 del BCRA, con vigencia desde el 1° enero hasta 31 diciembre de 2022, las Entidades Financieras podrán distribuir resultados por hasta el 20% del importe que les hubiera correspondido. Desde el 1° de enero de 2022, aquellas entidades que cuenten con la autorización del BCRA para distribuir sus resultados deberán realizar la misma en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Al 31 de diciembre de 2023 se encuentran abonadas en su la totalidad.

Con fecha 23 de marzo de 2022, bajo la Resolución N° 153, el Directorio de la Entidad aprobó la propuesta de distribución de las utilidades de Resultados no Asignados al 31 de diciembre de 2022, destinando 1.600.336 a Reserva Legal (9.707.650 expresado en moneda de diciembre 2023); 54.000 para aporte a la Fundación Banco Ciudad de Buenos (282.213 expresado en moneda de diciembre 2023) y de hasta 958.435 al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires distribuyéndose por este concepto 924.324 (4.336.224 expresado en moneda de diciembre 2023) según lo autorizado por el BCRA con fecha 12 de mayo de 2022.

Por otro lado, mediante la Comunicación “A” 7719 el 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”.

Con fecha 5 de abril de 2023, bajo la Resolución N° 163, el Directorio de la Entidad aprobó la propuesta de distribución de las utilidades de Resultados no Asignados al 31 de diciembre 2022, destinando 5.488.387 a Reserva Legal (17.091.258 expresado en moneda de diciembre 2023) y 75.000 para aporte a la Fundación Banco Ciudad de Buenos (176.988 expresado en moneda de diciembre 2023), autorizando al Gerente General a solicitar al BCRA el monto máximo distribuible en función de las regulaciones vigentes e instrumentar el pago del importe máximo que autorice dicho organismo en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas luego de recibir la notificación respectiva.

Adicionalmente con fecha 5 de abril de 2023, la Entidad realizó la presentación al BCRA (Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras) correspondiente al pedido de autorización antes mencionado. Con fecha 10 de mayo de 2023, el BCRA resolvió autorizar a la Entidad a distribuir utilidades por un total de 10.564.603 (23.132.755 expresado en moneda de diciembre 2023) en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentran abonadas la totalidad de las cuotas.

### **24.3 Actividades fiduciarias**

La Entidad actúa como fiduciario en los siguientes fideicomisos no financieros:

- 24.3.1 Consultoría e Inspección de Obra del Sistema Interprovincial Federal: propiedad fiduciaria por parte de la Entidad con cargo de administración en beneficio del proyecto “Consultoría e Inspección de Obra del Sistema Interprovincial Federal”. El vencimiento de dicho contrato operó el 30 de diciembre de 1999, prorrogado automáticamente por la existencia de fondos remanentes y la vigencia de las obligaciones de contraprestación en ejecución a la citada fecha. Los saldos fiduciarios depositados en la Entidad al 31 de diciembre de 2023 ascienden a 1.885.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

- 24.3.2 Fideicomiso de Garantía Legislatura Porteña: el objeto del fideicomiso es la “Puesta en Valor del Palacio Legislativo de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires”. Para ello, la Entidad libera fondos de la cuenta fiduciaria a los proveedores autorizados por órdenes de pago emitidas por la Legislatura. El contrato original venció el 18 de abril de 2007 y a partir de esa fecha se firmaron sucesivas adendas. Con fecha 13 de abril de 2016 se firmó una adenda del contrato con el objetivo de prolongar la vigencia del mismo por veinticuatro meses y, ampliar el fondo de preservación, reparación, mejora y finalización de obras del Palacio Legislativo por 15.991. Con fecha 8 de noviembre de 2017 se firmó una nueva adenda del contrato con el objetivo de prolongar la vigencia del mismo por doce meses y, volver a ampliar el fondo de preservación, reparación, mejora y finalización de obras del Palacio Legislativo por 26.500. El 5 de junio de 2018 ingresaron fondos para ampliar el Fondo de Preservación, Reparación, Mejora y Finalización de Obras del Palacio Legislativo por 30.000 dentro del marco de la ley 5.965 LCABA, art.1º y el 16 de octubre de 2018 hubo un ingreso de fondos en la cuenta por 16.500. Con fecha 19 de junio de 2020 se firmó una nueva adenda que prorroga el plazo de vigencia hasta el 19 de junio de 2021. Con fecha 18 de marzo de 2021 ingresaron fondos por 22.000, dentro del marco de la ley 6.159 LCABA, con fecha 15 de julio de 2021 ingresaron fondos por 32.000. Adicionalmente con fecha 12 de julio de 2022 y 9 de enero de 2023 ingresaron fondos por 45.000 y 64.320 respectivamente. Los fondos administrados al 31 de diciembre de 2023 ascienden a 3.060 en la cuenta fiduciaria y 307.000 en plazo fijo, totalizando 310.060.
- 24.3.3 Fideicomiso de Recuperación, Mantenimiento y Expansión del Sistema de Transporte Ferroviario de Pasajeros de Superficie y Subterráneos (Fideicomiso SBASE): es un fideicomiso de administración y el objeto exclusivo es solventar los gastos corrientes de mantenimiento y explotación y las obras de desarrollo, mejora y expansión del Servicio Público Esencial de Transporte Ferroviario de Pasajeros de Superficie y Subterráneo en la CABA, así como también realizar las inversiones necesarias para la renovación, mejoramiento y un correcto mantenimiento y conservación de la infraestructura, de las vías y el material rodante en las redes existentes. El contrato original se suscribió con fecha 27 de diciembre de 2012 y tiene una vigencia de treinta años. El total de los saldos administrados al 31 de diciembre de 2023 ascienden a 3.868.174 en las cuentas fiduciarias y 19.166.120 en plazos fijos, totalizando 23.034.294. El valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 28.464.022.
- 24.3.4 Fondo Fiduciario Fideicomiso Mi Casa: es un fondo de administración y está integrado por partidas que determina el “Instituto de la Vivienda de la Ciudad (IVC)” comprometiéndose a transferir en principio la suma de 40.000, en propiedad fiduciaria, con el único fin de que las sumas de dinero y demás bienes que lo integren constituyan un “Fondo que procure el acceso al financiamiento de la vivienda”. El contrato se firmó en octubre de 2013 y se extenderá hasta la extinción de los préstamos o hasta el vencimiento del plazo máximo legal (treinta años), lo que ocurra primero. El saldo capital de los préstamos vigentes asciende a 737.593 para los 58 beneficiarios actuales. El total de los saldos administrados al 31 de diciembre de 2023 asciende a 699.383 en la cuenta fiduciaria. El valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 1.203.225.
- 24.3.5 Fideicomiso Fondo Compensador Telefónico: se transfirió al fiduciario el dominio del edificio (terminado) sito en Independencia 736/42/46. La administración fiduciaria tiene por objeto: (i) Evaluación crediticia de cada potencial comprador de viviendas, (ii) Celebración de cada compraventa y otorgamiento de escritura traslativa de dominio y (iii) Cobro del anticipo y cuotas correspondientes a las operaciones de compraventa. El saldo capital de los préstamos vigentes asciende a 4.411 para los 11 beneficiarios actuales. El total de los saldos administrados al 31 de diciembre de 2023 ascienden a 1.738 en la cuenta fiduciaria, con 1.000 en plazo fijo, totalizando 2.738. El valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 38.955.
- 24.3.6 Fideicomiso de Garantía Santiago Sáenz SA: La finalidad de este fideicomiso es garantizar el pago íntegro y puntual por parte de Santiago Saenz SA de todas y cada una de las obligaciones que le competen en relación con o derivadas del contrato de préstamo sindicado. El 9 de abril de 2018 se resolvió la apertura del concurso preventivo de acreedores de la firma Santiago Sáenz, determinándose el 11 de junio como fecha límite para verificar los créditos ante el Síndico. Si bien los bienes fideicomitados, permanecen al margen del patrimonio del concursado, de conformidad con el dictamen emitido por el estudio Pérez Alati, Grondona, Benites & Arntsen, el fideicomiso se presentó en el concurso e informó la existencia de la garantía fiduciaria, solicitando la no aplicación de los efectos novatorios de la Ley de concursos y Quiebras (art. 55). El 6 de noviembre de 2018 la Sala Quinta de la Cámara de Apelaciones en lo Civil y Comercial de la Provincia de Salta emitió una Resolución desestimando el recurso de

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

apelación interpuesto contra la medida cautelar. Se decidió no interponer un recurso ante la Corte de Justicia de Salta, atento la escasa probabilidad de que el mismo prosperase. La mencionada medida cautelar determinó su vigencia hasta el dictado de la resolución del art. 36 LCQ. Con fecha 14 de marzo de 2022 se dictó la resolución verificatoria del art. 36 LCQ, en el concurso de Santiago Sáenz. Con fecha 12 de diciembre de 2022 se presentó ante el juzgado la solicitud de reactivación de los efectos del Fideicomiso. Con fecha 20 de diciembre de 2022, el Juzgado proveyó la última presentación del Banco para reanudar los efectos del Fideicomiso. En tal sentido, ordenó su traslado a la Sindicatura y la Concursada.

La Sindicatura contestó la vista correspondiente a la solicitud para reanudar los efectos del Contrato de Fideicomiso, sosteniendo una postura contraria a nuestra pretensión, limitándose a alegar, básicamente, que como los créditos de los beneficiarios fueron verificados con carácter quirografario, estos deberían esperar a las resultas del acuerdo preventivo que se homologue. A su vez, la concursada, también se opuso a nuestra pretensión. Se interpuso escrito, a fin de manifestarnos en contra de la opinión de la Sindicatura, y pedir que se resuelva la solicitud para reanudar los efectos del Contrato de Fideicomiso.

Con fecha 11 de abril de 2023, el juzgado de primera instancia resolvió desestimar dicha solicitud, considerando que habilitar la operatividad del fideicomiso rompería con el deber de igualdad de trato entre los acreedores quirografarios, y que se estaría otorgando una ventaja a favor de los bancos por encima del resto de los acreedores de la misma categoría. Se señaló que los bienes fideicomitados quedaron alcanzados por las limitaciones del artículo 16 de la Ley de Concursos y Quiebras que impone la prohibición de pago de obligaciones anteriores a la fecha de presentación en concurso. El 20 de abril de 2023 se decidió presentar recurso de apelación, el cual fue concedido, corriéndose traslado, tanto a la concursada, como a la sindicatura. Con la respuesta de las mismas, a fines de junio se elevó el expediente a Cámara. Con fecha 15 de noviembre de 2023 el Banco de Servicios y Transacciones SA ha cedido la totalidad de los beneficios, derechos, acciones, deberes, cargas, obligaciones y posición contractual en el Fideicomiso Santiago Sáenz a Moncho Construcciones SRL, conforme las notificaciones recibidas.

Los saldos administrados en las cuentas fiduciarias al 31 de diciembre de 2023 ascienden a 16.

- 24.3.7 Fideicomiso Emprendimiento Solís N° 1151 (IVC – Cooperativa de Vivienda “Docentes Buen vivir” – Banco Ciudad): el objeto de este fideicomiso de administración es desarrollar un proyecto inmobiliario con fin social dirigido a reducir el déficit habitacional de la Ciudad de Buenos Aires. Estos emprendimientos de viviendas se concretarán mediante la aplicación de bienes aportados por Fiduciarios/Beneficiarios y las líneas de subsidios y/o créditos obtenidos. Fiduciante Organizador: IVC; Fiduciario: Banco Ciudad de Buenos Aires; Fiduciante Originante: Cooperativa de Vivienda Docentes Buen Vivir. El contrato se firmó con fecha 10 de noviembre de 2017. El proyecto cuenta con 38 unidades funcionales y 12 unidades funcionales de cochera. Al 31 de diciembre de 2023 las cuentas fiduciarias no poseen saldos.
- 24.3.8 Fideicomiso de Administración “Autódromo Oscar y Juan Gálvez”: mediante Ley N° 5.732 la Legislatura de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires aprobó el desarrollo de un plan integral, social, cultural, deportivo y comercial en el autódromo "Oscar y Juan Gálvez" de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, tendiente a la integración, urbanización, recuperación, reposicionamiento y jerarquización del Autódromo, con impacto económico y cultural en beneficio del Área de Desarrollo Sur de la Ciudad. Se dispuso la creación del Fideicomiso mediante el aporte de los derechos de uso, goce y explotación del inmueble correspondiente al Autódromo, de dominio del GCBA, los objetivos son: (i) integrar a la CABA parte del predio para generar un espacio de integración social, cultural, desarrollo comercial y servicios públicos en la Comuna 8; (ii) reposicionar al Autódromo como escenario principal del automovilismo y motociclismo nacional, convirtiéndolo en sede de eventos mediante su recuperación edilicia; (iii) instalar establecimientos en el predio para formación, capacitación, prueba y experimentación relacionada al automovilismo y la educación vial; (iv) impulsar el desarrollo turístico; (v) promover la práctica del deporte competitivo motor. El contrato entre el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires y La Entidad, en su rol de fiduciario, se suscribió con fecha 28 de febrero de 2018 y tiene una vigencia de 25 años. Al 31 de diciembre de 2023, los saldos administrados en las cuentas fiduciarias ascienden 64.869 en pesos y 91 en dólares. El valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 169.984.
- 24.3.9 Genergiabo Fideicomiso de Garantía y Administración I: El Objeto del Fideicomiso consiste en garantizar el debido cumplimiento de las Obligaciones Garantizadas. Esto es, fundamentalmente, el repago del préstamo, de características similares a un sindicado, contraído por Genergiabo Corrientes SA, frente a CIFI LATAM SA, BICE, COFIDES, Banco de la Ciudad de Buenos Aires y Banco Itaú, por un total de 43.200 para ser aplicado a la construcción de una planta de producción energía eléctrica renovable, generada a

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

partir de biomasa. El plazo del fideicomiso opera hasta la íntegra y completa extinción de las Obligaciones Garantizadas, dado que existen diferentes plazos entre los préstamos otorgados por las entidades, Beneficiarias en términos del Fideicomiso. Los activos Cedidos al Fideicomiso, a fin de hacer frente a la cancelación de los préstamos, consisten, principalmente, en los derechos a cobrar vinculados con el Contrato de Abastecimiento celebrado entre la Prestataria (Fiduciante) y “Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico (CAMMESA)”. A su vez, en forma adicional, se cede el Contrato de Adhesión al Foder Ley 27.191. El contrato se firmó con fecha 13 de diciembre de 2018. Los saldos administrados en las cuentas fiduciarias al 31 de diciembre de 2023 ascienden a 25.209. El valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 644.008

- 24.3.10 Genergiabo Fideicomiso de Garantía y Administración II: El objeto del Fideicomiso consiste en garantizar el debido cumplimiento de las obligaciones que se explayara en el fideicomiso I. La principal obligación del Fiduciario, en caso de incumplimiento, consiste en la ejecución de las garantías, con el alcance de las instrucciones que emita el Agente Administrativo, pudiendo llegarse a la designación de un nuevo operador de planta. El contrato del presente Fideicomiso se firmó con fecha 13 de diciembre de 2018. Es dable destacar que, en el presente contrato, la Entidad detenta el rol de Agentes de la Garantía, en consecuencia, en caso de incumplimiento, deberá procederse siguiendo las instrucciones del Agente Administrativo a ejecutar la garantías cedidas: (i) Garantía hipotecaria en primer grado sobre dos inmuebles de su titularidad ubicados en la jurisdicción de la provincia de corrientes y constitución de derecho de usufructo sobre un inmueble ubicado en la jurisdicción de la provincia de corrientes, para beneficio de los Beneficiarios. (ii) Contrato de Prenda de Cuenta Bancaria, en beneficio de los Acreedores / Beneficiarios. (iii) Contrato de Prenda sobre Acciones. (iv) Contrato de Prenda con Registro. Al 31 de diciembre de 2023 los saldos administrados en las cuentas fiduciarias ascienden a 3.814.
- 24.3.11 Fideicomiso de Garantía SERSA: El Objeto del Fideicomiso consiste en garantizar el debido cumplimiento de las Obligaciones Garantizadas que surgen del repago de los préstamos otorgados, en el marco de un financiamiento sindicado, en el que intervienen el Banco de la Ciudad de Buenos Aires (USD 5.200.000) y el BICE (USD 5.200.000). Los activos cedidos al fideicomiso son derechos a cobrar vinculados con el flujo de cobranzas pertenecientes al Contrato de Abastecimiento (CAMMESA), con el Contrato de Adhesión al Foder y los Seguros tomados por cualquiera de los Fiduciantes. El contrato se firmó con fecha 15 de abril de 2019 y el plazo será hasta la íntegra y completa extinción de las Obligaciones Garantizadas.  
El rol de Fiduciante y fideicomisario lo asume Silvateam Energías Renovables SA e Indunor SA y los beneficiarios son el Banco de la Ciudad de Buenos Aires y Banco de Inversión y Comercio Exterior SA.  
Al 31 de diciembre de 2023, los saldos administrados en las cuentas fiduciarias ascienden a 24.035 en pesos, 493.309 en Fondos comunes de inversión y 27 en dólares. El valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 240.181.
- 24.3.12 Fideicomiso Fieldfare CAMMESA: El Objeto del Fideicomiso consiste en garantizar el cumplimiento de las Obligaciones Garantizadas. Esto es, los préstamos otorgados a Fieldfare, a los efectos de que puedan llevar a cabo la construcción, operación y mantenimiento de una planta generadora de energía solar, ubicada en la provincia de Salta. Los prestamistas, de una estructura similar a la de un préstamo sindicado, son: CAF (USD 55.000.000), el Banco de la Ciudad de Buenos Aires (USD 5.000.000) y el BICE (USD 15.000.000). Los activos cedidos, a fin de hacer frente a la cancelación de los préstamos, consisten, en los derechos a cobrar (sin incluir el IVA) abonados por CAMMESA al fiduciante, como retribución por la energía generada por la planta. El contrato se firmó con fecha 24 de junio de 2019 y el plazo del mismo será hasta la íntegra y completa extinción de las Obligaciones Garantizadas.  
Al 31 de diciembre de 2023 los saldos administrados en las cuentas fiduciarias ascienden a 571.099 con una inversión en instrumentos financieros de 3.342.853, totalizando 3.913.952. El valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 3.135.663.
- 24.3.13 Fideicomiso Fieldfare Otros Contratos: El Objeto del Fideicomiso consiste en garantizar el cumplimiento de las Obligaciones Garantizadas. Esto es, los préstamos otorgados a Fieldfare, a los efectos de que puedan llevar a cabo la construcción, operación y mantenimiento de una planta generadora de energía solar, ubicada en la provincia de Salta. Los prestamistas, de una estructura similar a la de un préstamo sindicado, son: CAF (USD 55.000.000), el Banco de la Ciudad de Buenos Aires (USD 5.000.000) y el BICE (USD 15.000.000). Los activos cedidos, consisten en todos los derechos que le corresponden y le correspondan en un futuro sobre los derechos cedidos como garantía

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

fiduciaria. El contrato se firmó con fecha 24 de junio de 2019 y el plazo del mismo será hasta la íntegra y completa extinción de las Obligaciones Garantizadas.

Al 31 de diciembre de 2023, los saldos administrados en las cuentas fiduciarias ascienden a 9.185. El valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 9.020

- 24.3.14 Fideicomiso Fondes: El Objeto del Fideicomiso, creado por la Ley N° 6.376 de la Legislatura de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, consiste en brindar soluciones de financiamiento a proyectos productivos de la Economía Social, estimulando e incentivando la participación público-privada. Dentro del marco de la estructura del fideicomiso en la cual el Banco Ciudad cumplirá el rol de fiduciario, el fiduciante A será el GCBA a través del Ministerio de Desarrollo Humano y Hábitat, el Fiduciante B estará comprendido por las personas humanas y jurídicas que realicen aportes y el Fiduciante B donante estará representado por las personas humanas y jurídicas que realicen donaciones. Por último, el Fideicomisario será el GCBA. Los bienes fideicomitados estarán compuestos por los recursos que anualmente se asignen a través de las correspondientes leyes de presupuesto del GCBA y otras dictadas por la Legislatura de C.A.B.A. así como también disposiciones del Ejecutivo de CABA. También existirán aportes del estado nacional y/u Organismos autárquicos, legados o donaciones, fondos de empresas/sociedades/organizaciones públicas o privadas, nacionales o internacionales. Formarán parte del fondo fiduciario también el producido de las operaciones realizadas con los propios recursos, así como las rentas de esos activos. Con fecha 1 de diciembre de 2021 se firmó el contrato por un plazo de duración de 30 años. El total de los saldos administrados al 31 de diciembre de 2023 ascienden a 5.723 en las cuentas fiduciaria, con 2.537 en plazo fijo y con una inversión en fondos comunes de inversión por 106.079 totalizando 114.338. El valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 234.436.

La Entidad actúa como fiduciario de los fideicomisos antes citados, no respondiendo en ningún caso con los bienes propios por las obligaciones contraídas en su ejecución.

#### **24.4 Cumplimiento de disposiciones de la Comisión Nacional de Valores**

Considerando la operatoria que actualmente realiza la Entidad, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la Resolución N° 709/17 de la Comisión Nacional de Valores (en adelante, CNV), la Entidad ha presentado la información requerida en el proceso de inscripción ante dicho Organismo para las siguientes categorías de agentes: Agente de Liquidación y Compensación, Agente de Negociación – Propia (en adelante, ALyC y AN), Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, Fiduciarios Financieros y Fiduciarios no Financieros. Con fecha 21 de septiembre de 2014 la Comisión Nacional de Valores informó a la Entidad que se le ha asignado el número de matrícula 108 – ALyC y AN PROPIO.

El Directorio de la Entidad mediante la RD 1012/14 ha resuelto solicitar la inscripción de la Entidad como ALyC y AN Integral habiéndose iniciado el trámite ante la CNV el 14 de enero de 2015. Con fecha 23 de octubre de 2015 la CNV aprobó la inscripción de la Entidad como ALyC Integral.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad de 694.251.596 representativo de 1.498.169 UVAs, supera el patrimonio neto mínimo requerido por la CNV. Por otra parte, la contrapartida mínima exigida se constituye con activos disponibles en las cuentas corrientes N° 00029 y 80029, que la Entidad posee abiertas en el BCRA. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de dichas cuentas es de 665.869.479 (que representan 1.436.922 UVAs), monto que supera al requerido por la CNV.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

## 24.5 Cuentas que identifican el cumplimiento del efectivo mínimo

Conforme a lo requerido por la Comunicación "A" 4667 y complementarias del BCRA, a continuación se detallan los saldos computados para integrar la exigencia de efectivo mínimo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

| Concepto  | Saldos al 31/12/2023 (*) |                                     | Saldos al 31/12/2022 (*) |                                     |
|---|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
|   | Pesos                    | DOLARES<br>(expresados en<br>Pesos) | Pesos                    | DOLARES<br>(expresados en<br>Pesos) |
| <b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>             | <b>122.428.906</b>       | <b>541.275.196</b>                  | <b>13.409.348</b>        | <b>132.792.370</b>                  |
| Saldos en cuentas en el BCRA                      | 122.428.906              | 541.275.196                         | 13.409.348               | 132.792.370                         |
| <b>Activos Financieros entregados en Garantía</b> | <b>26.288.851</b>        | <b>7.641.353</b>                    | <b>15.874.713</b>        | <b>2.559.764</b>                    |
| Cuentas especiales de garantía en el BCRA         | 26.288.851               | 7.641.353                           | 15.874.713               | 2.559.764                           |
| <b>BONO DEL TESORO NACIONAL</b>                   | <b>69.604.376</b>        | -                                   | <b>26.472.004</b>        | -                                   |
| <b>LELIQ</b>                                      | <b>163.732.095</b>       | -                                   | <b>74.323.577</b>        | -                                   |
| <b>Total Integración</b>                          | <b>382.054.228</b>       | <b>548.916.549</b>                  | <b>130.079.642</b>       | <b>135.352.134</b>                  |

|  |                    |                    |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Exigencia Efectivo Mínimo del mes              | 469.763.592        | 548.067.362        | 159.295.380        | 134.457.816        |
| Deducción de exigencia                         | 88.415.637         |                    | 30.103.694         |                    |
| <b>Total Exigencia Efectivo Mínimo del mes</b> | <b>381.347.955</b> | <b>548.067.362</b> | <b>129.191.686</b> | <b>134.457.816</b> |

(\*) Expresados en valores nominales.

## 24.6 Sanciones aplicadas a la entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA

Con fecha 17 de octubre de 2022, Banco Ciudad fue notificado de la apertura de un sumario (informe Nro. IF-2022-00096409-GDEBCRA-GACC#BCRA) a la Entidad y a un grupo de sus funcionarios por haber cursado operaciones de un cliente por un monto total de dólares 10.469 miles bajo los códigos de concepto B13 – “pagos anticipados de importaciones de bienes de capital” y B05 – “pagos anticipados de importaciones de bienes (excepto bienes de capital)” objetando la documentación y los controles realizados en función de lo establecido en el artículo 8° de la Ley del Régimen Penal Cambiario N° 19.359 (t.o. por Decreto N° 480/95).

El 20 de octubre de 2022 se tomó vista del expediente en el BCRA y se concedió la suspensión de plazos hasta tanto se entregase copia del expediente digitalizado (8 cuerpos). Con fecha 3 de febrero de 2023 se presentó un escrito con los fundamentos de la defensa ante el BCRA, incluyendo, entre otras, la nulidad de lo actuado y solicitud de archivo de las actuaciones.

Con fecha 28 de diciembre de 2023 el BCRA resolvió no hacer lugar al planteo de nulidad esgrimido por las defensas ni a la excepción de previo especial pronunciamiento por falta de acción. Asimismo, tuvo presente para la etapa procesal oportuna el planteo de inconstitucionalidad formulado. El 7 de febrero de 2024 se presentó el rechazo a la misma, expresando la impugnación a la resolución, con reserva de replantear las impugnaciones a llegar las actuaciones a la justicia.

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados el expediente continua en trámite no existiendo resolución de fondo.

## 24.7 Emisión de títulos de deuda y otras financiaciones

### 24.7.1 Emisión de títulos de deuda:

En el año 2013, la Entidad, comenzó con un Programa Global de emisión de títulos de deuda simples, no convertibles en acciones, con el fin de diversificar sus fuentes de fondeo. En esa misma línea, con fecha 14 de agosto de 2018, se ha emitido un nuevo Programa Global de emisión de Títulos de deuda a corto, mediano y largo plazo bajo el cual se emitieron, en octubre de 2018, los títulos de deuda Clase XVII, denominados en Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) a tasa fija, con vencimiento a los 24 meses de la fecha de emisión y la Clase XVIII, denominados en pesos a tasa variable con vencimiento a los 12 meses de la fecha de emisión.

Dicho programa se ha actualizado en 2019 con las emisiones realizadas en febrero de las clases XIX y XX, y en julio de la clase XXI aprobadas mediante las Resoluciones de Directorio número 129/2019, y 602/2019 respectivamente. Adicionalmente en septiembre de 2020 se realizó la emisión de la clase XXII, aprobada mediante la resolución de Directorio número 585/2020.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Los fondos netos provenientes de la colocación de los títulos de deuda fueron utilizados para:

- Otorgamiento de préstamos, conforme a la reglamentación aplicable del BCRA;
- Integración de capital de trabajo en el país.

Al 31 de diciembre de 2022 los saldos registrados en el rubro "Obligaciones negociables emitidas" ascienden a 10.027.273 (10.016.894 por capital y 10.379 por intereses). Al 31 de diciembre de 2023 no se registra deuda por este concepto.

#### 24.7.2 Financiaciones recibidas de instituciones financieras:

Con fecha 8 de enero de 2019 la Entidad ha recibido un préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), por dólares 25.000.000, para aplicar en proyectos de energía renovable:

##### Condiciones Generales:

- Tasa Libor 90 días + 3.5%;
- Plazo de vencimiento: 14/11/2025;
- Moneda dólar;
- Pago primera cuota de capital: 15/11/2021 (plazo de gracia de 3 años);
- Pago de intereses trimestrales: 15/2; 15/5; 15/8; 15/11.

##### Covenants Financieros:

- Un índice de adecuación de capital de no menos del once por ciento (11%);
- Una relación de activos líquidos a pasivos a corto plazo de no menos del treinta por ciento (30%);
- Un índice agregado de divisas de no más de veinticinco por ciento (25%);
- Una exposición agregada de un grupo económico a la razón de equidad de no más de quince por ciento (15%);
- Una exposición agregada a partes relacionadas con el índice de equidad de no más de quince por ciento (15%);

Con fecha 24 de junio de 2020 la RD N°427 aprobó una adenda, acordada con el BID, donde se estableció:

- Suspensión del cumplimiento de una relación entre las reservas para pérdidas crediticias y los préstamos morosos de no menos del cien por ciento (100%) hasta el 30/12/2020;
- Suspensión del cumplimiento de una relación entre préstamos morosos y préstamos totales de no más del cuatro por ciento (4%) hasta el 30/12/2020; y
- Una relación entre capital tangible y activos tangibles no inferior al ocho por ciento (8%) hasta el 30/12/2020 y en todo momento posterior al 30/12/2020 una relación entre capital tangible y activos tangibles no inferior al siete por ciento (7%).

Con fecha 23 de diciembre de 2020 la RD N° 869 aprobó una nueva adenda, acordada con el BID, incorporando los siguientes covenants:

- Una relación entre las reservas para pérdidas crediticias y los préstamos morosos de no menos del ochenta por ciento (80%) hasta 31/12/2021; del noventa por ciento (90%) desde el 01/01/2022 al 31/12/2022, del cien por ciento (100%) del 01/01/2023 en adelante;
- Una relación entre préstamos morosos y préstamos totales de no más del ocho por ciento (8%) hasta 31/12/2021; del siete por ciento (7%) desde el 01/01/2022 al 31/12/2022; del seis por ciento (6%) desde el 01/01/2023 al 31/12/2023, del cinco por ciento (5%) desde 01/01/2024 en adelante; y
- Una relación entre capital tangible y activos tangibles no inferior al siete por ciento (7%).

Con fecha 20 de abril de 2023 mediante la RD N° 181, previo acuerdo con el BID, se modificó la tasa de interés de las condiciones generales reemplazando la tasa Libor 90 días por la tasa SOFR (Secured Overnight Financing Rate, publicado por el Banco de la Reserva Federal de Nueva York).

Con fecha 31 de agosto de 2023 la RD N° 400 aprobó una nueva adenda, acordada con el BID, modificando el covenant que contempla la relación entre las reservas para pérdidas crediticias y los préstamos morosos a no menos del setenta y cinco por ciento (75%) desde el 1 de septiembre de 2023 en adelante.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Al 31 de diciembre de 2023 la entidad cumplió con la totalidad de los covenants financieros.

## 24.8 Modificaciones a la normativa

### 24.8.1 Posición Global Neta en moneda extranjera

Durante el transcurso del presente período no se vieron afectados los límites ni el cálculo de la Posición Global Neta en Moneda Extranjera, manteniéndose los mismos desde la Comunicación "A" 7416.

Con fecha 26 de julio de 2022 se publicó la Comunicación "A" 7556 que determinó la exclusión del cálculo de la Posición de los saldos correspondientes a la "Cuenta especial para titulares con actividad agrícola", las Letras Internas intransferibles del BCRA en pesos liquidables por el tipo de cambio de referencia Comunicación "A" 3500 (LEDIV) a tasa cero, y los títulos públicos y privados en pesos ajustables por el tipo de cambio.

Mediante la Comunicación "A" 7863 y modificatorias, el BCRA dispone, con vigencia desde el 13 de octubre de 2023, que las entidades financieras no podrán incrementar sin conformidad previa del BCRA, su posición de contado diaria de moneda extranjera prevista por el punto 2.2.2. de las normas sobre "Posición global neta de moneda extranjera" respecto del nivel que registraba la entidad al cierre del día anterior a la entrada en vigencia de la presente.

### 24.8.2 Línea de financiamiento para la producción y la inclusión financiera

Mediante la Comunicación "A" 7848, el BCRA incorporó el cupo 2023-2024 de la Línea de financiamiento para la producción y la inclusión financiera, comprendiendo las financiaciones otorgadas entre el 1 de octubre de 2023 y el 31 de marzo de 2024, manteniendo los destinos del cupo anterior, siendo estos los proyectos de inversión y bienes de capital. A su vez, respecto a las tasas y a través de las Comunicación "A" 7862 del 12 de octubre de 2023, se elevaron las mismas de 97% a 112% para Proyectos de Inversión y de 109% a 124% para Capital de Trabajo y especiales.

Adicionalmente se mantienen las exclusiones de acceso a estas líneas para aquellas empresas que hayan realizado importaciones de bienes de consumo final en fechas posteriores al 19 de marzo de 2020, salvo que se trate de productos y/o insumos médicos-, las que solo podrán tomar estas financiaciones para destino proyectos de inversión y bienes de capital.

Se mantiene, a su vez, la restricción de acceder a los destinos previstos, las MiPyME con actividad agrícola inscriptas en SISA en carácter de "Productor" si mantienen algún porcentaje de acopio de producción de trigo y/o soja, excepto que estén categorizadas como microempresas, en cuyo caso podrán solicitar la financiación manteniendo un acopio de hasta el 5% de su capacidad de producción.

Por otra parte el BCRA permitió mediante la Comunicación "A" 7373 que los productores agropecuarios que tengan acopio de trigo y soja superior al 5% de su producción de todas maneras puedan acceder a estos préstamos en la medida en que cumplan con alguno de los requisitos establecidos en la norma.

Asimismo, se mantiene normativamente que las MiPyMEs con actividad agrícola inscriptas en el SISA en carácter de "Productor" de cereales y/u oleaginosas, no podrán tomar estas líneas para destino capital de trabajo, excepto que estén categorizadas como microempresas.

Continúa vigente también, para el caso de financiación de proyectos de inversión y bienes de capital, que, si el destino es la compra de utilitarios, rodados, y aeronaves solo pueden incluirse los de origen nacional (antes podían computarse de cualquier origen) con certificado de fabricación y afectados en forma directa y exclusiva a la actividad del solicitante.

## 24.9 Guarda de documentación

La Entidad delega la custodia de la documentación respaldatoria de las operaciones contables y demás documentación de gestión, no comprendida en el artículo 5, inciso a.3, sección I, capítulo V del título II de las normas de CNV (NT2013 y modificatorias) en los terceros que se detallan a continuación:

| Sujeto Encargado del depósito | Domicilio de la ubicación                        |
|-------------------------------|--|
| ADEA                          | Ruta 36 km 31.5 Bosques, Florencio Varela        |
| IRON MOUNTAIN                 | Av. Amancio Alcorta 2482, Ciudad de Buenos Aires |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Asimismo, la Entidad mantiene, en su sede social inscrita, el detalle de la documentación dada en guarda a disposición de los organismos de control.

#### **24.10 Situación del mercado financiero y de capitales**

##### Evolución de la situación macroeconómica y del sistema financieros 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 2.2.4)

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 22%.

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

En este contexto, el 10 de diciembre de 2023 asumieron las nuevas autoridades del gobierno nacional argentino el cual emitió una serie de medidas de emergencia. Entre los principales objetivos se persigue, entre otras cuestiones relevantes, una flexibilización normativa en materia económica, reducción del déficit fiscal principalmente vía disminución del gasto, incluyendo reducción de distintos tipos de subsidios. Asimismo, se produjo una devaluación del peso argentino cercana al 55% respecto del dólar estadounidense, lo cual ha generado una aceleración del ritmo inflacionario, siendo la inflación interanual medida a partir del IPC nacional publicado por el INDEC de 211,41% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

El programa integral perseguido por el nuevo gobierno nacional incluye reformas en la economía, justicia, relaciones exteriores, infraestructura y otras. Con fecha 20 de diciembre de 2023, por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas, sobre el cual distintos actores presentaron ante la Justicia diversos amparos o pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Por último, actualmente se encuentra bajo debate parlamentario en el Congreso Nacional un proyecto de "Ley Omnibus" que también contiene una gran cantidad adicional de reformas.

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.

#### **24.11 Sociedad Gerente**

Con fecha 26 de octubre de 2023 a través de la RD 529, el Directorio de la Entidad, en búsqueda de alinear incentivos comerciales y aumentar la presencia de la Entidad en el mercado financiero y de capitales, aprobó la constitución de "Ciudad Administradora de Activos SAU", como único accionista, teniendo por objeto actuar como sociedad gerente de Fondos Comunes de Inversión (conforme a la Ley 24.083), y actuar en cualesquiera otras categorías de agentes contempladas en la Ley 26.831, sus normas reglamentarias, y las normas de la CNV para las que solicite su inscripción y que sean compatibles con las funciones de sociedad gerente de fondos comunes de inversión.

Con fecha 15 de noviembre de 2023 mediante la formalización de su estatuto social, se procede a la constitución de la administradora de activos. En el artículo cuarto de dicho estatuto se fija un capital social de 200, suscripto íntegramente en efectivo.

El 3 de enero de 2024 se procedió a inscribir a la Sociedad en la Inspección General de Justicia (IGJ).

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

#### 24.12 Sociedad de Garantía Recíproca (SGR)

Con fecha 1 de noviembre de 2023 a través de la RD 546, el Directorio de la Entidad, en búsqueda de incorporar nuevos negocios con el objetivo de incrementar la cantidad clientes MiPymes, aprobó el inicio de las negociaciones con el objeto de adquirir una participación de hasta el 20% del capital social de la Sociedad de Garantía Recíproca denominada Argentina Ciudad SGR.

Con fecha 11 de enero de 2024 se publicó en el Boletín Oficial la convocatoria a Asamblea Ordinaria a celebrarse el día 30 de enero de 2024, para tratar, entre otros temas, la ratificación de la aprobación por el Consejo de Administración de la transferencia accionaria a ser realizada por Dalor SA a favor de la Entidad y de su incorporación como socio protector de la Sociedad, las cuales fueron aceptadas.

Con fecha 22 de febrero de 2024, a través de la RD 74, el Directorio de la Entidad aprobó un aporte en efectivo de hasta 150.000 y que los nuevos aportes se adicione a las líneas de crédito vigentes y aprobadas.

#### 24.13 Hechos ocurridos después del ejercicio sobre el que se informa

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

### **NOTA 25: INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**

La Entidad y su subsidiaria presentaron los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto.

La Entidad y su subsidiaria consideran como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos del Estado de Situación Financiera Consolidado y aquellos activos financieros que siendo fácilmente convertibles en efectivo se encuentran sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor, con excepción de las cuentas de cumplimiento de efectivo mínimo. En tal sentido, a continuación, se expone la conciliación entre la partida "Efectivo y equivalentes" del Estado de Flujos de Efectivo con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

| Rubros del ESF incluidos                              | 31/12/2023         | 31/12/2022        |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>EFECTIVO</b>                                       | <b>155.215.877</b> | <b>65.522.578</b> |
| Otras del país y del exterior                         | 13.315.836         | 20.660.281        |
| <b>ENTIDADES FINANCIERAS LOCALES Y CORRESPONSALES</b> | <b>13.315.836</b>  | <b>20.660.281</b> |
| <b>TOTAL</b>  | <b>168.531.713</b> | <b>86.182.859</b> |

| Rubro del ESF no incluido | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| BCRA                      | 665.869.479        | 463.907.853        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>834.401.192</b> | <b>550.090.712</b> |

| Rubros del ESF incluidos                              | 31/12/2022        | 31/12/2021         |
|---|-------------------|--------------------|
| <b>EFECTIVO</b>                                       | <b>65.522.578</b> | <b>83.961.778</b>  |
| Otras del país y del exterior                         | 20.660.281        | 20.060.988         |
| <b>ENTIDADES FINANCIERAS LOCALES Y CORRESPONSALES</b> | <b>20.660.281</b> | <b>20.060.988</b>  |
| <b>OTROS</b>  | <b>-</b>          | <b>11.040</b>      |
| <b>TOTAL</b>  | <b>86.182.859</b> | <b>104.033.806</b> |

| Rubro del ESF no incluido | 31/12/2022         | 31/12/2021         |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| BCRA                      | 463.907.853        | 653.998.770        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>550.090.712</b> | <b>758.032.576</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto   | Identificación | TENENCIA           |                          |                            |                            | POSICIÓN              |          |                    |
|--|----------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|----------|--------------------|
|  |                | Valor razonable    | Nivel de valor razonable | Saldo de libros 31/12/2023 | Saldo de libros 31/12/2022 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final     |
| <b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b> |                |                    |                          |                            |                            |                       |          |                    |
| <b>Títulos Públicos</b>  |                | <b>47.761.876</b>  |                          | <b>47.761.876</b>          | <b>80.708.602</b>          | <b>47.761.876</b>     | -        | <b>47.761.876</b>  |
| Bono Rep Arg USD step U AL30                                       | 5921           | 24.833.951         | 1                        | 24.833.951                 | 39.114.936                 | 24.833.951            | -        | 24.833.951         |
| Bono Rep Arg USD step U AL35                                       | 5922           | 22.927.925         | 1                        | 22.927.925                 | 41.593.666                 | 22.927.925            | -        | 22.927.925         |
| <b>Títulos privados</b>  |                | <b>10.345.944</b>  |                          | <b>10.345.944</b>          | <b>8.606.382</b>           | <b>10.345.944</b>     |          | <b>10.345.944</b>  |
| FCI Zofingen Factoring Abierto Pyme                                | 30-54682632-1  | 2.319.132          | 1                        | 2.319.132                  | 1.947.307                  | 2.319.132             | -        | 2.319.132          |
| FCI Megainver Financiamiento Productivo Pyme                       | 30-71212645-7  | 1.245.853          | 1                        | 1.245.853                  | 918.802                    | 1.245.853             | -        | 1.245.853          |
| FCI Quinquela Empresas Argentinas Pymes                            | 30-71212645-7  | 2.495.349          | 1                        | 2.495.349                  | 2.172.803                  | 2.495.349             | -        | 2.495.349          |
| FCI Gainvest FCI Abierto Pymes                                     | 30-69376494-3  | 886.537            | 1                        | 886.537                    | 920.929                    | 886.537               | -        | 886.537            |
| FCI Argenfunds Abierto Pymes                                       | 30-71159660-3  | 1.698.554          | 1                        | 1.698.554                  | 1.420.320                  | 1.698.554             | -        | 1.698.554          |
| FCI Galileo FCI Pymes  | 30-62955948-1  | 1.327.876          | 1                        | 1.327.876                  | -                          | 1.327.876             | -        | 1.327.876          |
| FCI Alycbur FCI Abierto Pymes                                      | 30-71436632-3  | 165.514            | 1                        | 165.514                    | -                          | 165.514               | -        | 165.514            |
| FCI Adcap FCI Abierto Pymes  | 30-71019838-8  | 207.129            | 1                        | 207.129                    | -                          | 207.129               | -        | 207.129            |
| Otros  |                | -                  | -                        | -                          | 1.226.221                  | -                     | -        | -                  |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>                                      |                | <b>881.846.328</b> |                          | <b>836.384.641</b>         | <b>1.604.551.089</b>       | <b>836.384.641</b>    |          | <b>836.384.641</b> |
| <b>Medición a costo amortizado</b>                                 |                |                    |                          |                            |                            |                       |          |                    |
| <b>Del País</b>  |                | <b>881.846.328</b> |                          | <b>836.384.641</b>         | <b>1.604.551.089</b>       | <b>836.384.641</b>    |          | <b>836.384.641</b> |
| <b>Títulos públicos</b>  |                | <b>764.729.890</b> |                          | <b>725.488.678</b>         | <b>306.446.631</b>         | <b>725.488.678</b>    | -        | <b>725.488.678</b> |
| Bono del Tesoro Nacional Vto 23.05.2027 TY27P                      | 9132           | 23.426.447         | 1                        | 23.383.845                 | 72.788.396                 | 23.383.845            | -        | 23.383.845         |
| Bono del Tesoro Nacional Vto 23.11.2027 TB27P                      | 9166           | 9.416.300          | 1                        | 9.026.987                  | 17.945.270                 | 9.026.987             | -        | 9.026.987          |
| Títulos de Deuda de la Pcia. de Bs. As. Vto. 12.04.2025 PBA25      | 42013          | 403.200            | 1                        | 401.231                    | 1.122.556                  | 401.231               | -        | 401.231            |
| Títulos de Deuda Pública Vto 22.02.2028 BDC28                      | 32976          | 1.439.531          | 1                        | 1.280.340                  | 3.768.602                  | 1.280.340             | -        | 1.280.340          |
| Letra Municipalidad de Córdoba Vto 08.02.24 BAF24                  | 42674          | 67.339             | 2                        | 71.441                     | -                          | 71.441                | -        | 71.441             |
| Letra Municipalidad de Córdoba Vto 08.04.24 BAA24                  | 42693          | 351.840            | 1                        | 335.529                    | -                          | 335.529               | -        | 335.529            |
| Letra Municipalidad de Córdoba Vto 17.07.24 BAL24                  | 42743          | 607.650            | 2                        | 519.379                    | -                          | 519.379               | -        | 519.379            |
| Bono Nación Arg en Moneda Dual Vto 28.02.24                        | 9156           | 49.351.894         | 1                        | 51.802.027                 | -                          | 51.802.027            | -        | 51.802.027         |
| Bono Nación Arg en Moneda Dual Vto 30.04.24                        | 9186           | 18.967.680         | 1                        | 19.018.132                 | -                          | 19.018.132            | -        | 19.018.132         |
| Bono Nación Arg en Moneda Dual Vto 30.08.24                        | 9201           | 51.446.292         | 1                        | 51.203.962                 | -                          | 51.203.962            | -        | 51.203.962         |
| Bono Nación Arg en Moneda Dual Vto 29.11.24                        | 9202           | 54.756.886         | 1                        | 56.000.718                 | -                          | 56.000.718            | -        | 56.000.718         |
| Bono Nación Arg en Moneda Dual Vto 31.01.25                        | 9203           | 8.963.989          | 1                        | 8.535.817                  | -                          | 8.535.817             | -        | 8.535.817          |
| Bono Nación Arg en Moneda Dual Vto 30.06.24                        | 9230           | 722.925            | 1                        | 727.635                    | -                          | 727.635               | -        | 727.635            |
| Bono del Tesoro Nacional con CER BONCER Vto. 14.10.24 T4X4P        | 9179           | 56.914.979         | 1                        | 34.713.295                 | -                          | 34.713.295            | -        | 34.713.295         |
| Bono del Tesoro Nacional con CER BONCER Vto. 14.2.25 T2X5P         | 9180           | 56.173.827         | 1                        | 43.442.989                 | -                          | 43.442.989            | -        | 43.442.989         |
| Bono del Tesoro Nacional con CER BONCER Vto. 13.12.24 T5X4P        | 9200           | 6.866.874          | 1                        | 4.312.741                  | -                          | 4.312.741             | -        | 4.312.741          |
| Bono del Tesoro Nacional en Pesos TG25 Vto 23.08.25                | 9196           | 38.252.237         | 1                        | 40.156.178                 | -                          | 40.156.178            | -        | 40.156.178         |
| Letra del Tesoro Nac en Pesos a Desc Vto 18-01-24 S18E4            | 9232           | 386.600.000        | 1                        | 380.556.432                | -                          | 380.556.432           | -        | 380.556.432        |
| Otros  |                | -                  | -                        | -                          | 210.821.807                | -                     | -        | -                  |
| <b>Letras BCRA</b>   |                | <b>71.285.626</b>  |                          | <b>71.285.777</b>          | <b>1.263.005.811</b>       | <b>71.285.777</b>     | -        | <b>71.285.777</b>  |
| Letras de Liquidez del BCRA Vto 11.01.2024                         | 14085          | 71.285.626         | 1                        | 71.285.777                 | -                          | 71.285.777            | -        | 71.285.777         |
| Otros  |                | -                  | -                        | -                          | 1.263.005.811              | -                     | -        | -                  |
| <b>Títulos privados</b>  |                | <b>45.830.812</b>  |                          | <b>39.610.186</b>          | <b>35.098.647</b>          | <b>39.610.186</b>     | -        | <b>39.610.186</b>  |
| FF AGINCO 2 CL. A \$ CG  | 57078          | 40.542             | 2                        | 40.862                     | -                          | 40.862                | -        | 40.862             |
| FF AMFAYS 39 VDF A   | 56219          | 4.835              | 2                        | 9.444                      | 135.674                    | 9.444                 | -        | 9.444              |
| FF AMFAYS 40 VDF A   | 56538          | 2.379              | 2                        | 3.143                      | 19.457                     | 3.143                 | -        | 3.143              |
| FF CENTROCARD CREDITOS IV  | 56928          | 23.309             | 2                        | 23.763                     | -                          | 23.763                | -        | 23.763             |
| FF CENTROCARD CREDITOS V   | 57100          | 32.516             | 2                        | 32.747                     | -                          | 32.747                | -        | 32.747             |
| FF CENTROCARD CREDITOS VI  | 57419          | 67.616             | 2                        | 67.136                     | -                          | 67.136                | -        | 67.136             |
| FF CONFIBONO 69 CLASE A  | 56940          | 26.134             | 2                        | 26.313                     | -                          | 26.313                | -        | 26.313             |
| FF CONFIBONO 70 CL.A \$  | 57086          | 89.459             | 2                        | 87.615                     | -                          | 87.615                | -        | 87.615             |
| FF CONFIBONO 71 CL. A  | 57236          | 106.363            | 2                        | 105.927                    | -                          | 105.927               | -        | 105.927            |
| FF CONFIBONO 72 CL.A \$  | 57335          | 168.512            | 2                        | 168.167                    | -                          | 168.167               | -        | 168.167            |
| FF CONFIBONO 73 CL.A \$  | 57520          | 86.061             | 3                        | 86.061                     | -                          | 86.061                | -        | 86.061             |
| FF CONSUBOND 182 CL. A   | 57188          | 14.340             | 2                        | 14.439                     | -                          | 14.439                | -        | 14.439             |
| FF CONSUBOND 183 CL. A   | 57394          | 177.341            | 2                        | 176.558                    | -                          | 176.558               | -        | 176.558            |
| FF CONSUBOND 184 CL. A   | 57472          | 336.284            | 3                        | 336.284                    | -                          | 336.284               | -        | 336.284            |
| FF DECREDITOS SERIE 19 VDF A                                       | 57150          | 44.067             | 2                        | 44.024                     | -                          | 44.024                | -        | 44.024             |
| FF MEGABONO 278 CLASE  | 56971          | 96.182             | 2                        | 97.859                     | -                          | 97.859                | -        | 97.859             |
| FF MEGABONO 280 CL. A  | 57070          | 145.942            | 2                        | 144.553                    | -                          | 144.553               | -        | 144.553            |
| FF MEGABONO 282 CL. A  | 57147          | 203.562            | 2                        | 202.280                    | -                          | 202.280               | -        | 202.280            |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Otros Títulos de Deuda (continuación)                      | Identificación | TENENCIA         |                          |                            |                            | POSICIÓN              |          |                  |
|--|----------------|------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|----------|------------------|
|  |                | Valor razonable  | Nivel de valor razonable | Saldo de libros 31/12/2023 | Saldo de libros 31/12/2022 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final   |
| <b>Medición a costo amortizado</b>                         |                |                  |                          |                            |                            |                       |          |                  |
| <i>Del País</i>  |                |                  |                          |                            |                            |                       |          |                  |
| <b>Títulos privados (continuación)</b>                     |                |                  |                          |                            |                            |                       |          |                  |
| FF MEGABONO 284 VDF A                                      | 57206          | 371.398          | 2                        | 369.038                    | -                          | 369.038               | -        | 369.038          |
| FF MEGABONO 285 VDF A                                      | 56917          | 58.503           | 2                        | 59.629                     | -                          | 59.629                | -        | 59.629           |
| FF MEGABONO 286 VDF A                                      | 57310          | 474.968          | 2                        | 467.196                    | -                          | 467.196               | -        | 467.196          |
| FF MEGABONO 287 CLASE                                      | 56983          | 217.579          | 2                        | 222.956                    | -                          | 222.956               | -        | 222.956          |
| FF MEGABONO 288 CLASE                                      | 57429          | 721.516          | 2                        | 716.712                    | -                          | 716.712               | -        | 716.712          |
| FF MEGABONO 289 CL A                                       | 57096          | 300.042          | 2                        | 298.802                    | -                          | 298.802               | -        | 298.802          |
| FF MEGABONO 290 CL A                                       | 57468          | 573.284          | 3                        | 573.284                    | -                          | 573.284               | -        | 573.284          |
| FF MEGABONO 291 CL A                                       | 57179          | 257.444          | 2                        | 256.045                    | -                          | 256.045               | -        | 256.045          |
| FF MEGABONO 293 CL A                                       | 57244          | 309.017          | 2                        | 299.691                    | -                          | 299.691               | -        | 299.691          |
| FF MEGABONO 295 CL A                                       | 57298          | 631.695          | 2                        | 622.920                    | -                          | 622.920               | -        | 622.920          |
| FF MEGABONO 297 CL A                                       | 57407          | 878.503          | 2                        | 871.556                    | -                          | 871.556               | -        | 871.556          |
| FF MEGABONO 299 CL A                                       | 57477          | 831.503          | 3                        | 831.503                    | -                          | 831.503               | -        | 831.503          |
| FF RED MUTUAL 64 VDF A                                     | 56389          | 5.270            | 2                        | 5.198                      | 366.128                    | 5.198                 | -        | 5.198            |
| FF RED MUTUAL 65 VDF A                                     | 56576          | 40.687           | 2                        | 41.781                     | 450.632                    | 41.781                | -        | 41.781           |
| FF RED MUTUAL 66 VDF A                                     | 56775          | 49.120           | 2                        | 49.690                     | -                          | 49.690                | -        | 49.690           |
| FF RED MUTUAL 67 VDF A                                     | 56963          | 76.813           | 2                        | 79.326                     | -                          | 79.326                | -        | 79.326           |
| FF RED MUTUAL 68 CLASE A                                   | 57160          | 127.821          | 2                        | 126.493                    | -                          | 126.493               | -        | 126.493          |
| FF RED MUTUAL 69 CL A                                      | 57258          | 68.781           | 2                        | 68.229                     | -                          | 68.229                | -        | 68.229           |
| FF RED MUTUAL 70 CL A                                      | 57380          | 123.178          | 2                        | 120.723                    | -                          | 120.723               | -        | 120.723          |
| FF SECUBONO 227 CL A                                       | 57250          | 8.398            | 2                        | 8.687                      | -                          | 8.687                 | -        | 8.687            |
| FF SECUBONO 228 CL A                                       | 57344          | 36.284           | 2                        | 35.928                     | -                          | 35.928                | -        | 35.928           |
| FF SECUBONO 229 CL A                                       | 57424          | 53.290           | 2                        | 52.781                     | -                          | 52.781                | -        | 52.781           |
| FF SECUBONO 230 CL A                                       | 57480          | 125.909          | 3                        | 125.909                    | -                          | 125.909               | -        | 125.909          |
| FF VOII SERIE 2 CL A                                       | 57063          | 77.683           | 2                        | 76.544                     | -                          | 76.544                | -        | 76.544           |
| FF PROY VIDA LAB RICHMOND                                  | 55507          | 404.242          | 2                        | 404.242                    | 275.795                    | 404.242               | -        | 404.242          |
| ADELANTO FF AMFAYS   | 30-68271370-0  | 156.436          | 3                        | 156.436                    | 308.343                    | 156.436               | -        | 156.436          |
| OTROS  |                | -                | -                        | -                          | 18.874.997                 | -                     | -        | -                |
| ON Cresud Serie XVII                                       | 56206          | 4.450.000        | 2                        | 4.052.245                  | 2.764.571                  | 4.052.245             | -        | 4.052.245        |
| ON MSU Energy clase V                                      | 56315          | 2.903.600        | 2                        | 2.342.947                  | 1.713.396                  | 2.342.947             | -        | 2.342.947        |
| ON MSU Energy clase X                                      | 56433          | 2.970.000        | 2                        | 2.478.883                  | 1.691.233                  | 2.478.883             | -        | 2.478.883        |
| ON Vista Energy clase XIII                                 | 56207          | 4.881.600        | 2                        | 3.890.303                  | 2.764.733                  | 3.890.303             | -        | 3.890.303        |
| ON Vista Energy clase XV                                   | 56637          | 1.645.246        | 2                        | 1.319.279                  | 900.080                    | 1.319.279             | -        | 1.319.279        |
| ON Pampa Energia clase XVI                                 | 57016          | 2.036.358        | 2                        | 1.701.626                  | -                          | 1.701.626             | -        | 1.701.626        |
| ON YPF Clase 25  | 57118          | 5.252.500        | 2                        | 4.457.644                  | -                          | 4.457.644             | -        | 4.457.644        |
| ON MSU AGRO XIII   | 57200          | 2.820.000        | 2                        | 2.496.349                  | -                          | 2.496.349             | -        | 2.496.349        |
| ON AES CLASE I   | 57197          | 3.066.000        | 2                        | 2.515.698                  | -                          | 2.515.698             | -        | 2.515.698        |
| ON PAMPA ENERGIA SA CL 18                                  | 57326          | 3.996.000        | 2                        | 3.284.201                  | -                          | 3.284.201             | -        | 3.284.201        |
| ON ALUAR CLASE VII   | 57437          | 3.164.700        | 2                        | 2.462.537                  | -                          | 2.462.537             | -        | 2.462.537        |
| Otros  |                | -                | -                        | -                          | 4.833.608                  | -                     | -        | -                |
| <b>Instrumentos de Patrimonio</b>                          |                | <b>9.685.820</b> |                          | <b>9.685.820</b>           | <b>10.481.119</b>          | <b>9.685.820</b>      | -        | <b>9.685.820</b> |
| <b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b> |                | <b>9.685.820</b> |                          | <b>9.685.820</b>           | <b>10.481.119</b>          | <b>9.685.820</b>      | -        | <b>9.685.820</b> |
| <i>Del País</i>  |                | <b>9.439.715</b> |                          | <b>9.439.715</b>           | <b>10.313.214</b>          | <b>9.439.715</b>      | -        | <b>9.439.715</b> |
| Garantizar SGR   | 30-68833176-1  | 302.462          | 3                        | 302.462                    | 2.557.544                  | 302.462               | -        | 302.462          |
| Aval Federal SGR   | 30-70880297-9  | 149.039          | 3                        | 149.039                    | 150.514                    | 149.039               | -        | 149.039          |
| Acindar Pymes SGR  | 30-70937729-5  | 1.557.295        | 3                        | 1.557.295                  | 972.093                    | 1.557.295             | -        | 1.557.295        |
| Union SGR  | 33-71521456-9  | 90.510           | 3                        | 90.510                     | 102.562                    | 90.510                | -        | 90.510           |
| Argenpymes SGR   | 33-71492413-9  | 684.851          | 3                        | 684.851                    | 211.670                    | 684.851               | -        | 684.851          |
| Móvil SGR  | 33-71649227-9  | 134.202          | 3                        | 134.202                    | 284.860                    | 134.202               | -        | 134.202          |
| Coelsa   | 30-69226478-5  | 525.092          | 3                        | 525.092                    | 346.453                    | 525.092               | -        | 525.092          |
| Argencontrol SA  | 30-68896430-6  | 13               | 3                        | 13                         | 12                         | 13                    | -        | 13               |
| Red Link SA  | 33-62974985-9  | 4.607.847        | 3                        | 4.607.847                  | 4.582.697                  | 4.607.847             | -        | 4.607.847        |
| Mercado Abierto Electrónico SA                             | 33-62818915-9  | 234.514          | 3                        | 234.514                    | 166.345                    | 234.514               | -        | 234.514          |
| Creceer SGR  | 30-71101580-5  | 158.612          | 3                        | 158.612                    | 142.042                    | 158.612               | -        | 158.612          |
| Play Digital   | 30-71682943-6  | 99.894           | 3                        | 99.894                     | 418.102                    | 99.894                | -        | 99.894           |
| Garantias Bind SGR   | 30-70860991-5  | 195.384          | 3                        | 195.384                    | -                          | 195.384               | -        | 195.384          |
| Potenciar SGR  | 30-71493690-1  | 700.000          | 3                        | 700.000                    | -                          | 700.000               | -        | 700.000          |
| Otros  |                | -                | -                        | -                          | 378.320                    | -                     | -        | -                |
| <i>Del Exterior</i>  |                | <b>246.105</b>   |                          | <b>246.105</b>             | <b>167.905</b>             | <b>246.105</b>        | -        | <b>246.105</b>   |
| Banco Latinoamericano de Exportaciones                     | 00-02900000-8  | 246.105          | 3                        | 246.105                    | 167.905                    | 246.105               | -        | 246.105          |
| <b>otros</b>   |                | -                | -                        | -                          | -                          | -                     | -        | -                |

(\*) Ver nota 25.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

|  | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>CARTERA COMERCIAL</b>                         |                    |                    |
| <b>En situación normal</b>                       | <b>263.640.451</b> | <b>216.794.852</b> |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"   | 2.936.117          | 57.221             |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 21.436.397         | 22.753.084         |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 239.267.937        | 193.984.547        |
| <b>Con seguimiento especial - En observación</b> | <b>4.331.832</b>   | <b>6.878.172</b>   |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | -                  | 2.138.987          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 4.331.832          | 4.739.185          |
| <b>Con problemas</b>                             | <b>1.183.242</b>   | <b>8.800.355</b>   |
| Con garantías y contragarantías "B"              | 281.250            | 1.425.699          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 901.992            | 7.374.656          |
| <b>Con alto riesgo de insolvencia</b>            | <b>4.372.268</b>   | <b>4.414.770</b>   |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 2.284.262          | 1.741.818          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 2.088.006          | 2.672.952          |
| <b>Irrecuperable</b>                             | <b>9.974.094</b>   | <b>-</b>           |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 159.436            | -                  |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 9.814.658          | -                  |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>283.501.887</b> | <b>236.888.149</b> |
| <b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>                |                    |                    |
| <b>Cumplimiento normal</b>                       | <b>439.601.065</b> | <b>594.169.571</b> |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"   | 37.580.740         | 21.932.316         |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 39.444.843         | 91.461.263         |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 362.575.482        | 480.775.992        |
| <b>Riesgo bajo</b>                               | <b>5.805.286</b>   | <b>11.221.341</b>  |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"   | 182.879            | 115.439            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 426.431            | 1.417.141          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 5.195.976          | 9.688.761          |
| <b>Riesgo medio</b>                              | <b>4.856.441</b>   | <b>9.878.878</b>   |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"   | 22.241             | 275.537            |
| Con garantías y contragarantías "B"              | 718.158            | 701.704            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 4.116.042          | 8.901.637          |
| <b>Riesgo alto</b>                               | <b>5.686.774</b>   | <b>12.108.831</b>  |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"   | 106.639            | 36.089             |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 590.926            | 2.149.544          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 4.989.209          | 9.923.198          |
| <b>Irrecuperable</b>                             | <b>3.607.200</b>   | <b>5.861.832</b>   |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"   | 14.201             | 34.660             |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 238.811            | 390.851            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 3.354.188          | 5.436.321          |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>459.556.766</b> | <b>633.240.453</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             | <b>743.058.653</b> | <b>870.128.602</b> |

(\*)

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| + Otros Títulos de Deuda   | 850.368.340        | 1.684.695.342      |
| + Préstamos y Otras Financiaciones   | 680.718.323        | 805.573.888        |
| - Otros Títulos de Deuda no incluidos en las normas de clasificación de deudores             | (811.303.034)      | (1.650.161.044)    |
| + - Préstamos y Otras Financiaciones no incluidos en las normas de clasificación de deudores | (5.664.811)        | (3.445.585)        |
| + Partidas fuera de balance incluidas en las normas de clasificación de deudores             | 2.111.616          | 2.727.314          |
| + Provisiones (Anexo R)  | 26.828.219         | 30.738.687         |
| <b>Total general</b>   | <b>743.058.653</b> | <b>870.128.602</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes              | FINANCIACIONES     |                       |                    |                       |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|                                 | 31/12/2023         |                       | 31/12/2022         |                       |
|                                 | Saldo de Deuda     | % sobre cartera total | Saldo de Deuda     | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes             | 116.685.649        | 16%                   | 75.910.381         | 9%                    |
| 50 siguientes mayores clientes  | 133.037.259        | 18%                   | 118.377.683        | 14%                   |
| 100 siguientes mayores clientes | 50.477.937         | 7%                    | 70.564.707         | 8%                    |
| Resto de clientes               | 442.857.808        | 59%                   | 605.275.831        | 69%                   |
| <b>TOTAL (*)</b>                | <b>743.058.653</b> | <b>100%</b>           | <b>870.128.602</b> | <b>100%</b>           |

(\*) Ver conciliación en Anexo B

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto   | Cartera vencida  | Plazos que restan para su vencimiento |                   |                    |                    |                    |                    | Total al 31/12/2023  |
|--|------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
|  |                  | 1 mes                                 | 3 meses           | 6 meses            | 12 meses           | 24 meses           | más de 24 meses    |                      |
| Sector Público no Financiero                             | -                | 30.524.201                            | 54                | 81                 | 162                | 324                | 1.922              | <b>30.526.744</b>    |
| BCRA   | -                | 6.274                                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  | <b>6.274</b>         |
| Sector Financiero  | -                | 9                                     | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  | <b>9</b>             |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | 3.441.175        | 174.942.983                           | 87.080.387        | 105.365.983        | 125.694.124        | 141.506.667        | 332.383.766        | <b>970.415.085</b>   |
| <b>TOTAL (*)</b>   | <b>3.441.175</b> | <b>205.473.467</b>                    | <b>87.080.441</b> | <b>105.366.064</b> | <b>125.694.286</b> | <b>141.506.991</b> | <b>332.385.688</b> | <b>1.000.948.112</b> |

| Concepto   | Cartera vencida  | Plazos que restan para su vencimiento |                   |                   |                    |                    |                    | Total al 31/12/2022  |
|--|------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
|  |                  | 1 mes                                 | 3 meses           | 6 meses           | 12 meses           | 24 meses           | más de 24 meses    |                      |
| Sector Público no Financiero                             | -                | 8.452.743                             | 659.365           | 933.849           | 1.552.202          | 1.715.831          | 18.012.351         | <b>31.326.341</b>    |
| BCRA   | -                | 1.956                                 | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | <b>1.956</b>         |
| Sector Financiero  | -                | 19                                    | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | <b>19</b>            |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | 4.619.312        | 225.863.646                           | 55.832.438        | 83.191.266        | 147.141.678        | 149.513.636        | 437.688.186        | <b>1.103.850.162</b> |
| <b>TOTAL (*)</b>   | <b>4.619.312</b> | <b>234.318.364</b>                    | <b>56.491.803</b> | <b>84.125.115</b> | <b>148.693.880</b> | <b>151.229.467</b> | <b>455.700.537</b> | <b>1.135.178.478</b> |

(\*) Los saldos informados incluyen los intereses a devengar según las NIIF.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

**MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                                 | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Revaluación |                  | Altas            | Bajas            | Amortización      |                |                  |                   | Valor residual al 31/12/2023 |
|--|---|----------------------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------------------|
|  |   |                                  | Incremento  | Disminución      |                  |                  | Acumulada         | Baja           | Del ejercicio    | Al cierre         |                              |
| Medición al costo                        |   |                                  |             |                  |                  |                  |                   |                |                  |                   |                              |
| - Inmuebles                              | 9.656.502                               | 100                              | -           | -                | 611.231          | 107.220          | 6.011.329         | 112.689        | 1.315.550        | 7.214.190         | 2.946.323                    |
| - Mobiliario e Instalaciones             | 11.079.009                              | 10                               | -           | -                | 3.227.805        | -                | 8.441.869         | 2.735          | 965.389          | 9.404.523         | 4.902.291                    |
| - Máquinas y equipos                     | 43.361.830                              | 5                                | -           | -                | 1.253.412        | 248.602          | 38.590.610        | 172.529        | 2.907.216        | 41.325.297        | 3.041.343                    |
| - Vehículos                              | 142.176                                 | 5                                | -           | -                | -                | 22.075           | 121.726           | 22.079         | 5.881            | 105.528           | 14.573                       |
| - Derecho de uso de inmuebles arrendados | 6.057.860                               | 10                               | -           | -                | 171.399          | 315.283          | 4.589.825         | 308.325        | 621.499          | 4.902.999         | 1.010.977                    |
| - Diversos                               | 1.285.967                               | 5                                | -           | -                | 129.037          | 9.060            | 1.216.994         | 9.032          | 67.329           | 1.275.291         | 130.653                      |
| - Obras en curso                         | 4.871.493                               | Indefinida                       | -           | -                | 9.585            | 4.673.330        | -                 | -              | -                | -                 | 207.748                      |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>76.454.837</b>                       |                                  | -           | -                | <b>5.402.469</b> | <b>5.375.570</b> | <b>58.972.353</b> | <b>627.389</b> | <b>5.882.864</b> | <b>64.227.828</b> | <b>12.253.908</b>            |
| Modelo de revaluación                    |   |                                  |             |                  |                  |                  |                   |                |                  |                   |                              |
| - Inmuebles                              | 113.691.178                             | 100                              | -           | 7.519.758        | 1.991.727        | 1.364.313        | 2.219.300         | 24.596         | 1.548.066        | 3.742.770         | 103.056.064                  |
| - Diversos                               | 15.043.347                              | 100                              | -           | 1.981.710        | 345              | 705              | 50.127            | 8              | 33.337           | 83.456            | 12.977.821                   |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>128.734.525</b>                      |                                  | -           | <b>9.501.468</b> | <b>1.992.072</b> | <b>1.365.018</b> | <b>2.269.427</b>  | <b>24.604</b>  | <b>1.581.403</b> | <b>3.826.226</b>  | <b>116.033.885</b>           |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>   | <b>205.189.362</b>                      |                                  | -           | <b>9.501.468</b> | <b>7.394.541</b> | <b>6.740.588</b> | <b>61.241.780</b> | <b>651.993</b> | <b>7.464.267</b> | <b>68.054.054</b> | <b>128.287.793</b>           |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

**MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                                 | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Revaluación       |                   | Altas             | Bajas             | Amortización      |                  |                  |                   | Valor residual al 31/12/2022 |
|--|---|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------------|
|  |   |                                  | Incremento        | Disminución       |                   |                   | Acumulada         | Baja             | Del ejercicio    | Al cierre         |                              |
| Medición al costo                        |   |                                  |                   |                   |                   |                   |                   |                  |                  |                   |                              |
| - Inmuebles                              | 5.463.719                               | 100                              | -                 | -                 | 4.192.786         | -                 | 3.910.682         | 243              | 2.100.890        | 6.011.329         | 3.645.176                    |
| - Mobiliario e Instalaciones             | 10.511.671                              | 10                               | -                 | -                 | 567.347           | 9                 | 7.681.707         | 3                | 760.165          | 8.441.869         | 2.637.140                    |
| - Máquinas y equipos                     | 42.941.022                              | 5                                | -                 | -                 | 465.595           | 44.787            | 35.247.817        | 8.137            | 3.350.930        | 38.590.610        | 4.771.220                    |
| - Vehículos                              | 122.744                                 | 5                                | -                 | -                 | 19.432            | -                 | 111.057           | 3                | 10.672           | 121.726           | 20.450                       |
| - Derecho de uso de inmuebles arrendados | 11.937.124                              | 10                               | -                 | -                 | 759.078           | 6.638.342         | 6.325.574         | 3.538.376        | 1.802.627        | 4.589.825         | 1.468.035                    |
| - Diversos                               | 1.285.302                               | 5                                | -                 | -                 | 666               | -                 | 1.168.866         | 3                | 48.131           | 1.216.994         | 68.974                       |
| - Obras en curso                         | 11.790.628                              | Indefinida                       | -                 | -                 | 2.048.281         | 8.967.419         | -                 | -                | -                | -                 | 4.871.490                    |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>84.052.210</b>                       |                                  | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>8.053.185</b>  | <b>15.650.557</b> | <b>54.445.703</b> | <b>3.546.765</b> | <b>8.073.415</b> | <b>58.972.353</b> | <b>17.482.485</b>            |
| Modelo de revaluación                    |   |                                  |                   |                   |                   |                   |                   |                  |                  |                   |                              |
| - Inmuebles                              | 118.739.012                             | 100                              | 14.167.787        | 18.809.311        | 3.075.004         | 3.481.313         | 4.029.388         | 3.481.313        | 1.671.225        | 2.219.300         | 111.471.879                  |
| - Diversos                               | 17.544.299                              | 100                              | 23.860            | 1.375.133         | 4.665             | 1.154.345         | 397.415           | 436.456          | 89.168           | 50.127            | 14.993.219                   |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>136.283.311</b>                      |                                  | <b>14.191.647</b> | <b>20.184.444</b> | <b>3.079.669</b>  | <b>4.635.658</b>  | <b>4.426.803</b>  | <b>3.917.769</b> | <b>1.760.393</b> | <b>2.269.427</b>  | <b>126.465.098</b>           |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>   | <b>220.335.521</b>                      |                                  | <b>14.191.647</b> | <b>20.184.444</b> | <b>11.132.854</b> | <b>20.286.215</b> | <b>58.872.506</b> | <b>7.464.534</b> | <b>9.833.808</b> | <b>61.241.780</b> | <b>143.947.583</b>           |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

## CUADRO DE REVALUACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| Concepto       | Tasador          | Fecha de Revaluación | Revaluación - ORI             |                      |                     | Importe en libros s/ Modelo de costo |
|----------------|------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------------|
|                |                  |                      | Saldo al inicio del ejercicio | Cambio del ejercicio | Saldo al 31/12/2023 |                                      |
| - Inmuebles    | Valuaciones S.A. | 31/12/2023           | 125.535.352                   | (9.501.468)          | 116.033.885         | 40.534.173                           |
| <b>TOTALES</b> |                  |                      | <b>125.535.352</b>            | <b>(9.501.468)</b>   | <b>116.033.885</b>  | <b>40.534.173</b>                    |

| Concepto       | Tasador          | Fecha de Revaluación | Revaluación - ORI             |                      |                     | Importe en libros s/ Modelo de costo |
|----------------|------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------------|
|                |                  |                      | Saldo al inicio del ejercicio | Cambio del ejercicio | Saldo al 31/12/2022 |                                      |
| - Inmuebles    | Valuaciones S.A. | 31/12/2022           | 210.793.435                   | (5.992.797)          | 126.465.098         | 67.265.371                           |
| <b>TOTALES</b> |                  |                      | <b>210.793.435</b>            | <b>(5.992.797)</b>   | <b>126.465.098</b>  | <b>67.265.371</b>                    |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                                   | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Altas            | Bajas          | Amortización      |                |                  |                   | Valor residual al 31/12/2023 |
|--|---|----------------------------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------------------|
|  |   |                                  |                  |                | Acumulada         | Baja           | Del ejercicio    | Al cierre         |                              |
| <b>Medición al costo</b>                   |   |                                  |                  |                |                   |                |                  |                   |                              |
| Llave de negocio - Combinación de negocios | 172.137                                 | Indefinida                       | -                | -              | -                 | -              | -                | -                 | 172.137                      |
| Licencias                                  | 48.801.277                              | 5                                | 2.493.760        | 326.452        | 35.452.225        | 286.390        | 5.013.328        | 40.179.163        | 10.789.422                   |
| <b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>           | <b>48.973.414</b>                       |                                  | <b>2.493.760</b> | <b>326.452</b> | <b>35.452.225</b> | <b>286.390</b> | <b>5.013.328</b> | <b>40.179.163</b> | <b>10.961.559</b>            |

| Concepto                                   | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Altas            | Bajas        | Amortización      |              |                  |                   | Valor residual al 31/12/2022 |
|--|---|----------------------------------|------------------|--------------|-------------------|--------------|------------------|-------------------|------------------------------|
|  |   |                                  |                  |              | Acumulada         | Baja         | Del ejercicio    | Al cierre         |                              |
| <b>Medición al costo</b>                   |   |                                  |                  |              |                   |              |                  |                   |                              |
| Llave de negocio - Combinación de negocios | 172.134                                 | Indefinida                       | 3                | -            | -                 | -            | -                | -                 | 172.137                      |
| Licencias                                  | 46.009.427                              | 5                                | 2.794.376        | 2.526        | 29.453.511        | 2.526        | 6.001.239        | 35.452.225        | 13.349.052                   |
| <b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>           | <b>46.181.561</b>                       |                                  | <b>2.794.379</b> | <b>2.526</b> | <b>29.453.511</b> | <b>2.526</b> | <b>6.001.239</b> | <b>35.452.225</b> | <b>13.521.189</b>            |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes              | DEPÓSITOS            |                       |                      |                       |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|                                 | 31/12/2023           |                       | 31/12/2022           |                       |
|                                 | Saldo de Colocación  | % sobre cartera total | Saldo de Colocación  | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes             | 1.535.045.668        | 59%                   | 1.211.268.115        | 46%                   |
| 50 siguientes mayores clientes  | 169.149.608          | 7%                    | 182.108.197          | 7%                    |
| 100 siguientes mayores clientes | 68.537.149           | 3%                    | 79.037.166           | 3%                    |
| Resto de clientes               | 829.134.106          | 31%                   | 1.157.540.960        | 44%                   |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>2.601.866.531</b> | <b>100%</b>           | <b>2.629.954.438</b> | <b>100%</b>           |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto   | Plazos que restan para su vencimiento |                    |                   |                  |                  |                    | Total al<br>31/12/2023 |
|--|---------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------------|
|  | 1<br>mes                              | 3<br>meses         | 6<br>meses        | 12<br>meses      | 24<br>meses      | más de 24<br>meses |                        |
| <b>Depósitos</b>   | <b>2.118.289.556</b>                  | <b>514.086.913</b> | <b>58.971.786</b> | <b>1.541.190</b> | <b>233.325</b>   | <b>52.829</b>      | <b>2.693.175.599</b>   |
| Sector Público no Financiero   | 976.357.717                           | 452.708.075        | 9.201.549         | -                | -                | -                  | 1.438.267.341          |
| Sector Financiero  | 107.533.184                           | 665.018            | 32.891.985        | -                | -                | -                  | 141.090.187            |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                   | 1.034.398.655                         | 60.713.820         | 16.878.252        | 1.541.190        | 233.325          | 52.829             | 1.113.818.071          |
| <b>Instrumentos derivados</b>  | <b>783</b>                            | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>783</b>             |
| <b>Operaciones de pase</b>   | <b>9.852.927</b>                      | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>9.852.927</b>       |
| Banco Central de la República Argentina                                    | -                                     | -                  | -                 | -                | -                | -                  | -                      |
| Otras Entidades financieras  | 9.852.927                             | -                  | -                 | -                | -                | -                  | 9.852.927              |
| <b>Otros pasivos financieros</b>   | <b>99.396.110</b>                     | <b>92.731</b>      | <b>140.322</b>    | <b>202.906</b>   | <b>203.650</b>   | <b>415.593</b>     | <b>100.451.312</b>     |
| <b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> | <b>105.147</b>                        | <b>271.979</b>     | <b>2.521.554</b>  | <b>2.718.309</b> | <b>5.116.697</b> | <b>46.699</b>      | <b>10.780.385</b>      |
| <b>TOTAL (*)</b>   | <b>2.227.644.523</b>                  | <b>514.451.623</b> | <b>61.633.662</b> | <b>4.462.405</b> | <b>5.553.672</b> | <b>515.121</b>     | <b>2.814.261.006</b>   |

(\*) Los saldos informados incluyen los intereses a devengar según las NIIF.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto  | Plazos que restan para su vencimiento |                    |                   |                  |                  |                    | Total al<br>31/12/2022 |
|---|---------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------------|
|   | 1<br>mes                              | 3<br>meses         | 6<br>meses        | 12<br>meses      | 24<br>meses      | más de 24<br>meses |                        |
| <b>Depósitos</b>  | <b>2.337.596.506</b>                  | <b>288.121.166</b> | <b>37.538.572</b> | <b>1.438.915</b> | <b>287.093</b>   | <b>74.012</b>      | <b>2.665.056.264</b>   |
| Sector Público no Financiero  | 1.013.689.385                         | 171.435.962        | 2.237.744         | 46.048           | -                | -                  | 1.187.409.139          |
| Sector Financiero   | 75.787.225                            | 239.485            | 22.707.824        | -                | -                | -                  | 98.734.534             |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                    | 1.248.119.896                         | 116.445.719        | 12.593.004        | 1.392.867        | 287.093          | 74.012             | 1.378.912.591          |
| <b>Instrumentos derivados</b>   | <b>467</b>                            | -                  | -                 | -                | -                | -                  | <b>467</b>             |
| <b>Operaciones de pase</b>  | <b>15.316.728</b>                     | -                  | -                 | -                | -                | -                  | <b>15.316.728</b>      |
| Otras Entidades financieras   | 15.316.728                            | -                  | -                 | -                | -                | -                  | 15.316.728             |
| <b>Otros pasivos financieros</b>  | <b>69.164.232</b>                     | <b>159.447</b>     | <b>243.203</b>    | <b>427.778</b>   | <b>673.198</b>   | <b>588.084</b>     | <b>71.255.942</b>      |
| <b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> | <b>267.817</b>                        | <b>332.316</b>     | <b>2.248.460</b>  | <b>2.181.258</b> | <b>4.321.279</b> | <b>4.358.013</b>   | <b>13.709.143</b>      |
| <b>Obligaciones negociables emitidas</b>                                    | -                                     | <b>10.065.324</b>  | -                 | -                | -                | -                  | <b>10.065.324</b>      |
| <b>TOTAL (*)</b>  | <b>2.422.345.750</b>                  | <b>298.678.253</b> | <b>40.030.235</b> | <b>4.047.951</b> | <b>5.281.570</b> | <b>5.020.109</b>   | <b>2.775.403.868</b>   |

(\*) Los saldos informados incluyen los intereses a devengar según las NIIF.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos                              | Saldos al comienzo del ejercicio | Aumentos         | Disminuciones    |                  | Resultado monetario generado por provisiones | Saldo final al 31/12/2023 | Saldo final al 31/12/2022 |
|--|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|--|---------------------------|---------------------------|
|  |                                  |                  | Desafectaciones  | Aplicaciones     |  |                           |                           |
| <b>DEL PASIVO</b>                      |                                  |                  |                  |                  |  |                           |                           |
| Provisiones por compromisos eventuales | 4.526.933                        | 3.169.916        | (212.848)        | -                | (4.051.318)                                  | 3.432.683                 | 4.526.933                 |
| Otras                                  | 2.621.704                        | 2.966.048        | (50.865)         | (149.304)        | (2.359.651)                                  | 3.027.932                 | 2.621.704                 |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>7.148.637</b>                 | <b>6.135.964</b> | <b>(263.713)</b> | <b>(149.304)</b> | <b>(6.410.969)</b>                           | <b>6.460.615</b>          | <b>7.148.637</b>          |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

|              | 31/12/2023        | 31/12/2023        |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Clase<br>(*) | Asignado          | Integrado         |
|              | 11.009.109        | 11.009.109        |
| <b>TOTAL</b> | <b>11.009.109</b> | <b>11.009.109</b> |

|              | 31/12/2022        | 31/12/2022        |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Clase<br>(*) | Asignado          | Integrado         |
|              | 11.009.109        | 11.009.109        |
| <b>TOTAL</b> | <b>11.009.109</b> | <b>11.009.109</b> |

(\*) En su carácter de entidad autárquica del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, el capital social de la Entidad no está compuesto por acciones.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos   | Casa matriz y sucursales en el país | Total al 30/09/2023  | 31/12/2023 (por moneda) |                  |       |              |               |               | Total al 31/12/2022 (*) |
|---|-------------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|-------|--------------|---------------|---------------|-------------------------|
|   |                                     |                      | Dólar                   | Euro             | Libra | Franco Suizo | Real          | Otras         |                         |
| <b>ACTIVO</b>   |                                     |                      |                         |                  |       |              |               |               |                         |
| Efectivo y Depósitos en Bancos                                      | 702.510.953                         | 702.510.953          | 699.180.437             | 3.213.564        | -     | -            | 30.031        | 86.921        | 476.229.353             |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados        | 47.761.876                          | 47.761.876           | 47.761.876              | -                | -     | -            | -             | -             | -                       |
| Otros activos financieros   | 2.668.095                           | 2.668.095            | 2.668.095               | -                | -     | -            | -             | -             | 1.500.188               |
| Préstamos y otras financiaciones                                    |                                     |                      |                         |                  |       |              |               |               |                         |
| BCRA  | 6.274                               | 6.274                | 6.274                   | -                | -     | -            | -             | -             | 1.946                   |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | 93.652.054                          | 93.652.054           | 93.646.980              | 5.074            | -     | -            | -             | -             | 84.256.737              |
| Otros Títulos de Deuda  | 218.262.478                         | 218.262.478          | 218.262.478             | -                | -     | -            | -             | -             | 198.761.801             |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 49.198.781                          | 49.198.781           | 49.198.781              | -                | -     | -            | -             | -             | 9.984.857               |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                           | 246.105                             | 246.105              | 246.105                 | -                | -     | -            | -             | -             | 167.905                 |
| Inversión en asociadas y negocios conjuntos                         | -                                   | -                    | -                       | -                | -     | -            | -             | -             | -                       |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>1.114.306.616</b>                | <b>1.114.306.616</b> | <b>1.110.971.026</b>    | <b>3.218.638</b> | -     | -            | <b>30.031</b> | <b>86.921</b> | <b>770.902.787</b>      |
| <b>PASIVO</b>   |                                     |                      |                         |                  |       |              |               |               |                         |
| Depósitos   |                                     |                      |                         |                  |       |              |               |               |                         |
| Sector Público no Financiero  | 359.327.013                         | 359.327.013          | 359.327.013             | -                | -     | -            | -             | -             | 204.480.136             |
| Sector Financiero   | 134.893.528                         | 134.893.528          | 134.893.528             | -                | -     | -            | -             | -             | 91.352.061              |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | 384.471.966                         | 384.471.966          | 384.471.966             | -                | -     | -            | -             | -             | 305.180.762             |
| Otros pasivos financieros   | 3.886.365                           | 3.886.365            | 3.462.232               | 424.133          | -     | -            | -             | -             | 6.993.566               |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 9.084.155                           | 9.084.155            | 9.079.153               | 5.002            | -     | -            | -             | -             | 9.837.875               |
| Otros pasivos no financieros  | 85.563                              | 85.563               | 85.563                  | -                | -     | -            | -             | -             | 9.504                   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>891.748.590</b>                  | <b>891.748.590</b>   | <b>891.319.455</b>      | <b>429.135</b>   | -     | -            | -             | -             | <b>617.853.904</b>      |

(\*) Los saldos se encuentran principalmente compuestos por dólares.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**ASISTENCIA A VINCULADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos                                      | Situación      |  |                              |         | Total          |                |
|--|----------------|--|------------------------------|---------|----------------|----------------|
|  | Normal         | Con seguimiento especial / Riesgo bajo | Con problemas / Riesgo medio |         | 31/12/2023     | 31/12/2022     |
|  |                |  | No Vencida                   | Vencida |                |                |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>        | <b>171.618</b> | -                                      | -                            | -       | <b>171.618</b> | <b>245.909</b> |
| <b>Adelantos</b>                               | <b>4</b>       | -                                      | -                            | -       | <b>4</b>       | -              |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 4              | -                                      | -                            | -       | 4              | -              |
| <b>Documentos</b>                              | <b>203</b>     | -                                      | -                            | -       | <b>203</b>     | <b>1.158</b>   |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 203            | -                                      | -                            | -       | 203            | 1.158          |
| <b>Hipotecarios y prendarios</b>               | <b>99.042</b>  | -                                      | -                            | -       | <b>99.042</b>  | <b>163.333</b> |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 21.237         | -                                      | -                            | -       | 21.237         | 47.346         |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 77.805         | -                                      | -                            | -       | 77.805         | 115.987        |
| <b>Personales</b>                              | <b>14.591</b>  | -                                      | -                            | -       | <b>14.591</b>  | <b>20.033</b>  |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 14.591         | -                                      | -                            | -       | 14.591         | 20.033         |
| <b>Tarjetas</b>                                | <b>54.219</b>  | -                                      | -                            | -       | <b>54.219</b>  | <b>61.033</b>  |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 54.219         | -                                      | -                            | -       | 54.219         | 61.033         |
| <b>Otros</b>                                   | <b>3.559</b>   | -                                      | -                            | -       | <b>3.559</b>   | <b>352</b>     |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 3.300          | -                                      | -                            | -       | 3.300          | -              |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 259            | -                                      | -                            | -       | 259            | 352            |
| <b>Instrumentos de patrimonio</b>              | <b>299.074</b> | -                                      | -                            | -       | <b>299.074</b> | <b>302.319</b> |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>470.692</b> | -                                      | -                            | -       | <b>470.692</b> | <b>548.228</b> |
| <b>PREVISIONES</b>                             | <b>1.521</b>   | -                                      | -                            | -       | <b>1.521</b>   | <b>2.510</b>   |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Tipo de Contrato     | Objetivo de las operaciones      | Tipo de cobertura | Activo Subyacente           | Tipo de Liquidación        | Ámbito de Negociación o contraparte | Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado | Plazo promedio ponderado Residual | Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias | Monto al 31/12/2023 | Monto al 31/12/2022 |
|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--|-----------------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Operaciones de Pases | Intermediación - cuenta propia - | -                 | Títulos Públicos Nacionales | Con entrega del subyacente | MAE                                 | 1  | 1                                 | 1  | 909.791.339 (*)     | 84.074.960          |
| Opciones de venta    | Intermediación - cuenta propia - | -                 | Títulos Públicos Nacionales | Con entrega del subyacente | Otros mercados del país             | 1  | 1                                 | -  | 219.193             | -                   |

(\*) Ver Nota 3.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Costo Amortizado     | VR con cambios en ORI | VR con cambios en Resultados                                    |                      | Jerarquía de valor razonable |         |                   |
|--|----------------------|-----------------------|---|----------------------|------------------------------|---------|-------------------|
|  |                      |                       | Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9 | Medición obligatoria | Nivel 1                      | Nivel 2 | Nivel 3           |
|  |                      |                       |   |                      |                              |         |                   |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>   |                      |                       |   |                      |                              |         |                   |
| <b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>                                      | <b>834.401.192</b>   | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Efectivo   | 155.215.877          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Entidades Financieras y Corresponsales                                     | 679.185.315          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>        | -                    | -                     | <b>47.761.876</b>   | -                    | <b>47.761.876</b>            | -       | -                 |
| <b>Instrumentos derivados</b>  | -                    | -                     | -   | <b>219.193</b>       | -                            | -       | <b>219.193</b>    |
| <b>Operaciones de pase</b>   | <b>899.960.154</b>   | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Banco Central de la República Argentina                                    | 892.623.522          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Otras Entidades financieras  | 7.336.632            | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Otros activos financieros</b>   | <b>4.839.551</b>     | -                     | -   | <b>10.345.944</b>    | <b>10.345.944</b>            | -       | -                 |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                                    | <b>680.718.323</b>   | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Sector Público no Financiero   | 30.525.742           | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| B.C.R.A.   | 6.274                | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Otras Entidades financieras  | 8                    | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                   | 650.186.299          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Adelantos  | 5.030.146            | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Documentos   | 239.727.947          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Hipotecarios   | 196.232.602          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Prendarios   | 8.420.055            | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Personales   | 32.721.412           | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Tarjetas de Crédito  | 120.710.000          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Arrendamientos Financieros   | 1.601.770            | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Otros  | 45.742.367           | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>  | <b>850.368.340</b>   | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Activos Financieros entregados en garantía</b>                          | <b>134.873.945</b>   | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>                           | -                    | -                     | -   | <b>9.685.820</b>     | -                            | -       | <b>9.685.820</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31/12/2023</b>                             | <b>3.405.161.505</b> | -                     | <b>47.761.876</b>   | <b>20.250.957</b>    | <b>58.107.820</b>            | -       | <b>9.905.013</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31/12/2022</b>                             | <b>3.211.362.016</b> | -                     | -   | <b>19.087.501</b>    | <b>8.606.382</b>             | -       | <b>10.481.119</b> |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS</b>   |                      |                       |   |                      |                              |         |                   |
| <b>Depósitos</b>   | <b>2.601.866.531</b> | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Sector Público no Financiero   | 1.363.521.215        | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Sector Financiero  | 140.535.447          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                   | 1.097.809.869        | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Cuentas corrientes   | 53.666.772           | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Caja de ahorros  | 468.380.839          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Plazo fijo e inversiones a plazo   | 355.478.516          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Otros  | 220.283.742          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Instrumentos derivados</b>  | -                    | -                     | -   | <b>783</b>           | -                            | -       | <b>783</b>        |
| <b>Operaciones de pase</b>   | <b>9.831.185</b>     | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Otras Entidades financieras  | 9.831.185            | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Otros pasivos financieros</b>   | <b>100.161.674</b>   | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> | <b>9.739.655</b>     | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31/12/2023</b>                             | <b>2.721.599.045</b> | -                     | -   | <b>783</b>           | -                            | -       | <b>783</b>        |
| <b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31/12/2022</b>                             | <b>2.735.751.196</b> | -                     | -   | <b>467</b>           | -                            | -       | <b>467</b>        |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Acumulado al 31/12/2023   |                      | Acumulado al 31/12/2022   |                      |
|--|---|----------------------|---|----------------------|
|  | Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9 | Medición obligatoria | Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9 | Medición obligatoria |
| <b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>(89.331.247)</b>   | -                    | <b>302.670</b>  | -                    |
| Resultado de títulos públicos  | (88.756.228)  | -                    | -   | -                    |
| Resultado de títulos privados  | (575.019)   | -                    | 302.670   | -                    |
| Por inversiones en Instrumentos de Patrimonio  | -   | (394.699)            | -   | (1.783.130)          |
| <b>TOTAL</b>   | <b>(89.331.247)</b>   | <b>(394.699)</b>     | <b>302.670</b>  | <b>(1.783.130)</b>   |

| Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado | Acumulado al 31/12/2023 | Acumulado al 31/12/2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Ingresos por intereses</b>  |                         |                         |
| Por títulos privados   | 15.684.196              | 8.606.080               |
| Por títulos públicos   | 994.745.341             | 573.813.377             |
| Por otros activos financieros  | 5.340.889               | 697.740                 |
| Por préstamos y otras financiaciones   | 474.387.474             | 387.600.814             |
| Sector Financiero  | 12.537                  | 12.693                  |
| Sector Privado no Financiero   | 474.374.937             | 387.588.121             |
| Adelantos  | 25.563.141              | 15.218.239              |
| Documentos   | 113.815.901             | 59.846.723              |
| Hipotecarios   | 26.812.587              | 29.977.346              |
| Prendarios   | 3.847.582               | 5.357.881               |
| Personales   | 243.720.373             | 233.868.925             |
| Tarjetas de crédito  | 57.948.941              | 40.842.364              |
| Arrendamientos Financieros   | 846.261                 | 494.120                 |
| Otros  | 1.820.151               | 1.982.523               |
| Por operaciones de pase  | 469.990.158             | 59.303.759              |
| Otras Entidades Financieras  | 469.990.158             | 59.303.759              |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1.960.148.058</b>    | <b>1.030.021.770</b>    |
| <b>Egresos por intereses</b>   |                         |                         |
| Por Depósitos  |                         |                         |
| Sector Privado no Financiero   | (979.174.335)           | (459.294.186)           |
| Cuentas corrientes   | (3.914)                 | (5.135)                 |
| Cajas de ahorro  | (477.230)               | (87.717)                |
| Plazo fijo e inversiones a plazo   | (969.646.072)           | (448.974.950)           |
| Otros  | (9.047.119)             | (10.226.384)            |
| Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras  | -                       | (6)                     |
| Por operaciones de pase  | (791.821)               | (94.328)                |
| Otras Entidades financieras  | (791.821)               | (94.328)                |
| Por otros pasivos financieros  | (1.877.766)             | (18.991.559)            |
| Por obligaciones negociables emitidas  | (12.289.602)            | (6.031.705)             |
| <b>TOTAL</b>   | <b>(994.133.524)</b>    | <b>(484.411.784)</b>    |
| <b>Ingresos por Comisiones</b>   |                         |                         |
| Comisiones vinculadas con obligaciones   | 6.146.214               | 6.691.836               |
| Comisiones vinculadas con créditos   | 552.902                 | 646.000                 |
| Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras                                       | 9.199                   | -                       |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios  | 51.009                  | 16.062                  |
| Comisiones por tarjetas  | 22.934.944              | 24.018.925              |
| Comisiones por seguros   | 653.380                 | 626.879                 |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio  | 653.031                 | 844.506                 |
| <b>TOTAL</b>   | <b>31.000.679</b>       | <b>32.844.208</b>       |
| <b>Egresos por comisiones</b>  |                         |                         |
| Otros  | (36.228.451)            | (34.920.855)            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>(36.228.451)</b>     | <b>(34.920.855)</b>     |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

**CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Saldos al inicio del ejercicio | PCE de los próximos 12 meses | PCE de vida remanente del activo financiero  |                             | Resultado monetario generado por provisiones | Saldo al 31/12/2023 |
|--|--------------------------------|------------------------------|--|-----------------------------|--|---------------------|
|  |                                |                              | IF con increm. signif. del riesgo crediticio | IF con deterioro crediticio |  |                     |
| <b>Operaciones de pase</b>                               | -                              | -                            | -  | -                           | -  | -                   |
| <b>Otros activos financieros</b>                         | <b>327.607</b>                 | <b>28.471</b>                | -  | -                           | <b>(222.405)</b>                             | <b>133.673</b>      |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                  | <b>29.846.732</b>              | <b>9.557.746</b>             | <b>249.898</b>                               | <b>13.972.812</b>           | <b>(27.477.522)</b>                          | <b>26.149.666</b>   |
| Otras Entidades Financieras                              | -                              | -                            | -  | -                           | -  | -                   |
| Sector privado no financiero y residentes en el Exterior | 29.846.732                     | 9.557.746                    | 249.898                                      | 13.972.812                  | (27.477.522)                                 | 26.149.666          |
| Adelantos  | 286.192                        | 22.210                       | 33   | 13.777                      | (221.953)                                    | 100.259             |
| Documentos   | 8.967.340                      | 5.539.212                    | (4.904)                                      | 11.712.902                  | (10.440.201)                                 | 15.774.349          |
| Hipotecarios   | 1.108.959                      | 230.985                      | 244.137                                      | 90.475                      | (952.169)                                    | 722.387             |
| Prendarios (*)   | 20.816                         | (5.592)                      | 29   | (57)                        | (14.362)                                     | 834                 |
| Personales   | 8.128.314                      | 1.453.134                    | (11.630)                                     | 471.963                     | (6.496.380)                                  | 3.545.401           |
| Tarjetas de Crédito                                      | 5.507.788                      | 4.186.008                    | 22.253                                       | 1.684.896                   | (5.396.003)                                  | 6.004.942           |
| Arrendamientos Financieros                               | 4.525                          | 1.620                        | (20)   | (1.144)                     | (3.485)                                      | 1.496               |
| Otros  | 5.822.798                      | (1.869.831)                  | -  | -                           | (3.952.969)                                  | (2)                 |
| <b>Otros Títulos de deuda</b>                            | <b>564.349</b>                 | <b>513.999</b>               | -  | -                           | <b>(533.468)</b>                             | <b>544.880</b>      |
| <b>Otros activos no financieros (**)</b>                 | -                              | -                            | -  | -                           | -  | -                   |
| <b>Compromisos eventuales</b>                            | <b>4.526.933</b>               | <b>3.248.705</b>             | <b>4.314</b>                                 | -                           | <b>(4.347.269)</b>                           | <b>3.432.683</b>    |
| <b>TOTAL DE PREVISIONES</b>                              | <b>35.265.621</b>              | <b>13.348.921</b>            | <b>254.212</b>                               | <b>13.972.812</b>           | <b>(32.580.664)</b>                          | <b>30.260.902</b>   |

(\*) Existen cargos directos por 23 registrados en Cargo por incobrabilidad del Estado de Resultados.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica



**Estados Financieros Separados correspondientes al  
ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023  
presentados en forma comparativa**

## ÍNDICE

- Informe de los auditores independientes sobre auditoría de Estados Financieros Separado.
- Dictamen de la Síndica.
- Estados Financieros Separados correspondientes al período finalizado el 31 de diciembre de 2023 presentados en forma comparativa.
  - Estado de Situación Financiera.
  - Estado de Resultados.
  - Estado de Otros Resultados Integrales.
  - Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.
  - Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros.
- Anexos.

## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

A los Señores Presidente y Directores de  
**BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES**  
CUIT 30-99903208-3  
Domicilio legal: Florida 302  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

### **I. Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros separados de BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES (la "Entidad"), que comprenden (a) el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, (b) los estados separados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha e (c) información explicativa de los estados financieros, que incluyen las políticas contables de mayor relevancia, en contexto de los estados financieros en su conjunto, y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados integrales, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA"), según se indica en la sección *"Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros"*.

#### **Fundamento de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas para entidades financieras" emitidas por el BCRA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de la Entidad y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

#### **Párrafo de énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros y otras cuestiones**

4. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros adjuntos:
  - a) Nota 2.1.1 "Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica: (i) que no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, los que fueron excluidos transitoriamente de esa aplicación por la Comunicación "A" 6847 del BCRA, y (ii) que si bien no ha cuantificado los efectos

que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de dicha norma, estima que esos efectos podrían ser significativos.

- b) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que ha aplicado para el reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje y para la medición de su tenencia en ciertos Bonos emitidos por el Estado Nacional en moneda dual criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, y (ii) que, si bien no ha cuantificado los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la NIIF 9 para dichas tenencias, estima que esos efectos podrían ser significativos.

Estas cuestiones no modifican la opinión expresada en el párrafo 2, pero deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

### **Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría correspondiente (“otra información”)**

5. Otra información comprende la información incluida en la Memoria del Directorio. Esta información es distinta de los estados financieros separados y de nuestro informe de auditoría correspondiente. La Dirección es responsable de la otra información.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia significativa entre la otra información y los estados financieros separados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si por algún otro motivo parece que existe una incorrección significativa.

Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos, en lo que es materia de nuestra competencia, que en la otra información existe una incorrección significativa, estamos obligados a informarlo. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Otra cuestión**

6. Hemos emitido por separado un informe de auditoría sobre los estados financieros consolidados de BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES a la misma fecha y por el mismo ejercicio indicado en el párrafo 1.

### **Responsabilidades del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros**

7. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con el marco de información contable establecido por el “BCRA”, que, tal como se indica en la nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, se basa en las 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 FACPCE, y con las excepciones y disposiciones transitorias que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. Asimismo, el Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados el Directorio y la Gerencia son también responsables de evaluar la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si el Directorio tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas de auditorías externas” emitidas por el BCRA, siempre detecte una incorrección significativa cuando ella exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas de auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros separados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por el Directorio y la Gerencia.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por el Directorio y la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dicha información no es apropiada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con el Directorio y la Gerencia en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados, y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

## **II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1 surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con lo indicado en la nota 1 a dichos estados financieros separados.
- b) Al 31 de diciembre de 2023, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$1.043.461.200, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 31 de diciembre de 2023, según surge de la nota 24.4 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

7 de marzo de 2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T°1 – F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 – F° 130

Al Directorio del  
Banco de la Ciudad de Buenos Aires.  
Florida 302  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

En mi carácter de Síndica del Banco de la Ciudad de Buenos Aires, de acuerdo con lo dispuesto por el artículo 37° de la Carta Orgánica – Ley N° 1.779 y modificatorias – sancionada por la Legislatura de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, he revisado:

- Los estados financieros separados del Banco de la Ciudad de Buenos Aires que comprenden, el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo separados por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas y Anexos que los complementan.
- Los estados financieros consolidados del Banco de la Ciudad de Buenos Aires con sus sociedades controladas que comprenden, el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo consolidados por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas y Anexos que los complementan y la correspondiente Memoria.

Estos documentos han sido firmados por mí al solo efecto de su identificación. La preparación y presentación razonable de los mencionados estados contables es responsabilidad de la Dirección de la Entidad.

Tal revisión ha sido llevada a cabo de acuerdo con los procedimientos descriptos a continuación, los cuales no implican emitir una opinión sobre los estados contables en su conjunto según las normas de auditoría vigentes:

- a) Lectura de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023.
- b) Determinación, en forma selectiva, de la concordancia de las cifras expuestas en los Estados Financieros con los registros principales.
- c) Lectura de los dictámenes de auditoría externa sobre los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023 y sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023, ambos suscriptos por la Cdora. Analía C. Brunet del estudio PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. y fechados el 7 de Marzo 2024.
- d) Acceso a determinados papeles de trabajo del estudio PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L, correspondientes a la auditoría externa de los mencionados estados.

- e) Acceso a determinados documentos, libros y comprobantes de las operaciones que en el ejercicio del control de legalidad le compete a esta Sindicatura en el período bajo análisis, aplicando los restantes procedimientos que estimé necesarios de acuerdo a las circunstancias.
- f) Revisión de papeles de trabajo sobre la realización por parte de auditoría interna de arquezos del tesoro y de documentos que integran la cartera de la Entidad.
- g) Participación en las reuniones de Directorio.
- h) Participación en reuniones de trabajo entre funcionarios de la Entidad y el estudio PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L con motivo del avance del trabajo de auditoría externa.
- i) Lectura y revisión del programa de trabajo del Área de Auditoría Interna de la Entidad, y de los informes emitidos por ésta y por la Auditoría General de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y la Sindicatura General de la Ciudad.

Sobre la base de la revisión efectuada, informo que no tengo observaciones que formular a los presentes estados financieros. Sin embargo, llamo la atención del lector sobre la información incluida en las siguientes notas, que además son mencionadas por la auditoría externa en el párrafo 4 del dictamen señalado en el punto c) del presente.

- a) Nota 2.1.1 “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica: (i) que no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, los que fueron excluidos transitoriamente de esa aplicación por la Comunicación “A” 6847 del BCRA, y (ii) que si bien no ha cuantificado los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de dicha norma, estima que esos efectos podrían ser significativos.
- b) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que ha aplicado para el reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje y para la medición de su tenencia en ciertos Bonos emitidos por el Estado Nacional en moneda dual criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, y (ii) que, si bien no ha cuantificado los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la NIIF 9 para dichas tenencias, estima que esos efectos podrían ser significativos

Asimismo, informo que he fiscalizado la observancia por parte de la Entidad de las disposiciones de su Carta Orgánica, de la Ley de Entidades Financieras N° 21.526 y demás normas aplicables, mediante el control de las decisiones adoptadas en las reuniones de Directorio y la verificación de aspectos legales, operativos, contables y presupuestarios puntuales seleccionados por la suscripta, o sometidos a mí por las distintas áreas del Banco.



Adicionalmente informo que, tal como se menciona en nota 24.4 a los estados financieros consolidados mencionados en el párrafo 1, al 31 de diciembre de 2023 el Banco Ciudad registra un patrimonio neto y una contrapartida líquida que exceden lo requerido por la Comisión Nacional de Valores en su normativa pertinente.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de marzo de 2024.

---

Paula B. Villalba  
Síndica

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| <b>ACTIVO</b>   | <b>Anexos/ Notas</b> | <b>31/12/2023</b>    | <b>31/12/2022</b>    |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>                               |                      | <b>834.208.859</b>   | <b>549.937.474</b>   |
| Efectivo  |                      | 155.215.857          | 65.522.516           |
| Entidades Financieras y corresponsales                              |                      | 678.993.002          | 484.414.958          |
| BCRA  |                      | 665.869.479          | 463.907.853          |
| Otras del país y del exterior                                       |                      | 13.123.523           | 20.507.105           |
| <b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b> | A                    | 47.761.876           | -                    |
| <b>Instrumentos derivados</b>                                       | 7                    | 219.193              | -                    |
| <b>Operaciones de pase</b>  | O, 3                 | <b>899.960.154</b>   | <b>68.818.365</b>    |
| <b>Otros activos financieros</b>                                    |                      | <b>15.402.267</b>    | <b>30.746.479</b>    |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                             | B, C                 | <b>680.718.323</b>   | <b>805.573.888</b>   |
| Sector Público no Financiero  |                      | 30.525.742           | 25.438.647           |
| BCRA  |                      | 6.274                | 1.946                |
| Otras Entidades financieras   |                      | 8                    | 19                   |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            |                      | 650.186.299          | 780.133.276          |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>                                       | A, B                 | <b>835.839.761</b>   | <b>1.684.695.342</b> |
| <b>Activos financieros entregados en garantía</b>                   | 4                    | <b>134.873.945</b>   | <b>80.005.846</b>    |
| <b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>                    | A                    | <b>9.685.820</b>     | <b>10.481.119</b>    |
| <b>Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos</b>    |                      | <b>299.074</b>       | <b>1.025.811</b>     |
| <b>Propiedad, planta y equipo</b>                                   | F, 10                | <b>128.287.793</b>   | <b>143.947.582</b>   |
| <b>Activos intangibles</b>  | G, 10                | <b>10.961.559</b>    | <b>13.521.189</b>    |
| <b>Activos por impuesto a las ganancias diferido</b>                | 15                   | <b>23.696.756</b>    | -                    |
| <b>Otros activos no financieros</b>                                 |                      | <b>6.563.609</b>     | <b>9.718.348</b>     |
| <b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>               |                      | <b>1.801.997</b>     | <b>1.885.564</b>     |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   |                      | <b>3.630.280.986</b> | <b>3.400.357.007</b> |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| <b>PASIVO</b>   | <b>Anexos/Notas</b> | <b>31/12/2023</b>    | <b>31/12/2022</b>    |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Depósitos</b>  | H                   | <b>2.602.162.979</b> | <b>2.630.936.530</b> |
| Sector Público no Financiero  |                     | 1.363.521.215        | 1.168.476.048        |
| Sector Financiero   |                     | 140.535.447          | 98.452.302           |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                    |                     | 1.098.106.317        | 1.364.008.180        |
| <b>Instrumentos derivados</b>   |                     | <b>783</b>           | <b>467</b>           |
| <b>Operaciones de pase</b>  |                     | <b>9.831.185</b>     | <b>15.256.595</b>    |
| <b>Otros pasivos financieros</b>  |                     | <b>100.161.674</b>   | <b>67.860.673</b>    |
| <b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> |                     | <b>9.739.655</b>     | <b>12.652.218</b>    |
| <b>Obligaciones negociables emitidas</b>                                    | 24                  | -                    | <b>10.027.273</b>    |
| <b>Pasivo por impuesto a la ganancias corriente</b>                         | 15                  | <b>150.938.970</b>   | -                    |
| <b>Provisiones</b>  | J                   | <b>6.454.799</b>     | <b>7.136.629</b>     |
| <b>Pasivo por impuesto a las ganancias diferido</b>                         | 15                  | -                    | <b>45.852.362</b>    |
| <b>Otros pasivos no financieros</b>   |                     | <b>56.739.345</b>    | <b>52.374.444</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   |                     | <b>2.936.029.390</b> | <b>2.842.097.191</b> |

| <b>PATRIMONIO NETO</b>  | <b>Anexos/Notas</b> | <b>31/12/2023</b>  | <b>31/12/2022</b>  |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Capital social</b>   |                     | 11.009.109         | 11.009.109         |
| <b>Ajustes al capital</b>   |                     | 305.763.574        | 305.763.574        |
| <b>Ganancias reservadas</b>   |                     | 90.153.442         | 73.062.184         |
| <b>Resultados no asignados</b>  |                     | 114.309.586        | 69.254.301         |
| <b>Otros Resultados Integrales acumulados</b>                           |                     | 13.714.362         | 19.182.717         |
| <b>Resultado del ejercicio</b>  |                     | 165.075.571        | 85.456.287         |
| <b>Otro resultado integral</b>  |                     | (5.774.048)        | (5.468.356)        |
| <b>Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora</b> |                     | 694.251.596        | 558.259.816        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>  |                     | <b>694.251.596</b> | <b>558.259.816</b> |

Las notas 1 a 25 a los estados financieros y los anexos A a L, N y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros separados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES A  
LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

|   | Anexos/<br>Notas | Acumulado al<br>31/12/2023 | Acumulado al<br>31/12/2022 |
|---|------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ingresos por intereses  | Q                | 1.959.903.273              | 1.029.914.496              |
| Egresos por intereses   | Q                | (994.578.491)              | (484.907.240)              |
| <b>Resultado neto por intereses</b>   |                  | <b>965.324.782</b>         | <b>545.007.256</b>         |
| Ingresos por comisiones   | Q / 16           | 31.000.679                 | 32.844.208                 |
| Egresos por comisiones  | Q                | (36.228.451)               | (34.920.855)               |
| <b>Resultado neto por comisiones</b>  |                  | <b>(5.227.772)</b>         | <b>(2.076.647)</b>         |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | Q                | (89.331.247)               | 302.670                    |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera   | 17               | 311.226.292                | 51.502.153                 |
| Otros ingresos operativos   | 18               | 33.303.911                 | 34.679.367                 |
| Cargo por incobrabilidad  |                  | (24.643.708)               | (25.449.199)               |
| <b>Ingreso operativo neto</b>   |                  | <b>1.190.652.258</b>       | <b>603.965.600</b>         |
| Beneficios al personal  | 19               | (115.042.832)              | (107.836.329)              |
| Gastos de administración  | 20               | (46.428.481)               | (47.019.550)               |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes  |                  | (12.477.595)               | (15.835.047)               |
| Otros gastos operativos   | 21               | (167.241.504)              | (90.989.592)               |
| <b>Resultado operativo</b>  |                  | <b>849.461.846</b>         | <b>342.285.082</b>         |
| Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos  |                  | (584.470)                  | (1.428.860)                |
| Resultado por la posición monetaria neta  |                  | (518.979.574)              | (208.072.791)              |
| <b>Resultado antes del impuesto a las ganancias que continúan</b>                                   |                  | <b>329.897.802</b>         | <b>132.783.431</b>         |
| Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan   | 15               | (164.822.231)              | (47.327.145)               |
| <b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>  |                  | <b>165.075.571</b>         | <b>85.456.286</b>          |
| <b>Resultado neto del ejercicio - Ganancia</b>  |                  | <b>165.075.571</b>         | <b>85.456.286</b>          |

**Resultado neto del ejercicio atribuible a:**

|  |             |            |
|--|-------------|------------|
| Los propietarios de la controladora    | 165.075.571 | 85.456.286 |
| Los propietarios de la no controladora | -           | -          |

Las notas 1 a 25 a los estados financieros y los anexos A a L, N y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros separados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CORRESPONDIENTES A  
LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

|   | Acumulado al<br>31/12/2023 | Acumulado al<br>31/12/2022 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>     | <b>165.075.571</b>         | <b>85.456.286</b>          |
|   |                            |                            |
| <b>Total Otro resultado integral</b>    | <b>(5.774.048)</b>         | <b>(5.468.355)</b>         |
| Desvalorización de inmuebles revaluados | (9.501.467)                | (10.387.528)               |
| Impuesto a las ganancias                | 3.727.419                  | 4.919.173                  |
| <b>Resultado integral total:</b>        | <b>159.301.523</b>         | <b>79.987.931</b>          |

**Resultado neto del ejercicio atribuible a:**

|  |             |            |
|--|-------------|------------|
| Los propietarios de la controladora    | 159.301.523 | 79.987.931 |
| Los propietarios de la no controladora | -           | -          |

Las notas 1 a 25 a los estados financieros y los anexos A a L, N y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros separados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CORRESPONDIENTES A  
LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| MOVIMIENTOS   | En cartera        | Ajustes al capital | Otros Resultados Integrales | Ganancias reservadas | Resultados No Asignados | Total PN al 31/12/2023 |
|---|-------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|
|   |                   |                    | Revaluación de PPyE         | Legal                |                         |                        |
| <b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresado</b>     | <b>11.009.109</b> | <b>305.763.574</b> | <b>13.714.362</b>           | <b>73.062.184</b>    | <b>154.710.587</b>      | <b>558.259.816</b>     |
| <b>Resultado total integral del ejercicio</b>           | -                 | -                  | <b>(5.774.048)</b>          | -                    | <b>165.075.571</b>      | <b>159.301.523</b>     |
| - Resultado neto del ejercicio                          | -                 | -                  | -                           | -                    | 165.075.571             | 165.075.571            |
| - Otro Resultado Integral del ejercicio                 | -                 | -                  | (5.774.048)                 | -                    | -                       | (5.774.048)            |
| <b>Distribución de RNA aprobada por las RD 163/2023</b> | -                 | -                  | -                           | <b>17.091.258</b>    | <b>(40.401.001)</b>     | <b>(23.309.743)</b>    |
| - Reserva legal   | -                 | -                  | -                           | 17.091.258           | (17.091.258)            | -                      |
| - Aportes según arts 9 y 45 inc. B de la CO             | -                 | -                  | -                           | -                    | (176.988)               | (176.988)              |
| - Otras (Aportes GCBA)                                  | -                 | -                  | -                           | -                    | (23.132.755)            | (23.132.755)           |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio</b>                   | <b>11.009.109</b> | <b>305.763.574</b> | <b>7.940.314</b>            | <b>90.153.442</b>    | <b>279.385.157</b>      | <b>694.251.596</b>     |

| MOVIMIENTOS  | En cartera        | Ajustes al capital | Otros Resultados Integrales | Ganancias reservadas | Resultados No Asignados | Total PN al 31/12/2022 |
|--|-------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|
|  |                   |                    | Revaluación de PPyE         | Legal                |                         |                        |
| <b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresado</b>    | <b>11.009.109</b> | <b>305.763.574</b> | <b>19.182.717</b>           | <b>63.354.534</b>    | <b>83.580.388</b>       | <b>482.890.322</b>     |
| <b>Resultado total integral del ejercicio</b>          | -                 | -                  | <b>(5.468.355)</b>          | -                    | <b>85.456.286</b>       | <b>79.987.931</b>      |
| - Resultado neto del ejercicio                         | -                 | -                  | -                           | -                    | 85.456.286              | 85.456.286             |
| - Otro Resultado Integral del ejercicio                | -                 | -                  | (5.468.355)                 | -                    | -                       | (5.468.355)            |
| <b>Distribución de RNA aprobada por la RD 153/2022</b> | -                 | -                  | -                           | <b>9.707.650</b>     | <b>(14.326.087)</b>     | <b>(4.618.437)</b>     |
| - Reserva legal  | -                 | -                  | -                           | 9.707.650            | (9.707.650)             | -                      |
| - Aportes según arts 9 y 45 inc. B de la CO            | -                 | -                  | -                           | -                    | (282.213)               | (282.213)              |
| - Otras (Aportes GCBA)                                 | -                 | -                  | -                           | -                    | (4.336.224)             | (4.336.224)            |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio</b>                  | <b>11.009.109</b> | <b>305.763.574</b> | <b>13.714.362</b>           | <b>73.062.184</b>    | <b>154.710.587</b>      | <b>558.259.816</b>     |

Las notas 1 a 25 a los estados financieros y los anexos A a L, N y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros separados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES SEPARADOS CORRESPONDIENTES A  
LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

|  | Notas | 31/12/2023             | 31/12/2022           |
|--|-------|------------------------|----------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>                          |       |                        |                      |
| <b>Resultado Integral Total del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias</b> |       | <b>320.396.335</b>     | <b>122.395.903</b>   |
| <b>Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio</b>                     |       | <b>518.979.574</b>     | <b>208.072.791</b>   |
| <b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>   |       | <b>(45.990.137)</b>    | <b>(134.123.712)</b> |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes                                     |       | 12.477.595             | 15.835.047           |
| Amortizaciones y desvalorizaciones de bienes diversos                            |       | 33.337                 | 89.168               |
| Cargo por incobrabilidad   |       | 24.643.708             | 25.449.199           |
| Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera                   |       | 12.231.920             | 5.979.360            |
| Otros Ingresos operativos - Previsiones desafectadas                             |       | (5.387.703)            | (10.904.649)         |
| Ajustes por préstamos de Unidades de Valor Adquisitivo                           |       | (201.827.664)          | (185.718.477)        |
| Otros ajustes  |       | 102.337.203            | 4.759.112            |
| Ajuste Otros Resultados integrales   |       | 9.501.467              | 10.387.528           |
| <b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:</b>      |       | <b>773.433.138</b>     | <b>109.784.257</b>   |
| Operaciones de pase  |       | (831.141.789)          | 229.318.635          |
| Préstamos y otras financiaciones   |       |                        |                      |
| Sector Público no Financiero   |       | (5.087.095)            | 8.785.031            |
| Otras Entidades financieras  |       | (219.182)              | 127                  |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                         |       | 414.825.299            | 426.619.900          |
| Otros Títulos de Deuda   |       | 837.939.425            | (841.989.835)        |
| Activos financieros entregados en garantía                                       |       | (8.562.438)            | 16.418.319           |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio  |       | 654.515                | 3.039.898            |
| Otros activos  |       | 365.024.403            | 267.592.182          |
| <b>Aumentos netos provenientes de pasivos operativos</b>                         |       | <b>(1.073.680.893)</b> | <b>(178.613.142)</b> |
| Depósitos  |       |                        |                      |
| Sector Público no Financiero   |       | (38.462.341)           | 258.292.666          |
| Otras Entidades financieras  |       | (47.728.701)           | (28.453.050)         |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                         |       | (549.107.954)          | (236.322.435)        |
| Operaciones de pase  |       | (5.425.410)            | 15.256.595           |
| Otros pasivos  |       | (432.956.487)          | (187.386.918)        |
| <b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>  |       | <b>(1.029.101)</b>     | <b>(2.360.325)</b>   |
| <b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>                                   |       | <b>492.108.916</b>     | <b>125.155.772</b>   |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES SEPARADOS CORRESPONDIENTES A  
LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

|  | Notas | 31/12/2023           | 31/12/2022          |
|--|-------|----------------------|---------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>            |       |                      |                     |
| <b>Pagos:</b>  |       |                      |                     |
| Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos                   |       | (4.081.058)          | -                   |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión                |       | (1.496.946)          | -                   |
| <b>Cobros:</b>   |       |                      |                     |
| Otros cobros relacionados con actividades de inversión               |       | 300.488              | 6.748.697           |
| <b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>                         |       | <b>(5.277.516)</b>   | <b>7.499.632</b>    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>         |       |                      |                     |
| <b>Pagos:</b>  |       |                      |                     |
| Dividendos   |       | (10.564.603)         | (4.336.224)         |
| Obligaciones negociables no subordinadas                             |       | (9.324.487)          | (51.136.448)        |
| Financiamientos de entidades financieras locales                     |       | (2.164.819)          | -                   |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación             |       | (7.524.009)          | (5.394.732)         |
| <b>Cobros:</b>   |       |                      |                     |
| Financiamientos de entidades financieras locales                     |       | -                    | 2.810.572           |
| <b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</b>                  |       | <b>(29.577.918)</b>  | <b>(58.056.832)</b> |
| <b>EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>              |       | <b>(304.904.691)</b> | <b>(46.960.888)</b> |
| <b>EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b> |       | <b>(70.039.032)</b>  | <b>(45.484.668)</b> |
| <b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>               |       |                      |                     |
| <b>DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b>      |       | <b>82.309.759</b>    | <b>(17.846.984)</b> |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS</b>  | 25    | <b>86.029.621</b>    | <b>103.876.605</b>  |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>               | 25    | <b>168.339.380</b>   | <b>86.029.621</b>   |

Las notas 1 a 25 a los estados financieros y los anexos A a L, N y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros separados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

**NOTA 1: NATURALEZA DE LA ENTIDAD Y RESPALDO DE SUS OPERACIONES**

El Banco de la Ciudad de Buenos Aires (en adelante, la Entidad) es una persona jurídica, pública y autárquica, con plena autonomía de gestión presupuestaria y administrativa; y por mandato constitucional, banco oficial de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, su agente financiero e instrumento de política crediticia. Se rige por la Ley de Entidades Financieras, su Carta Orgánica (Ley N° 1779/05, modificada por Leyes N° 2625/07 y 4038/11, en adelante CO), y demás normas legales concordantes, a la vez que debe cumplir con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (en adelante, BCRA), por ser su Órgano Regulador.

La Ciudad Autónoma de Buenos Aires (en adelante, CABA) responde por las operaciones que realice la Entidad con arreglo a lo dispuesto en su CO. En los casos de participación en empresas, la Ciudad sólo responderá en los términos de la Ley General de Sociedades o la normativa aplicable.

La Entidad es la controlante del Grupo económico, controlando en forma directa a Ciudad Microempresas SAU, la cual a su vez es controlante de Ciudad Microfinanzas SAU (en liquidación). Ver adicionalmente Nota 2.

Con fecha 07 de marzo de 2024, el Directorio de la Entidad aprobó la emisión de los presentes estados financieros. Dada la naturaleza de la Entidad, los registros contables no se hayan rubricados en el Registro Público de Comercio. En este sentido los presentes estados financieros separados anuales, y el libro Diario se encuentran en proceso de encuadernación.

**NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

**2.1 Bases de preparación**

**2.1.1. Normas contables aplicadas**

Los presentes estados financieros separados anuales 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 las disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA que se explican 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).

Tal como estableció la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2020 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes al "Grupo A" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar 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. Esta exclusión transitoria establecida por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes ha afectado a la preparación presentes estados financieros separados anuales.

Si bien a la fecha de los presentes estados financieros separados anuales la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

Por otra parte, a) a través de la Comunicación "A" 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados (ver nota 25.10.1); y b) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad clasificó y midió su tenencia en Bonos del Estado Nacional en moneda dual a descuento a costo amortizado, modelo de negocio aceptado por el BCRA para este tipo de instrumentos. De acuerdo con la NIIF 9 los instrumentos mencionados en a), debieran eventualmente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

reconocerse inicialmente a su valor de mercado y los instrumentos mencionados en b), debieran medirse a su valor razonable con cambios en resultados.

Si bien a la fecha de los presentes estados financieros separados anuales la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre las cuestiones mencionadas, la Dirección de la Entidad estima que dichos efectos podrían ser de significación.

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, 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 separados anuales de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7899. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

## **2.2 Bases de presentación**

### 2.2.1. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros separados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2023, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

### 2.2.2. Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte (activos y pasivos corrientes) y más de 12 meses después de la fecha de reporte (activos y pasivos no corrientes) se presenta en la Nota 14.

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros separados anuales fueron preparados sobre la base de su costo, excepto para Instrumentos financieros derivados e Inversiones en Instrumentos de Patrimonio que fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

### 2.2.3. Información comparativa

El estado de situación financiera, los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo separados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, se presentan en forma comparativa con datos 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 ejercicio sobre el cual se informa (ver acápite "Unidad de medida" a continuación).

### 2.2.4 Unidad de medida

Los presentes estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023 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 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, las 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

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

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 ejercicios de doce meses finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de 211,41% y 94,79%, respectivamente.

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 y complementarias del BCRA:

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

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

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

- 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.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

- Ciertos resultados originados en la medición a valor razonable o baja de activos no monetarios y partidas componentes del otro resultado integral se presentan en términos reales.

- 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.

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

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

- 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.

- 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).

- Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados en términos reales a la fecha de transición.

- 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.

Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada precedentemente, 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.

Los Otros Resultados Integrales generados luego de la fecha de transición se presentan en términos reales.

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

- 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.

- 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".

#### 2.2.5 Deterioro de valor de los activos financieros

La información sobre el deterioro del valor de los activos financieros se expone en la nota 2.2.5 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

### **2.3 Juicios, estimaciones y supuestos contables**

Los juicios, estimaciones y supuestos contables utilizados en los presentes Estados Financieros se encuentran descritos en los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

### **2.4 Nuevos pronunciamientos**

La información acerca de nuevos pronunciamientos se expone en la Nota 2.4 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

### **2.5 Resumen de políticas contables significativas**

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se encuentran descritos en la Nota 2.5 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**NOTA 3: OPERACIONES DE PASE**

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos y Letras del BCRA por 899.960.154 y 68.818.365, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase pasivo de Títulos Públicos y Letras del BCRA por 9.831.185 y 15.256.595, respectivamente.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendieron a 469.990.158 y 59.303.759, respectivamente y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se registraron resultados negativos consecuencia de operaciones de pase pasivo por 791.821 y 94.328, respectivamente.

**NOTA 4: ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA**

| Descripción  | Valor en libros    |                   |
|--|--------------------|-------------------|
|  | 31/12/2023         | 31/12/2022        |
| <b>Por operatoria con BCRA (*1)</b>  | <b>80.376.519</b>  | <b>58.854.092</b> |
| Depósitos en efectivo  | 36.872.722         | 50.882.791        |
| Depósitos en efectivo en moneda extranjera                                   | 7.641.353          | 7.971.301         |
| Instrumentos de regulación monetaria emitidos por el BCRA                    | 35.862.444         | -                 |
| <b>Por operatoria con MAE / BYMA</b>   | <b>42.819.379</b>  | <b>60.192</b>     |
| Depósitos en efectivo  | 24.820             | 60.192            |
| Títulos Públicos a costo amortizado  | 42.794.559         | -                 |
| <b>Por operatoria con ROFEX (*2)</b>   | <b>500</b>         | <b>1.557</b>      |
| Depósitos en efectivo  | 500                | 1.557             |
| <b>Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito</b>   | <b>2.198.423</b>   | <b>4.131.940</b>  |
| Depósitos en efectivo  | 2.047.203          | 2.118.384         |
| Depósitos en efectivo en moneda extranjera                                   | 151.220            | 2.013.556         |
| <b>Por operaciones de pase pasivo – Títulos Públicos a costo amortizado</b>  | <b>6.439.516</b>   | <b>-</b>          |
| <b>Por operaciones de pase pasivo – Instrumentos de regulación monetaria</b> | <b>3.034.754</b>   | <b>16.957.348</b> |
| <b>En garantía de alquileres</b>   | <b>4.854</b>       | <b>717</b>        |
| Depósitos en efectivo  | 4.854              | 717               |
| <b>Totales</b>   | <b>134.873.945</b> | <b>80.005.846</b> |

(\*1) Corresponde al saldo de las cuentas especiales de garantías abiertas en el Banco Central de la República Argentina por las operatorias vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación, cheques cancelatorios y otras asimilables.

(\*2) Corresponde a activos financieros entregados en garantía de operaciones de títulos que se comercializan en dicho mercado.

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

**NOTA 5: CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS**

La Entidad debe reconocer una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre todas las exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados, como ser los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado, los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera (no medidos a valor razonable con cambios en resultados), los activos de contratos y las cuentas por cobrar por arrendamientos.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

El Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" muestra la clasificación de los instrumentos financieros en "medidos a costo amortizado", "valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales" y "valuados a valor razonable con cambios en resultados". Esta clasificación se efectúa en base a lo mencionado en la nota 2, asimismo se explica la información en cuanto a las metodologías de valuación.

Por consiguiente, considerando la excepción transitoria del BCRA mencionada en la nota 2, la Entidad aplica los requerimientos de deterioro de valor, para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas, a los activos financieros que se midan a costo amortizado. Adicionalmente aplica los requerimientos de deterioro de valor a las garantías otorgadas, los saldos no utilizados de tarjetas de crédito, los acuerdos de adelantos en cuenta corriente, los cuales se encuentran registrados fuera del Estado de Situación Financiera.

### 5.1 Otros títulos de deuda medidos a costo amortizado

La información sobre otros títulos de deuda medidos a costo amortizado se expone en la Nota 5.1 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

### 5.2 Préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado

La información sobre préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado se expone en la Nota 5.2 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

### 5.3 Saldos no utilizados de tarjetas de crédito

La información sobre saldos no utilizados de tarjetas de crédito se expone en la Nota 5.3 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad" se expone también la evolución de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas a nivel rubro.

## **NOTA 6: OPERACIONES CONTINGENTES**

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

|  | <u>31/12/2023</u>         | <u>31/12/2022</u>         |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Adelantos y créditos acordados no utilizados           | 7.767.315                 | -                         |
| Garantías otorgadas                                    | 100.000                   | -                         |
| Responsabilidades por operaciones de comercio exterior | 1.859.512                 | 1.268.659                 |
| Cartas de crédito                                      | 152.104                   | 1.458.652                 |
| SalDOS no utilizados de tarjetas de crédito            | <u>807.408.838</u>        | <u>931.696.247</u>        |
| Subtotal   | 817.287.769               | 934.423.559               |
| Menos: Provisión por PCE                               | <u>(3.432.683)</u>        | <u>(4.526.933)</u>        |
| <b>Total</b>   | <b><u>813.855.086</u></b> | <b><u>929.896.626</u></b> |

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la nota 23 de los estados financieros consolidados anuales.

Las revelaciones sobre la provisión por pérdidas crediticias esperadas se exponen en la nota 5.

## **NOTA 7: INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

La Entidad celebra operaciones de derivados para fines de negociación y de gestión de riesgos.

Al inicio, los derivados a menudo implican sólo 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

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

subyacente podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad por contratos de derivados se monitorea regularmente como parte de su marco general de gestión de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de la Entidad se incluye en la Nota 23 de los estados consolidados anuales.

Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al final del año y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito. Adicionalmente, se muestran los valores razonables de los instrumentos financieros derivados registrados como activos o pasivos en el Estado de Situación Financiera. La Entidad concertó operaciones a término con liquidación diaria de diferencias sin entrega del subyacente, estas operaciones se encuentran valuadas a su valor razonable. El valor razonable de los contratos es cero debido a que la diferencia entre los valores concertados y los de mercado se liquida en forma diaria con impacto en resultados. Los resultados por las variaciones en los valores razonables se encuentran imputados en el Estado de Resultados de cada ejercicio. Dichas operaciones no califican como cobertura según la NIIF 9. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en el Anexo Q "Apertura de Resultados". Por otra parte, en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados" se detallan las operaciones que concertó la Entidad por grupos homogéneos, teniendo en cuenta la coincidencia en la totalidad de los atributos expuestos, independientemente de que se trate de operaciones activas o pasivas.

A continuación se describen los instrumentos financieros derivados que opera la Entidad:

### **7.1. Forwards y futuros**

Son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. 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 están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. Las principales diferencias en los riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. En los contratos de forwards existe riesgo de contraparte, la Entidad tiene exposición crediticia a las contrapartes de los contratos. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera muy bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados. Adicionalmente, los contratos de forwards generalmente se liquidan en términos brutos y, por lo tanto, se consideran tienen un mayor riesgo de liquidez que los contratos de futuros que, a menos que se elijan para ser ejecutados por entrega, se liquiden en una base neta. Ambos tipos de contratos exponen a la Entidad a riesgo de mercado.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad no poseía contratos de forwards y futuros vigentes.

### **7.2. Operaciones de Pase**

De acuerdo con lo indicado por el BCRA se consideran a los pases instrumentos financieros derivados. La información sobre las operaciones de pase se encuentra descripta en la Nota 3 y el Anexo O de los presentes estados financieros separados.

## **NOTA 8: ARRENDAMIENTOS**

### **8.1 Compromisos por Arrendamiento Operativo – la Entidad en carácter de arrendatario**

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de edificios, equipos multifuncionales y equipos purificadores de agua. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de entre 1 y 5 años. No existen restricciones para la Entidad por haber celebrado estos contratos.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Los pagos mínimos futuros por contratos de arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

| <b>Edificios</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| hasta 1 año      | 1.072.277         | 1.222.954         |
| de 1 a 5 años    | 2.862.412         | 3.257.470         |
| más de 5 años    | 191.214           | 1.550.253         |
| <b>Total</b>     | <b>4.125.903</b>  | <b>6.030.677</b>  |

| <b>Equipos Multifuncionales</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| hasta 1 año                     | 141.737           | 97.935            |
| <b>Total</b>                    | <b>141.737</b>    | <b>97.935</b>     |

| <b>Purificadores</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| hasta 1 año          | 27.588            | 6.493             |
| <b>Total</b>         | <b>27.588</b>     | <b>6.493</b>      |

| <b>Total</b>  | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| hasta 1 año   | 451.755           | 1.327.382         |
| de 1 a 5 años | 1.046.047         | 3.257.470         |
| más de 5 años | 497.821           | 1.550.253         |
| <b>Total</b>  | <b>1.995.623</b>  | <b>6.135.105</b>  |

## 8.2 Compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de arrendador

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de sus propiedades que incluyen pisos o porciones menores de inmuebles que la Entidad utiliza para su operatoria diaria. Los plazos promedio de estos arrendamientos no cancelables oscilan entre 1 y 5 años. Todos los arrendamientos incluyen una cláusula que permite la actualización anual del canon recibido teniendo en cuenta las condiciones del mercado.

### **NOTA 9: PARTES RELACIONADAS**

La información correspondiente a partes relacionadas se describe en la Nota 9 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

### **NOTA 10: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Y ACTIVOS INTANGIBLES**

El rubro comprende los bienes registrados en Propiedad, planta y equipo, y Activos intangibles, utilizados en su actividad específica.

Los movimientos de los bienes registrados en Propiedad, planta y equipo, y Activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo" y Anexo G "Activos intangibles".

### **NOTA 11: PROVISIONES**

Comprende los montos estimados para hacer frente a obligaciones presentes de probable concreción.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023, las principales provisiones corresponden a:

- **Compromisos eventuales:** refleja el riesgo crediticio que surge de la evaluación del grado de cumplimiento de los beneficiarios de saldos no utilizados de adelantos en cuenta corriente otorgados, tarjetas de crédito, garantías, avales y otros compromisos eventuales a favor de terceros por cuenta de clientes, su situación económica y financiera y las contragarantías que respaldan las respectivas operaciones.
- **Otras:** comprende las provisiones constituidas por la Entidad para hacer frente a contingencias no previstas en otras cuentas.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

Los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

| Provisiones            | Dentro de los<br>12 meses | Después de los<br>12 meses |
|------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Compromisos eventuales | -                         | 3.432.683                  |
| Otras                  | -                         | 3.022.116                  |
| <b>TOTAL</b>           | -                         | <b>6.454.799</b>           |

En opinión de la Dirección de la Entidad y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros, cuyos montos y plazos de cancelación han sido registrados en base al valor actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

**NOTA 12: BENEFICIOS DE EMPLEADOS A PAGAR**

Los siguientes cuadros resumen los componentes del pasivo neto por beneficios a los empleados reconocidos en el Estado de Situación Financiera Separado, dentro de Otros pasivos no financieros.

| <u>Beneficios a corto plazo</u>          | <u>31/12/2023</u>  | <u>31/12/2022</u>  |
|--|--------------------|--------------------|
| Remuneraciones y Cargas Sociales a Pagar | (1.845.281)        | (1.993.637)        |
| Vacaciones                               | (4.021.419)        | (4.302.854)        |
| Sueldo Anual Complementario              | (196.819)          | (221.430)          |
| Gratificaciones                          | (2.231.913)        | (1.843.729)        |
| Retiro Voluntario                        | (204.011)          | (705.225)          |
| <b>TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO</b> | <b>(8.499.443)</b> | <b>(9.066.875)</b> |

| <u>Beneficios a largo plazo</u>          | <u>31/12/2023</u>  | <u>31/12/2022</u>  |
|--|--------------------|--------------------|
| Gratificación 25 Años                    | (2.642.780)        | (2.448.293)        |
| Gratificación 30 Años                    | (1.897.290)        | (1.855.263)        |
| Gratificación 40 Años                    | (1.198.589)        | (1.218.230)        |
| Gratificación Jubilación                 | (2.582.237)        | (2.704.430)        |
| Retiro Voluntario                        | (29.040)           | (339.009)          |
| <b>TOTAL DE BENEFICIOS A LARGO PLAZO</b> | <b>(8.349.936)</b> | <b>(8.565.225)</b> |

**NOTA 13: INFORMACIÓN POR SEGMENTOS**

Para fines de gestión, la Entidad se organizó en los siguientes segmentos de negocios sobre los cuales se dispone de información financiera diferenciada, teniendo en cuenta la naturaleza de sus riesgos y rendimientos:

- **Banca Individuos:** agrupa las operaciones efectuadas por los clientes que sean personas físicas y el segmento Mypes. Los productos más utilizados por ellos incluyen [préstamos hipotecarios, préstamos personales, tarjetas de crédito, inversión en plazo fijo y cuentas a la vista.
- **Banca Corporativa:** agrupa las operaciones realizadas por las grandes empresas y por el Segmento Pymes y Megra, que toman la asistencia crediticia ofrecida por la Entidad, además de servicios transaccionales y depósitos.
- **Banca Finanzas:** agrupa las operaciones que los demás bancos y otros clientes del sector financiero realizan con la Entidad y sus principales productos incluyen compraventa de títulos públicos y privados, operaciones cambiarias mayoristas y de inversiones, fondos comunes de inversión, préstamos, plazos fijos y fideicomisos.
- **Sector Público:** agrupa las operaciones que los diferentes organismos de la administración pública nacional, provincial, municipal, y sus organismos realizan con la Entidad.
- **Otros sin distribución:** incluye tesorería, Pignoraticio y Ventas, Subgerencia Judicial y otras funciones centrales, como así también aquellos rubros que no pueden ser atribuidos directamente a un segmento en particular como ser Propiedad, planta y equipo, Provisiones, etc.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

La Entidad no presenta información por segmentos geográficos porque no existen explotaciones en entornos económicos con riesgos y rendimientos que sean significativamente diferentes.

En la Comisión de Control de Gestión se exponen los resultados de sus segmentos de negocios separadamente, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento. El rendimiento del segmento se evalúa en función de su contribución marginal y se mide de manera consistente con las ganancias o pérdidas en los estados financieros. Sin embargo, el impuesto a las ganancias se administra en forma grupal y no se asigna a los segmentos de negocios.

Al 31 de diciembre de 2023 no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

Las siguientes tablas presentan información en relación con los segmentos de negocios de la Entidad:

| <i>Saldos promedios diarios históricos en miles de pesos</i> | <b>Banca Corporativa</b> | <b>Banca Individuos</b> | <b>Banca Financiera</b> | <b>Sector Público</b> | <b>Otros sin distribución</b> | <b>Total al 31/12/2023</b> |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>                        | <b>1.127.472</b>         | <b>11.667.464</b>       | <b>6.610</b>            | <b>19.920.569</b>     | <b>252.082.837</b>            | <b>284.804.952</b>         |
| Efectivo (en caja y transportadora)                          | 1.127.472                | 11.667.464              | 6.610                   | 19.920.569            | 10.592.897                    | 43.315.012                 |
| Entidades Financieras y corresponsales                       | -                        | -                       | -                       | -                     | 241.489.940                   | 241.489.940                |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>                                | <b>8.424.761</b>         | <b>-</b>                | <b>135.843.142</b>      | <b>-</b>              | <b>536.445.665</b>            | <b>680.713.568</b>         |
| Leliqs   | -                        | -                       | 102.687.749             | -                     | 317.344.311                   | 420.032.060                |
| Fideicomisos   | 51.629                   | -                       | 14.052.740              | -                     | -                             | 14.104.369                 |
| Otros  | 8.373.132                | -                       | 19.102.653              | -                     | 219.101.354                   | 246.577.139                |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                      | <b>150.605.384</b>       | <b>235.961.398</b>      | <b>(7.548)</b>          | <b>8.757.981</b>      | <b>6.033.584</b>              | <b>401.350.799</b>         |
| Sector Público no Financiero                                 | -                        | -                       | -                       | 8.756.691             | 345                           | 8.757.036                  |
| Otras Entidades Financieras                                  | -                        | -                       | 8.563                   | -                     | -                             | 8.563                      |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior     | 150.605.384              | 235.961.398             | (16.111)                | 1.290                 | 6.033.239                     | 392.585.200                |
| <b>Otros Activos</b>   | <b>-</b>                 | <b>2.364.567</b>        | <b>1.052.638</b>        | <b>-</b>              | <b>367.574.963</b>            | <b>370.992.168</b>         |
| <b>Partidas pendientes sin rendimiento</b>                   | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>-</b>                      | <b>-</b>                   |
| <b>Propiedad, planta y equipo</b>                            | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>73.320.261</b>             | <b>73.320.261</b>          |
| <b>Activos intangibles</b>                                   | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>5.882.657</b>              | <b>5.882.657</b>           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <b>160.157.617</b>       | <b>249.993.429</b>      | <b>136.894.842</b>      | <b>28.678.550</b>     | <b>1.241.339.967</b>          | <b>1.817.064.405</b>       |
| <b>Depósitos</b>   | <b>60.449.114</b>        | <b>394.992.980</b>      | <b>491.416</b>          | <b>705.023.339</b>    | <b>195.155.624</b>            | <b>1.356.112.473</b>       |
| Sector Público no Financiero                                 | 5.003.440                | 517.774                 | 24.453                  | 703.472.527           | (1.213.440)                   | 707.804.754                |
| Sector Financiero  | 1.099                    | 302                     | 63.776                  | -                     | 51.266.971                    | 51.332.148                 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior     | 55.444.575               | 394.474.904             | 403.187                 | 1.550.812             | 145.102.093                   | 596.975.571                |
| <b>Otros Pasivos</b>   | <b>4.182.130</b>         | <b>19.608.287</b>       | <b>1.562</b>            | <b>353.561</b>        | <b>106.329.864</b>            | <b>130.475.404</b>         |
| ON emitida   | -                        | -                       | -                       | -                     | 634.044                       | 634.044                    |
| Otros  | 4.182.130                | 19.608.287              | 1.562                   | 353.561               | 105.695.820                   | 129.841.360                |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>64.631.244</b>        | <b>414.601.267</b>      | <b>492.978</b>          | <b>705.376.900</b>    | <b>301.485.488</b>            | <b>1.486.587.877</b>       |
| <b>PN</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>330.476.528</b>            | <b>330.476.528</b>         |
| <b>PASIVO + PN</b>   | <b>64.631.244</b>        | <b>414.601.267</b>      | <b>492.978</b>          | <b>705.376.900</b>    | <b>631.962.016</b>            | <b>1.817.064.405</b>       |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

| <i>Saldos promedios diarios históricos en miles de pesos</i> | <b>Banca Corporativa</b> | <b>Banca Individuos</b> | <b>Banca Financiera</b> | <b>Sector Público</b> | <b>Otros sin distribución</b> | <b>Total al 31/12/2023</b> |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>MARGEN FINANCIERO</b>                                     |                          |                         |                         |                       |                               |                            |
| <b>EN PESOS</b>  | <b>58.911.860</b>        | <b>19.406.341</b>       | <b>106.160.683</b>      | <b>(339.219.524)</b>  | <b>710.132.494</b>            | <b>555.391.854</b>         |
| Ingresos   | 89.255.944               | 181.231.863             | 106.531.544             | 1.263.905             | 765.899.630                   | 1.144.182.886              |
| Egresos  | (30.344.084)             | (161.825.522)           | (370.861)               | (340.483.429)         | (55.767.136)                  | (588.791.032)              |
| <b>EN DÓLARES</b>  | <b>5.276.210</b>         | <b>252.454</b>          | <b>2.708.198</b>        | <b>-</b>              | <b>150.127.440</b>            | <b>158.364.302</b>         |
| Ingresos   | 5.701.010                | 284.462                 | 2.708.198               | -                     | 150.312.294                   | 159.005.964                |
| Egresos  | (424.800)                | (32.008)                | -                       | -                     | (184.854)                     | (641.662)                  |
| <b>TASA DE TRANSFERENCIA</b>                                 | <b>(51.828.570)</b>      | <b>45.640.972</b>       | <b>(83.178.150)</b>     | <b>462.193.482</b>    | <b>(372.827.734)</b>          | <b>-</b>                   |
| Ingresos   | 43.739.774               | 254.292.766             | 428.638                 | 478.341.115           | (776.802.293)                 | -                          |
| Egresos  | (95.568.344)             | (208.651.794)           | (83.606.788)            | (16.147.633)          | 403.974.559                   | -                          |
| <b>BENEFICIO POR DEDUCCIÓN EFECTIVO MÍNIMO</b>               | <b>15.150.722</b>        | <b>21.763.835</b>       | <b>1</b>                | <b>1</b>              | <b>(36.914.559)</b>           | <b>-</b>                   |
| <b>INGRESOS BRUTOS</b>                                       | <b>(7.616.577)</b>       | <b>(8.123.622)</b>      | <b>(8.105.967)</b>      | <b>(10.322)</b>       | <b>(53.631.350)</b>           | <b>(77.487.838)</b>        |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>                                | <b>19.893.645</b>        | <b>78.939.980</b>       | <b>17.584.765</b>       | <b>122.963.637</b>    | <b>396.886.291</b>            | <b>636.268.318</b>         |
| <b>CARGO DE INCOBRABILIDAD</b>                               | <b>(5.246.305)</b>       | <b>(4.895.481)</b>      | <b>-</b>                | <b>32</b>             | <b>1.278.855</b>              | <b>(8.862.899)</b>         |
| <b>RESULTADO POR COMISIONES</b>                              | <b>1.114.715</b>         | <b>9.388.488</b>        | <b>131.106</b>          | <b>(5.669.422)</b>    | <b>621.521</b>                | <b>5.586.408</b>           |
| <b>COSTOS COMERCIALES</b>                                    | <b>(1.892.034)</b>       | <b>(34.315.444)</b>     | <b>(891.770)</b>        | <b>(1.116.528)</b>    | <b>(15.376.280)</b>           | <b>(53.592.056)</b>        |
| <b>OTROS RESULTADOS</b>                                      | <b>391.379</b>           | <b>1.224.875</b>        | <b>162.961</b>          | <b>773.904</b>        | <b>(364.939)</b>              | <b>2.188.180</b>           |
| <b>REVALÚO DE ORO</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>2.452.219</b>              | <b>2.452.219</b>           |
| <b>CONTRIBUCIÓN MARGINAL</b>                                 | <b>14.261.400</b>        | <b>50.342.418</b>       | <b>16.987.062</b>       | <b>116.951.623</b>    | <b>385.497.667</b>            | <b>584.040.170</b>         |
| <b>CARGO DE INCOBRABILIDAD SIT 1</b>                         | <b>(574.687)</b>         | <b>3.400.139)</b>       | <b>(266.311)</b>        | <b>-</b>              | <b>(232.262)</b>              | <b>(4.473.399)</b>         |
| <b>COSTOS INDIRECTOS</b>                                     | <b>(3.388.612)</b>       | <b>(24.902.582)</b>     | <b>(1.260.760)</b>      | <b>(1.021.059)</b>    | <b>(12.486.156)</b>           | <b>(43.059.169)</b>        |
| <b>RENTABILIDAD ANTES DE IMP. A LAS GCIAS.</b>               | <b>10.298.101</b>        | <b>22.039.697</b>       | <b>15.459.991</b>       | <b>115.930.564</b>    | <b>372.779.249</b>            | <b>536.507.602</b>         |
| <b>IMP. A LAS GCIAS.</b>                                     | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>-</b>                      | <b>(118.048.290)</b>       |
| <b>RESULTADO NETO DE IMP. A LAS GCIAS.</b>                   | <b>10.298.101</b>        | <b>22.039.697</b>       | <b>15.459.991</b>       | <b>115.930.564</b>    | <b>372.779.249</b>            | <b>418.459.312</b>         |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)</b>                     | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>-</b>                      | <b>(5.771.379)</b>         |
| <b>RESULTADO NETO CON REEXPRESION</b>                        | <b>10.298.101</b>        | <b>22.039.697</b>       | <b>15.459.991</b>       | <b>115.930.564</b>    | <b>372.779.249</b>            | <b>412.687.933</b>         |
| <b>AJUSTE POR INFLACIÓN</b>                                  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>(253.386.410)</b>          | <b>(253.386.410)</b>       |
| <b>RESULTADO NETO</b>  | <b>10.298.101</b>        | <b>22.039.697</b>       | <b>15.459.991</b>       | <b>115.930.564</b>    | <b>119.392.839</b>            | <b>159.301.523</b>         |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

| <i>Saldos promedios diarios históricos en miles de pesos</i> | <b>Banca Corporativa</b> | <b>Banca Individuos</b> | <b>Banca Financiera</b> | <b>Sector Público</b> | <b>Otros sin distribución</b> | <b>Total al 31/12/2022</b> |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>                        | <b>1.974.773</b>         | <b>14.336.423</b>       | <b>34.610</b>           | <b>16.400.816</b>     | <b>369.280.413</b>            | <b>402.027.035</b>         |
| Efectivo (en caja y transportadora)                          | 1.974.773                | 14.336.423              | 34.610                  | 16.400.816            | 9.092.132                     | 41.838.754                 |
| Entidades Financieras y corresponsales                       | -                        | -                       | -                       | -                     | 360.188.281                   | 360.188.281                |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>                                | <b>7.918.496</b>         | -                       | <b>382.709.765</b>      | -                     | <b>501.403.161</b>            | <b>892.031.422</b>         |
| Leliqs   | -                        | -                       | 309.702.410             | -                     | 306.407.885                   | 616.110.295                |
| Fideicomisos   | 198.862                  | -                       | 15.382.488              | -                     | -                             | 15.581.350                 |
| Otros  | 7.719.634                | -                       | 57.624.867              | -                     | 194.995.276                   | 260.339.777                |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                      | <b>214.768.843</b>       | <b>390.800.154</b>      | <b>20.808</b>           | <b>14.711.330</b>     | <b>931.078</b>                | <b>621.232.213</b>         |
| Sector Público no Financiero                                 | -                        | -                       | -                       | 14.711.330            | 1.112                         | 14.712.442                 |
| Otras Entidades Financieras                                  | -                        | -                       | 20.805                  | -                     | -                             | 20.805                     |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior     | 214.768.843              | 390.800.154             | 3                       | -                     | 929.966                       | 606.498.966                |
| <b>Otros Activos</b>   | -                        | <b>6.567.597</b>        | <b>2.094.665</b>        | -                     | <b>171.594.020</b>            | <b>180.256.282</b>         |
| <b>Partidas pendientes sin rendimiento</b>                   | -                        | -                       | -                       | -                     | -                             | -                          |
| <b>Propiedad, planta y equipo</b>                            | -                        | -                       | -                       | -                     | <b>120.310.425</b>            | <b>120.310.425</b>         |
| <b>Activos intangibles</b>                                   | -                        | -                       | -                       | -                     | <b>10.685.137</b>             | <b>10.685.137</b>          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <b>224.662.112</b>       | <b>411.704.174</b>      | <b>384.859.848</b>      | <b>31.112.146</b>     | <b>1.174.204.234</b>          | <b>2.226.542.514</b>       |
| <b>Depósitos</b>   | 97.486.346               | 608.540.573             | 1.635.890               | 721.764.944           | 298.480.069                   | 1.727.907.822              |
| Sector Público no Financiero                                 | 6.024.760                | 250.699                 | -                       | 721.122.607           | 6.100.074                     | 733.498.140                |
| Sector Financiero  | 8.364                    | 710                     | 41.305                  | 4.406                 | 73.080.641                    | 73.135.426                 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior     | 91.453.222               | 608.289.164             | 1.594.585               | 637.931               | 219.299.354                   | 921.274.256                |
| <b>Otros Pasivos</b>   | <b>8.734.972</b>         | <b>23.654.064</b>       | <b>19.768</b>           | <b>580.392</b>        | <b>109.351.000</b>            | <b>142.340.196</b>         |
| ON emitida   | -                        | -                       | -                       | -                     | 27.859.870                    | 27.859.870                 |
| Otros  | 8.734.972                | 23.654.064              | 19.768                  | 580.392               | 81.491.130                    | 114.480.326                |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>106.221.318</b>       | <b>632.194.637</b>      | <b>1.655.658</b>        | <b>722.345.336</b>    | <b>407.831.069</b>            | <b>1.870.248.018</b>       |
| <b>PN</b>  |                          |                         |                         |                       | <b>356.294.493</b>            | <b>356.294.493</b>         |
| <b>PASIVO + PN</b>   | <b>106.221.318</b>       | <b>632.194.637</b>      | <b>1.655.658</b>        | <b>722.345.336</b>    | <b>764.125.562</b>            | <b>2.226.542.511</b>       |

| <i>Saldos promedios diarios históricos en miles de pesos</i> | <b>Banca Corporativa</b> | <b>Banca Individuos</b> | <b>Banca Financiera</b> | <b>Sector Público</b> | <b>Otros sin distribución</b> | <b>Total al 31/12/2022</b> |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>MARGEN FINANCIERO</b>                                     |                          |                         |                         |                       |                               |                            |
| <b>EN PESOS</b>  | <b>37.088.289</b>        | <b>76.770.703</b>       | <b>237.313.971</b>      | <b>(178.671.801)</b>  | <b>229.517.935</b>            | <b>402.019.097</b>         |
| Ingresos   | 65.172.120               | 212.822.956             | 237.908.084             | 9.479.956             | 273.178.317                   | 798.561.433                |
| Egresos  | (28.083.831)             | (136.052.253)           | (594.113)               | (188.151.757)         | (43.660.382)                  | (396.542.336)              |
| <b>EN DÓLARES</b>  | <b>4.401.738</b>         | <b>27.815</b>           | <b>3.465.584</b>        | <b>(1.233)</b>        | <b>42.883.754</b>             | <b>50.777.658</b>          |
| Ingresos   | 4.886.553                | 80.698                  | 3.465.584               | -                     | 43.135.916                    | 51.568.751                 |
| Egresos  | (484.815)                | (52.883)                | -                       | (1.233)               | (252.162)                     | (791.093)                  |
| <b>TASA DE TRANSFERENCIA</b>                                 | <b>(30.743.025)</b>      | <b>(10.591.529)</b>     | <b>(205.897.583)</b>    | <b>266.778.653</b>    | <b>(19.546.516)</b>           | -                          |
| Ingresos   | 39.772.645               | 216.174.845             | 616.036                 | 280.980.576           | (537.544.102)                 | -                          |
| Egresos  | (70.515.670)             | (226.766.374)           | (206.513.619)           | (14.201.923)          | 517.997.586                   | -                          |
| <b>BENEFICIO POR DEDUCCIÓN EFECTIVO MÍNIMO</b>               | <b>10.232.970</b>        | <b>21.643.572</b>       | <b>202</b>              | <b>1.688.776</b>      | <b>(33.565.520)</b>           | -                          |
| <b>INGRESOS BRUTOS</b>                                       | <b>(5.581.085)</b>       | <b>(9.987.214)</b>      | <b>(16.682.500)</b>     | <b>(89.972)</b>       | <b>(15.250.685)</b>           | <b>(47.591.456)</b>        |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>                                | <b>15.398.887</b>        | <b>77.863.347</b>       | <b>18.199.674</b>       | <b>89.704.423</b>     | <b>204.038.968</b>            | <b>405.205.299</b>         |
| <b>CARGO DE INCOBRABILIDAD</b>                               | <b>(2.022.509)</b>       | <b>(9.843.649)</b>      | -                       | -                     | <b>792.171</b>                | <b>(11.073.987)</b>        |
| <b>RESULTADO POR COMISIONES</b>                              | <b>1.159.614</b>         | <b>14.133.578</b>       | <b>377.236</b>          | <b>(7.305.549)</b>    | <b>1.733.086</b>              | <b>10.097.965</b>          |
| <b>COSTOS COMERCIALES</b>                                    | <b>(2.544.829)</b>       | <b>(45.930.563)</b>     | <b>(1.170.036)</b>      | <b>(1.769.368)</b>    | <b>(18.520.742)</b>           | <b>(69.935.538)</b>        |
| <b>OTROS RESULTADOS</b>                                      | <b>136.135</b>           | <b>1.263.101</b>        | <b>1.386.051</b>        | <b>3.136</b>          | <b>(2.216.793)</b>            | <b>571.630</b>             |
| <b>REVALÚO DE ORO</b>  | -                        | -                       | -                       | -                     | <b>643.110</b>                | <b>643.110</b>             |
| <b>CARGO POR PREVISIONES ADICIONALES</b>                     | <b>2.357.412</b>         | <b>2.565.999</b>        | -                       | -                     | -                             | <b>4.923.411</b>           |
| <b>CONTRIBUCIÓN MARGINAL</b>                                 | <b>14.484.710</b>        | <b>40.051.813</b>       | <b>18.792.925</b>       | <b>80.632.642</b>     | <b>186.469.800</b>            | <b>340.431.890</b>         |
| <b>CARGO DE INCOBRABILIDAD SIT 1</b>                         | <b>(324.608)</b>         | <b>(5.484.107)</b>      | <b>(3)</b>              | -                     | <b>2.102</b>                  | <b>(5.806.616)</b>         |
| <b>COSTOS INDIRECTOS</b>                                     | <b>(4.619.910)</b>       | <b>(35.753.375)</b>     | <b>(1.758.447)</b>      | <b>(1.443.826)</b>    | <b>(14.794.977)</b>           | <b>(58.370.535)</b>        |
| <b>RENTABILIDAD ANTES IMP. A LAS GCIAS.</b>                  | <b>9.540.192</b>         | <b>(1.185.669)</b>      | <b>17.034.475</b>       | <b>79.188.816</b>     | <b>171.676.925</b>            | <b>276.254.739</b>         |
| <b>IMP. A LAS GCIAS.</b>                                     | -                        | -                       | -                       | -                     | -                             | <b>(46.565.847)</b>        |
| <b>RESULTADO NETO DE IMP. A LAS GCIAS.</b>                   | <b>9.540.192</b>         | <b>(1.185.669)</b>      | <b>17.034.475</b>       | <b>79.188.816</b>     | <b>171.676.925</b>            | <b>229.688.892</b>         |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)</b>                     |                          |                         |                         |                       |                               | <b>1.609.283</b>           |
| <b>RESULTADO NETO CON REEXPRESION</b>                        | <b>9.540.192</b>         | <b>(1.185.669)</b>      | <b>17.034.475</b>       | <b>79.188.816</b>     | <b>171.676.925</b>            | <b>231.298.175</b>         |
| <b>AJUSTE POR INFLACIÓN</b>                                  |                          |                         |                         |                       |                               | <b>(151.310.244)</b>       |
| <b>RESULTADO NETO</b>  | <b>9.540.192</b>         | <b>(1.185.669)</b>      | <b>17.034.475</b>       | <b>79.188.816</b>     | <b>171.676.925</b>            | <b>79.987.931</b>          |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**ANALÍA C. BRUNET**  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

**PAULA B. VILLALBA**  
 Síndica

**NOTA 14: ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR**

La Entidad presentó el Estado de Situación Financiera basado en el grado de liquidez, conforme con la Comunicación "A" 6324 del BCRA, dado que proporciona información más relevante acorde a la naturaleza de sus actividades.

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar o cancelar al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

|   | Sin Vencimiento      | Hasta 1 mes          | De 1 a 3 meses     | De 3 a 6 meses     | De 6 a 12 meses    | Total "Dentro de los 12 meses" | De 12 a 24 meses   | Más de 24 meses    | Total "Después de los 12 meses" |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos                                      | 834.208.859          | -                    | -                  | -                  | -                  | -                              | -                  | -                  | -                               |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados        | 47.761.876           | -                    | -                  | -                  | -                  | -                              | -                  | -                  | -                               |
| Instrumentos derivados  | -                    | 219.193              | -                  | -                  | -                  | 219.193                        | -                  | -                  | -                               |
| Operaciones de pase   | -                    | 899.960.154          | -                  | -                  | -                  | 899.960.154                    | -                  | -                  | -                               |
| Otros activos financieros   | -                    | 15.402.267           | -                  | -                  | -                  | 15.402.267                     | -                  | -                  | -                               |
| Préstamos y otras financiaciones                                    | -                    | 91.849.376           | 56.389.412         | 75.871.955         | 103.548.037        | 327.658.780                    | 71.638.025         | 281.421.518        | 353.059.543                     |
| Sector Público no Financiero  | -                    | 30.523.851           | -                  | -                  | -                  | 30.523.851                     | -                  | 1.891              | 1.891                           |
| BCRA  | -                    | 6.274                | -                  | -                  | -                  | 6.274                          | -                  | -                  | -                               |
| Otras Entidades financieras   | -                    | 8                    | -                  | -                  | -                  | 8                              | -                  | -                  | -                               |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | -                    | 61.319.243           | 56.389.412         | 75.871.955         | 103.548.037        | 297.128.647                    | 71.638.025         | 281.419.627        | 353.057.652                     |
| Otros Títulos de Deuda  | -                    | 443.747.719          | 50.632.864         | 44.013.783         | 131.848.811        | 670.243.177                    | 125.388.091        | 40.208.493         | 165.596.584                     |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 134.873.945          | -                    | -                  | -                  | -                  | -                              | -                  | -                  | -                               |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                           | 5.658.987            | 57.430               | -                  | 233.418            | 231.757            | 522.605                        | 3.504.228          | -                  | 3.504.228                       |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>1.022.503.667</b> | <b>1.451.236.139</b> | <b>107.022.276</b> | <b>120.119.156</b> | <b>235.628.605</b> | <b>1.914.006.176</b>           | <b>200.530.344</b> | <b>321.630.011</b> | <b>522.160.355</b>              |
| Depósitos   | -                    | 2.042.183.181        | 499.186.792        | 58.967.210         | 1.540.118          | 2.601.877.301                  | 232.910            | 52.768             | 285.678                         |
| Sector Público no Financiero  | -                    | 914.376.173          | 439.943.666        | 9.201.376          | -                  | 1.363.521.215                  | -                  | -                  | -                               |
| Sector Financiero   | -                    | 106.885.228          | 511.669            | 33.138.550         | -                  | 140.535.447                    | -                  | -                  | -                               |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | -                    | 1.020.921.780        | 58.731.457         | 16.627.284         | 1.540.118          | 1.097.820.639                  | 232.910            | 52.768             | 285.678                         |
| Instrumentos derivados  | -                    | 783                  | -                  | -                  | -                  | 783                            | -                  | -                  | -                               |
| Operaciones de pase   | -                    | 9.831.185            | -                  | -                  | -                  | 9.831.185                      | -                  | -                  | -                               |
| Otros pasivos financieros   | -                    | 99.272.173           | 70.157             | 108.009            | 152.306            | 99.602.645                     | 159.382            | 399.647            | 559.029                         |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | -                    | 112.809              | 71.749             | 2.329.190          | 2.417.482          | 4.931.230                      | 4.760.200          | 48.225             | 4.808.425                       |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>-</b>             | <b>2.151.400.131</b> | <b>499.328.698</b> | <b>61.404.409</b>  | <b>4.109.906</b>   | <b>2.716.243.144</b>           | <b>5.152.492</b>   | <b>500.640</b>     | <b>5.653.132</b>                |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**ANALÍA C. BRUNET**  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

**PAULA B. VILLALBA**  
 Síndica

|   | Sin Vencimiento    | Hasta 1 mes          | De 1 a 3 meses     | De 3 a 6 meses     | De 6 a 12 meses    | Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2022 | De 12 a 24 meses   | Más de 24 meses    | Total "Después de los 12 meses" 31/12/2022 |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---|--------------------|--------------------|--|
| Efectivo y Depósitos en Bancos                                      | 549.937.474        | -                    | -                  | -                  | -                  | -   | -                  | -                  | -  |
| Operaciones de pase   | -                  | 68.818.365           | -                  | -                  | -                  | 68.818.365                                | -                  | -                  | -  |
| Otros activos financieros   | -                  | 30.746.479           | -                  | -                  | -                  | 30.746.479                                | -                  | -                  | -  |
| Préstamos y otras financiaciones                                    | -                  | 94.451.582           | 34.725.092         | 57.197.874         | 150.762.488        | 337.137.036                               | 96.363.896         | 372.072.956        | 468.436.852                                |
| Sector Público no Financiero  | -                  | 8.395.319            | 63.294             | 94.939             | 12.489.315         | 21.042.867                                | 379.752            | 4.016.028          | 4.395.780                                  |
| BCRA  | -                  | 1.946                | -                  | -                  | -                  | 1.946                                     | -                  | -                  | -  |
| Otras Entidades financieras   | -                  | 19                   | -                  | -                  | -                  | 19  | -                  | -                  | -  |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | -                  | 86.054.298           | 34.661.798         | 57.102.935         | 138.273.173        | 316.092.204                               | 95.984.144         | 368.056.928        | 464.041.072                                |
| Otros Títulos de Deuda  | -                  | 560.651.944          | 316.314.176        | 500.437.166        | 43.369.217         | 1.420.772.503                             | 7.896.286          | 256.026.553        | 263.922.839                                |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 80.005.846         | -                    | -                  | -                  | -                  | -   | -                  | -                  | -  |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                           | 5.286.883          | 573.389              | -                  | 1.089.572          | 2.135.272          | 3.798.233                                 | 1.396.003          | -                  | 1.396.003                                  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>635.230.203</b> | <b>755.241.759</b>   | <b>351.039.268</b> | <b>558.724.612</b> | <b>196.266.977</b> | <b>1.861.272.616</b>                      | <b>105.656.185</b> | <b>628.099.509</b> | <b>733.755.694</b>                         |
| Depósitos   | -                  | 2.346.197.536        | 248.243.635        | 35.160.164         | 1.069.571          | 2.630.670.906                             | 221.192            | 44.432             | 265.624                                    |
| Sector Público no Financiero  | -                  | 1.013.938.747        | 152.581.857        | 1.933.156          | 22.288             | 1.168.476.048                             | -                  | -                  | -  |
| Sector Financiero   | -                  | 75.857.906           | 499.666            | 22.094.730         | -                  | 98.452.302                                | -                  | -                  | -  |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | -                  | 1.256.400.883        | 95.162.112         | 11.132.278         | 1.047.283          | 1.363.742.556                             | 221.192            | 44.432             | 265.624                                    |
| Instrumentos derivados  | -                  | 467                  | -                  | -                  | -                  | 467                                       | -                  | -                  | -  |
| Operaciones de pase   | -                  | 15.256.595           | -                  | -                  | -                  | 15.256.595                                | -                  | -                  | -  |
| Otros pasivos financieros   | -                  | 66.840.994           | 56.648             | 78.170             | 134.568            | 67.110.380                                | 293.140            | 457.153            | 750.293                                    |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | -                  | 289.513              | 218.758            | 2.157.111          | 2.007.598          | 4.672.980                                 | 4.015.190          | 3.964.048          | 7.979.238                                  |
| Obligaciones negociables emitidas                                   | -                  | -                    | 10.027.273         | -                  | -                  | 10.027.273                                | -                  | -                  | -  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>-</b>           | <b>2.428.585.105</b> | <b>258.546.314</b> | <b>37.395.445</b>  | <b>3211737</b>     | <b>2.727.738.601</b>                      | <b>4.529.522</b>   | <b>4.465.633</b>   | <b>8.995.155</b>                           |

#### **NOTA 15: IMPUESTOS A LAS GANANCIAS**

##### Ajuste por inflación impositivo:

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, 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.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

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 con el nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio.

Impuesto diferido:

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro y el efecto del ajuste por inflación impositivo.

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

| Activos por impuesto diferido                       | <b>31/12/2023</b>  | <b>31/12/2022</b>   |
|---|--------------------|---------------------|
| Provisiones   | 2.256.598          | 2.495.830           |
| Otros pasivos no financieros                        | 5.396.506          | 5.755.405           |
| Préstamos y otras financiaciones                    | 17.332.096         | 20.372.995          |
| Ajuste por inflación impositivo                     | 1.399.946          | 7.295.372           |
| Quebranto Impositivo                                | -                  | 9.883.437           |
| <b>Total activos diferidos</b>                      | <b>26.385.146</b>  | <b>45.803.039</b>   |
|   |                    |                     |
| Pasivos por impuesto diferido                       |                    |                     |
| Ajustes Oro y ME                                    | (1.116.882)        | (231.865)           |
| Propiedad, planta y equipo                          | (14.429.329)       | (33.021.010)        |
| Otros títulos de deuda                              | 12.857.821         | (58.402.526)        |
| <b>Total pasivos diferidos</b>                      | <b>(2.688.390)</b> | <b>(91.655.401)</b> |
| <b>Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido</b> | <b>23.696.756</b>  | <b>(45.852.362)</b> |

La evolución del Pasivo neto por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resume del siguiente modo:

|   | <b>31/12/2023</b>   | <b>31/12/2022</b>   |
|---|---------------------|---------------------|
| Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio                   | <b>(45.852.362)</b> | <b>(5.804.716)</b>  |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado del ejercicio        | 32.890.680          | (40.034.894)        |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales       | 3.554.638           | 4.919.173           |
| Resultado por efecto monetario  | 33.103.800          | (4.931.925)         |
| <b>Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio</b> | <b>23.696.756</b>   | <b>(45.852.362)</b> |

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

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el estado de resultados separado se compone de la siguiente manera:

|  | <b>31/12/2023</b>    | <b>31/12/2022</b>   |
|--|----------------------|---------------------|
| Cargo por Impuesto a las ganancias corriente                         | (150.938.970)        | -                   |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado               | 32.890.680           | (40.034.894)        |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en el otro resultado integral | 3.554.638            | 4.919.173           |
| Resultado por efecto monetario                                       | (46.601.160)         | (7.292.251)         |
| <b>Impuesto a las ganancias total (*)</b>                            | <b>(161.094.812)</b> | <b>(42.407.972)</b> |

(\*) El saldo incluye el cargo detallado en "Otros Resultados Integrales".

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**NOTA 16: INGRESOS POR COMISIONES**

|   | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Comisiones por tarjetas                         | 22.934.944        | 24.018.925        |
| Comisiones vinculadas con obligaciones          | 6.146.214         | 6.691.836         |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio | 653.031           | 844.506           |
| Comisiones vinculadas con créditos              | 552.902           | 646.000           |
| Comisiones por seguros                          | 653.380           | 626.879           |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios   | 51.009            | 16.062            |
| Comisiones por garantías financieras otorgadas  | 9.199             | -                 |
|   | <b>31.000.679</b> | <b>32.844.208</b> |

**NOTA 17: DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA**

|  | <b>31/12/2023</b>  | <b>31/12/2022</b> |
|--|--------------------|-------------------|
| Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera | 306.679.460        | 46.818.577        |
| Resultado por compraventa de divisas                             | 4.546.832          | 4.683.576         |
|  | <b>311.226.292</b> | <b>51.502.153</b> |

**NOTA 18: OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

|  | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Por otros créditos por intermediación financiera                     | 37.305            | 500.974           |
| Otros ajustes e intereses por créditos diversos                      | 5.436.995         | 3.589.422         |
| Por venta de propiedad, planta y equipo                              | 14.039            | -                 |
| Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros | 3.693.258         | 1.191.137         |
| Previsiones desafectadas   | 5.387.703         | 10.904.649        |
| Créditos recuperados   | 3.100.791         | 2.371.512         |
| Alquiler de cajas de seguridad                                       | 2.573.431         | 2.528.506         |
| Alquileres   | 98.446            | 123.311           |
| Intereses punitivos  | 987.028           | 784.588           |
| Comisiones por servicios vinculados a préstamos                      | 46.834            | 19.932            |
| Comisiones Red Link  | 2.067.547         | 2.315.080         |
| Comisión Pignoraticio y Ventas                                       | 2.406.591         | 1.996.528         |
| Recupero de gastos   | 240.333           | 169.299           |
| Comisión pago a jubilados  | 9.217             | 12.999            |
| Otras multas Incumplimiento Proveedores                              | 16.987            | 40.961            |
| Ingresos por servicios banca electrónica                             | 632.857           | 478.055           |
| Comisiones a cobrar AGIP   | 1.845.193         | 1.699.247         |
| Comisiones por servicios bancarios                                   | 1.754.194         | 3.620.655         |
| Otras Visa Diversas Operativas                                       | 1.436.085         | 688.177           |
| Otros  | 1.519.077         | 1.644.335         |
|  | <b>33.303.911</b> | <b>34.679.367</b> |

**NOTA 19: BENEFICIOS AL PERSONAL**

|   | <b>31/12/2023</b>    | <b>31/12/2022</b>    |
|---|----------------------|----------------------|
| Remuneraciones                                | (74.772.516)         | (73.033.504)         |
| Cargas sociales sobre remuneraciones          | (15.004.615)         | (14.832.377)         |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | (8.708.995)          | (7.345.449)          |
| Servicios al personal                         | (1.059.201)          | (1.231.001)          |
| Otros beneficios al personal a corto plazo    | (5.749.139)          | (5.781.691)          |
| Otros beneficios a largo plazo                | (9.748.366)          | (5.612.307)          |
|   | <b>(115.042.832)</b> | <b>(107.836.329)</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**NOTA 20: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

|  | <b>31/12/2023</b>   | <b>31/12/2022</b>   |
|--|---------------------|---------------------|
| Representación, viáticos y movilidad                 | (103.372)           | (73.324)            |
| Servicios de seguridad                               | (3.182.561)         | (3.455.454)         |
| Otros honorarios                                     | (4.470.055)         | (4.944.640)         |
| Seguros  | (935.002)           | (985.605)           |
| Alquileres   | (980.382)           | (1.292.407)         |
| Papelería y útiles                                   | (822.318)           | (435.781)           |
| Electricidad y comunicaciones                        | (1.250.769)         | (1.496.784)         |
| Propaganda y publicidad                              | (6.446.176)         | (5.871.432)         |
| Impuestos  | (12.660.513)        | (10.466.844)        |
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | (4.781.944)         | (5.205.867)         |
| Otros  | (10.795.389)        | (12.791.412)        |
|  | <b>(46.428.481)</b> | <b>(47.019.550)</b> |

**NOTA 21: OTROS GASTOS OPERATIVOS**

|   | <b>31/12/2023</b>    | <b>31/12/2022</b>   |
|---|----------------------|---------------------|
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos  | (3.771.300)          | (3.825.609)         |
| Otros aportes sobre ingresos financieros      | (17.971.412)         | (11.940.172)        |
| Por reconocimiento inicial de préstamos       | (4.011.263)          | (1.382.261)         |
| Impuesto sobre los ingresos brutos            | (133.119.653)        | (64.044.999)        |
| Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA | (1.568)              | (504)               |
| Cargo por otras provisiones                   | (5.890.241)          | (5.403.047)         |
| Donaciones                                    | (43.793)             | -                   |
| Intereses sobre el pasivo por arrendamiento   | (53.565)             | (59.329)            |
| Otros   | (2.378.709)          | (4.275.718)         |
|   | <b>(167.241.504)</b> | <b>(90.989.592)</b> |

**NOTA 22: INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad no ha cambiado las técnicas ni los supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Las técnicas y supuestos utilizados se encuentran descriptos en los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

|   | <b>31 de diciembre de 2023</b> |                        |                |                |                 |
|---|--------------------------------|------------------------|----------------|----------------|-----------------|
|   | <b>Valor contable</b>          | <b>Valor razonable</b> |                |                | <b>Total VR</b> |
| <b>Activos Financieros</b>  |                                | <b>Nivel 1</b>         | <b>Nivel 2</b> | <b>Nivel 3</b> |                 |
| Efectivo y saldos en el BCRA  | 834.208.859                    | 834.208.859            | -              | -              | 834.208.859     |
| Operaciones de pase   | 899.960.154                    | 899.960.154            | -              | -              | 899.960.154     |
| Otros activos financieros   | 15.402.267                     | 10.345.944             | -              | 5.056.323      | 15.402.267      |
| Préstamos y otras financiaciones (*)                                | 680.718.323                    | -                      | -              | 672.047.828    | 672.047.828     |
| Otros Títulos de Deuda  | 835.839.761                    | 883.102.404            | 44.396.324     | 2.109.477      | 929.608.205     |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 134.873.945                    | 134.970.006            | -              | -              | 134.970.006     |
| <b>Pasivos Financieros</b>  |                                |                        |                |                |                 |
| Depósitos   | 2.602.162.979                  | 1.166.846.096          | 1.409.021.862  | -              | 2.575.867.958   |
| Operaciones de pase   | 9.831.185                      | 9.831.185              | -              | -              | 9.831.185       |
| Otros pasivos financieros   | 100.161.674                    | 100.161.674            | -              | -              | 100.161.674     |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 9.739.655                      | 9.739.655              | -              | -              | 9.739.655       |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

31 de diciembre de 2022

|   | Valor contable |               | Valor razonable |             |               |
|---|----------------|---------------|-----------------|-------------|---------------|
|   |                | Nivel 1       | Nivel 2         | Nivel 3     | Total VR      |
| <b>Activos Financieros</b>  |                |               |                 |             |               |
| Efectivo y saldos en el BCRA  | 549.937.474    | 549.937.474   | -               | -           | 549.937.474   |
| Operaciones de pase   | 68.818.365     | 68.818.365    | -               | -           | 68.818.365    |
| Otros activos financieros   | 30.746.479     | 8.606.382     | -               | 22.140.097  | 30.746.479    |
| Préstamos y otras financiaciones (*)                                | 805.573.888    | -             | -               | 790.772.742 | 790.772.742   |
| Otros Títulos de Deuda  | 1.684.695.342  | 1.038.050.730 | 601.382.087     | 747.291     | 1.640.180.108 |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 80.005.846     | 80.005.846    | -               | -           | 80.005.846    |
| <b>Pasivos Financieros</b>  |                |               |                 |             |               |
| Depósitos   | 2.630.936.530  | 1.263.093.179 | 1.354.202.000   | -           | 2.617.295.179 |
| Operaciones de pase   | 15.256.595     | 15.256.595    | -               | -           | 15.256.595    |
| Otros pasivos financieros   | 67.860.673     | 67.860.673    | -               | -           | 67.860.673    |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 12.652.218     | 12.652.218    | -               | -           | 12.652.218    |
| Obligaciones negociables emitidas                                   | 10.027.273     | -             | 10.027.715      | -           | 10.027.715    |

(\*) La Gerencia de la Entidad no ha identificado indicadores adicionales de deterioro de sus activos financieros como resultado de las diferencias con el valor razonable de los mismos.

**NOTA 23: GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO**

La gestión de capital y política de transparencia en materia de gobierno societario se encuentra descripta en la Nota 23 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

**NOTA 24: INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL BCRA**

**24.1 Seguro de garantía de los depósitos**

La Entidad se encuentra adherida al sistema de Seguros de Garantías de los Depósitos, sus características y cumplimiento se encuentran descriptos en la Nota 24.1 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

**24.2 Distribución de utilidades**

La distribución de utilidades y sus restricciones se encuentran descriptas en la Nota 24.2 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

**24.3 Actividades fiduciarias**

Las actividades fiduciarias se encuentran descriptas en la Nota 24.3 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

**24.4 Cumplimiento de disposiciones de la Comisión Nacional de Valores**

Considerando la operatoria que actualmente realiza la Entidad, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la Resolución N° 709/17 de la Comisión Nacional de Valores (en adelante, CNV), la Entidad ha presentado la información requerida en el proceso de inscripción ante dicho Organismo para las siguientes categorías de agentes: Agente de Liquidación y Compensación, Agente de Negociación – Propia (en adelante, ALyC y AN), Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, Fiduciarios Financieros y Fiduciarios no Financieros. Con fecha 21 de septiembre de 2014 la Comisión Nacional de Valores informó a la Entidad que se le ha asignado el número de matrícula 108 – ALyC y AN PROPIO.

El Directorio de la Entidad mediante la RD 1012/14 ha resuelto solicitar la inscripción de la Entidad como ALyC y AN Integral habiéndose iniciado el trámite ante la CNV el 14 de enero de 2015. Con fecha 23 de octubre de 2015 la CNV aprobó la inscripción de la Entidad como ALyC Integral.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad de 694.251.596 representativo de 1.498.169 UVAs, supera el patrimonio neto mínimo requerido por la CNV. Por otra parte, la contrapartida mínima exigida se constituye con activos disponibles en las cuentas corrientes N° 00029 y 80029, que la Entidad posee abiertas en el BCRA. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de dichas cuentas es de 665.869.479 (que representan 1.436.922 UVAs), monto que supera al requerido por la CNV.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

#### 24.5 Cuentas que identifican el cumplimiento del efectivo mínimo

Las cuentas que identifican el cumplimiento del efectivo mínimo se encuentran descriptas en la Nota 24.5 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

#### 24.6 Sanciones aplicadas a la entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA

Las sanciones aplicadas a la Entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA se encuentran descriptas en la Nota 24.6 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

#### 24.7 Emisión de títulos de deuda y otras financiaciones

La Entidad mantiene un Programa Global de emisión de títulos de deuda simples y un préstamo recibido del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), los cuales se encuentran descriptos en la Nota 24.7 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

#### 24.8 Modificaciones a la normativa sobre Posición Global Neta en moneda extranjera y sobre Línea de financiamiento para la producción e inclusión financiera

Las modificaciones a la normativa sobre Posición Global Neta en moneda extranjera y sobre Línea de financiamiento para la producción e inclusión financiera se describen en la Nota 24.8 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

#### 24.9 Guarda de documentación

La guarda de documentación se describe en la Nota 24.9 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

#### 24.10 Situación del mercado financiero y de capitales

La Situación del mercado financiero y de capitales se describe en la Nota 24.10 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

#### 24.11 Hechos ocurridos después del ejercicio sobre el que se informa

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

### **NOTA 25: INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADO ANUAL**

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto.

La Entidad considera como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos activos financieros que siendo fácilmente convertibles en efectivo se encuentran sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor, con excepción de las cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo. En tal sentido, a continuación se expone la conciliación entre la partida "Efectivo y equivalentes" del Estado de Flujos de Efectivo con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

| <b>Rubros del ESF incluidos</b>                       | <b>31/12/2023</b>  | <b>31/12/2022</b>  |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>EFFECTIVO</b>                                      | <b>155.215.857</b> | <b>65.522.516</b>  |
| Otras del país y del exterior                         | 13.123.523         | 20.507.105         |
| <b>ENTIDADES FINANCIERAS LOCALES Y CORRESPONSALES</b> | <b>13.123.523</b>  | <b>20.507.105</b>  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>168.339.380</b> | <b>86.029.621</b>  |
| <b>Rubro del ESF no incluido</b>                      | <b>31/12/2023</b>  | <b>31/12/2022</b>  |
| BCRA  | 665.869.479        | 463.907.853        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>834.208.859</b> | <b>549.937.474</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

| <b>Rubros del ESF incluidos</b>                       | <b>31/12/2022</b> | <b>31/12/2021</b>  |
|---|-------------------|--------------------|
| <b>EFFECTIVO</b>                                      | <b>65.522.516</b> | <b>83.961.475</b>  |
| Otras del país y del exterior                         | 20.507.105        | 19.904.090         |
| <b>ENTIDADES FINANCIERAS LOCALES Y CORRESPONSALES</b> | <b>20.507.105</b> | <b>19.904.090</b>  |
| <b>OTROS</b>  | -                 | <b>11.040</b>      |
| <b>TOTAL</b>  | <b>86.029.621</b> | <b>103.876.605</b> |

  

| <b>Rubro del ESF no incluido</b> | <b>31/12/2022</b>  | <b>31/12/2021</b>  |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| BCRA                             | 463.907.853        | 653.998.770        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>549.937.474</b> | <b>757.875.375</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto   | Identificación | TENENCIA           |                          |                            |                            | POSICIÓN              |          |                    |
|--|----------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|----------|--------------------|
|  |                | Valor razonable    | Nivel de valor razonable | Saldo de libros 31/12/2023 | Saldo de libros 31/12/2022 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final     |
| <b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b> |                |                    |                          |                            |                            |                       |          |                    |
| <b>Títulos Públicos</b>  |                | <b>47.761.876</b>  |                          | <b>47.761.876</b>          | <b>80.708.602</b>          | <b>47.761.876</b>     | -        | <b>47.761.876</b>  |
| Bono Rep Arg USD step U AL30                                       | 5921           | 24.833.951         | 1                        | 24.833.951                 | 39.114.936                 | 24.833.951            | -        | 24.833.951         |
| Bono Rep Arg USD step U AL35                                       | 5922           | 22.927.925         | 1                        | 22.927.925                 | 41.593.666                 | 22.927.925            | -        | 22.927.925         |
| <b>Títulos privados</b>  |                | <b>10.345.944</b>  |                          | <b>10.345.944</b>          | <b>8.606.382</b>           | <b>10.345.944</b>     |          | <b>10.345.944</b>  |
| FCI Zofingen Factoring Abierto Pyme                                | 30-54682632-1  | 2.319.132          | 1                        | 2.319.132                  | 1.947.307                  | 2.319.132             | -        | 2.319.132          |
| FCI Megainver Financiamiento Productivo Pyme                       | 30-71212645-7  | 1.245.853          | 1                        | 1.245.853                  | 918.802                    | 1.245.853             | -        | 1.245.853          |
| FCI Quinquela Empresas Argentinas Pymes                            | 30-71212645-7  | 2.495.349          | 1                        | 2.495.349                  | 2.172.803                  | 2.495.349             | -        | 2.495.349          |
| FCI Gainvest FCI Abierto Pymes                                     | 30-69376494-3  | 886.537            | 1                        | 886.537                    | 920.929                    | 886.537               | -        | 886.537            |
| FCI Argenfunds Abierto Pymes                                       | 30-71159660-3  | 1.698.554          | 1                        | 1.698.554                  | 1.420.320                  | 1.698.554             | -        | 1.698.554          |
| FCI Galileo FCI Pymes  | 30-62955948-1  | 1.327.876          | 1                        | 1.327.876                  | -                          | 1.327.876             | -        | 1.327.876          |
| FCI Alycbur FCI Abierto Pymes                                      | 30-71436632-3  | 165.514            | 1                        | 165.514                    | -                          | 165.514               | -        | 165.514            |
| FCI Adcap FCI Abierto Pymes  | 30-71019838-8  | 207.129            | 1                        | 207.129                    | -                          | 207.129               | -        | 207.129            |
| Otros  |                | -                  | -                        | -                          | 1.226.221                  | -                     | -        | -                  |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>                                      |                | <b>881.846.328</b> |                          | <b>836.384.641</b>         | <b>1.604.551.089</b>       | <b>836.384.641</b>    |          | <b>836.384.641</b> |
| <b>Medición a costo amortizado</b>                                 |                |                    |                          |                            |                            |                       |          |                    |
| <b>Del País</b>  |                | <b>881.846.328</b> |                          | <b>836.384.641</b>         | <b>1.604.551.089</b>       | <b>836.384.641</b>    |          | <b>836.384.641</b> |
| <b>Títulos públicos</b>  |                | <b>764.729.890</b> |                          | <b>725.488.678</b>         | <b>306.446.631</b>         | <b>725.488.678</b>    | -        | <b>725.488.678</b> |
| Bono del Tesoro Nacional Vto 23.05.2027 TY27P                      | 9132           | 23.426.447         | 1                        | 23.383.845                 | 72.788.396                 | 23.383.845            | -        | 23.383.845         |
| Bono del Tesoro Nacional Vto 23.11.2027 TB27P                      | 9166           | 9.416.300          | 1                        | 9.026.987                  | 17.945.270                 | 9.026.987             | -        | 9.026.987          |
| Títulos de Deuda de la Pcia. de Bs. As. Vto. 12.04.2025 PBA25      | 42013          | 403.200            | 1                        | 401.231                    | 1.122.556                  | 401.231               | -        | 401.231            |
| Títulos de Deuda Pública Vto 22.02.2028 BDC28                      | 32976          | 1.439.531          | 1                        | 1.280.340                  | 3.768.602                  | 1.280.340             | -        | 1.280.340          |
| Letra Municipalidad de Córdoba Vto 08.02.24 BAF24                  | 42674          | 67.339             | 2                        | 71.441                     | -                          | 71.441                | -        | 71.441             |
| Letra Municipalidad de Córdoba Vto 08.04.24 BAA24                  | 42693          | 351.840            | 1                        | 335.529                    | -                          | 335.529               | -        | 335.529            |
| Letra Municipalidad de Córdoba Vto 17.07.24 BAL24                  | 42743          | 607.650            | 2                        | 519.379                    | -                          | 519.379               | -        | 519.379            |
| Bono Nación Arg en Moneda Dual Vto 28.02.24                        | 9156           | 49.351.894         | 1                        | 51.802.027                 | -                          | 51.802.027            | -        | 51.802.027         |
| Bono Nación Arg en Moneda Dual Vto 30.04.24                        | 9186           | 18.967.680         | 1                        | 19.018.132                 | -                          | 19.018.132            | -        | 19.018.132         |
| Bono Nación Arg en Moneda Dual Vto 30.08.24                        | 9201           | 51.446.292         | 1                        | 51.203.962                 | -                          | 51.203.962            | -        | 51.203.962         |
| Bono Nación Arg en Moneda Dual Vto 29.11.24                        | 9202           | 54.756.886         | 1                        | 56.000.718                 | -                          | 56.000.718            | -        | 56.000.718         |
| Bono Nación Arg en Moneda Dual Vto 31.01.25                        | 9203           | 8.963.989          | 1                        | 8.535.817                  | -                          | 8.535.817             | -        | 8.535.817          |
| Bono Nación Arg en Moneda Dual Vto 30.06.24                        | 9230           | 722.925            | 1                        | 727.635                    | -                          | 727.635               | -        | 727.635            |
| Bono del Tesoro Nacional con CER BONCER Vto. 14.10.24 T4X4P        | 9179           | 56.914.979         | 1                        | 34.713.295                 | -                          | 34.713.295            | -        | 34.713.295         |
| Bono del Tesoro Nacional con CER BONCER Vto. 14.2.25 T2X5P         | 9180           | 56.173.827         | 1                        | 43.442.989                 | -                          | 43.442.989            | -        | 43.442.989         |
| Bono del Tesoro Nacional con CER BONCER Vto. 13.12.24 T5X4P        | 9200           | 6.866.874          | 1                        | 4.312.741                  | -                          | 4.312.741             | -        | 4.312.741          |
| Bono del Tesoro Nacional en Pesos TG25 Vto 23.08.25                | 9196           | 38.252.237         | 1                        | 40.156.178                 | -                          | 40.156.178            | -        | 40.156.178         |
| Letra del Tesoro Nac en Pesos a Desc Vto 18-01-24 S18E4            | 9232           | 386.600.000        | 1                        | 380.556.432                | -                          | 380.556.432           | -        | 380.556.432        |
| Otros  |                | -                  | -                        | -                          | 210.821.807                | -                     | -        | -                  |
| <b>Letras BCRA</b>   |                | <b>71.285.626</b>  |                          | <b>71.285.777</b>          | <b>1.263.005.811</b>       | <b>71.285.777</b>     | -        | <b>71.285.777</b>  |
| Letras de Liquidez del BCRA Vto 11.01.2024                         | 14085          | 71.285.626         | 1                        | 71.285.777                 | -                          | 71.285.777            | -        | 71.285.777         |
| Otros  |                | -                  | -                        | -                          | 1.263.005.811              | -                     | -        | -                  |
| <b>Títulos privados</b>  |                | <b>45.830.812</b>  |                          | <b>39.610.186</b>          | <b>35.098.647</b>          | <b>39.610.186</b>     | -        | <b>39.610.186</b>  |
| FF AGINCO 2 CL. A \$ CG  | 57078          | 40.542             | 2                        | 40.862                     | -                          | 40.862                | -        | 40.862             |
| FF AMFAYS 39 VDF A   | 56219          | 4.835              | 2                        | 9.444                      | 135.674                    | 9.444                 | -        | 9.444              |
| FF AMFAYS 40 VDF A   | 56538          | 2.379              | 2                        | 3.143                      | 19.457                     | 3.143                 | -        | 3.143              |
| FF CENTROCARD CREDITOS IV  | 56928          | 23.309             | 2                        | 23.763                     | -                          | 23.763                | -        | 23.763             |
| FF CENTROCARD CREDITOS V   | 57100          | 32.516             | 2                        | 32.747                     | -                          | 32.747                | -        | 32.747             |
| FF CENTROCARD CREDITOS VI  | 57419          | 67.616             | 2                        | 67.136                     | -                          | 67.136                | -        | 67.136             |
| FF CONFIBONO 69 CLASE A  | 56940          | 26.134             | 2                        | 26.313                     | -                          | 26.313                | -        | 26.313             |
| FF CONFIBONO 70 CL.A \$  | 57086          | 89.459             | 2                        | 87.615                     | -                          | 87.615                | -        | 87.615             |
| FF CONFIBONO 71 CL A   | 57236          | 106.363            | 2                        | 105.927                    | -                          | 105.927               | -        | 105.927            |
| FF CONFIBONO 72 CL.A \$  | 57335          | 168.512            | 2                        | 168.167                    | -                          | 168.167               | -        | 168.167            |
| FF CONFIBONO 73 CL.A \$  | 57520          | 86.061             | 3                        | 86.061                     | -                          | 86.061                | -        | 86.061             |
| FF CONSUBOND 182 CL A  | 57188          | 14.340             | 2                        | 14.439                     | -                          | 14.439                | -        | 14.439             |
| FF CONSUBOND 183 CL A  | 57394          | 177.341            | 2                        | 176.558                    | -                          | 176.558               | -        | 176.558            |
| FF CONSUBOND 184 CL A  | 57472          | 336.284            | 3                        | 336.284                    | -                          | 336.284               | -        | 336.284            |
| FF DECREDITOS SERIE 19 VDF A                                       | 57150          | 44.067             | 2                        | 44.024                     | -                          | 44.024                | -        | 44.024             |
| FF MEGABONO 278 CLASE  | 56971          | 96.182             | 2                        | 97.859                     | -                          | 97.859                | -        | 97.859             |
| FF MEGABONO 280 CL A   | 57070          | 145.942            | 2                        | 144.553                    | -                          | 144.553               | -        | 144.553            |
| FF MEGABONO 282 CL A   | 57147          | 203.562            | 2                        | 202.280                    | -                          | 202.280               | -        | 202.280            |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Otros Títulos de Deuda (continuación)                      | Identificación | TENENCIA         |                          |                            |                            | POSICIÓN              |          |                  |
|--|----------------|------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|----------|------------------|
|  |                | Valor razonable  | Nivel de valor razonable | Saldo de libros 31/12/2023 | Saldo de libros 31/12/2022 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final   |
| <b>Medición a costo amortizado</b>                         |                |                  |                          |                            |                            |                       |          |                  |
| <i>Del País</i>  |                |                  |                          |                            |                            |                       |          |                  |
| <b>Títulos privados (continuación)</b>                     |                |                  |                          |                            |                            |                       |          |                  |
| FF MEGABONO 284 VDF A                                      | 57206          | 371.398          | 2                        | 369.038                    | -                          | 369.038               | -        | 369.038          |
| FF MEGABONO 285 VDF A                                      | 56917          | 58.503           | 2                        | 59.629                     | -                          | 59.629                | -        | 59.629           |
| FF MEGABONO 286 VDF A                                      | 57310          | 474.968          | 2                        | 467.196                    | -                          | 467.196               | -        | 467.196          |
| FF MEGABONO 287 CLASE                                      | 56983          | 217.579          | 2                        | 222.956                    | -                          | 222.956               | -        | 222.956          |
| FF MEGABONO 288 CLASE                                      | 57429          | 721.516          | 2                        | 716.712                    | -                          | 716.712               | -        | 716.712          |
| FF MEGABONO 289 CL A                                       | 57096          | 300.042          | 2                        | 298.802                    | -                          | 298.802               | -        | 298.802          |
| FF MEGABONO 290 CL A                                       | 57468          | 573.284          | 3                        | 573.284                    | -                          | 573.284               | -        | 573.284          |
| FF MEGABONO 291 CL A                                       | 57179          | 257.444          | 2                        | 256.045                    | -                          | 256.045               | -        | 256.045          |
| FF MEGABONO 293 CL A                                       | 57244          | 309.017          | 2                        | 299.691                    | -                          | 299.691               | -        | 299.691          |
| FF MEGABONO 295 CL A                                       | 57298          | 631.695          | 2                        | 622.920                    | -                          | 622.920               | -        | 622.920          |
| FF MEGABONO 297 CL A                                       | 57407          | 878.503          | 2                        | 871.556                    | -                          | 871.556               | -        | 871.556          |
| FF MEGABONO 299 CL A                                       | 57477          | 831.503          | 3                        | 831.503                    | -                          | 831.503               | -        | 831.503          |
| FF RED MUTUAL 64 VDF A                                     | 56389          | 5.270            | 2                        | 5.198                      | 366.128                    | 5.198                 | -        | 5.198            |
| FF RED MUTUAL 65 VDF A                                     | 56576          | 40.687           | 2                        | 41.781                     | 450.632                    | 41.781                | -        | 41.781           |
| FF RED MUTUAL 66 VDF A                                     | 56775          | 49.120           | 2                        | 49.690                     | -                          | 49.690                | -        | 49.690           |
| FF RED MUTUAL 67 VDF A                                     | 56963          | 76.813           | 2                        | 79.326                     | -                          | 79.326                | -        | 79.326           |
| FF RED MUTUAL 68 CLASE A                                   | 57160          | 127.821          | 2                        | 126.493                    | -                          | 126.493               | -        | 126.493          |
| FF RED MUTUAL 69 CL A                                      | 57258          | 68.781           | 2                        | 68.229                     | -                          | 68.229                | -        | 68.229           |
| FF RED MUTUAL 70 CL A                                      | 57380          | 123.178          | 2                        | 120.723                    | -                          | 120.723               | -        | 120.723          |
| FF SECUBONO 227 CL A                                       | 57250          | 8.398            | 2                        | 8.687                      | -                          | 8.687                 | -        | 8.687            |
| FF SECUBONO 228 CL A                                       | 57344          | 36.284           | 2                        | 35.928                     | -                          | 35.928                | -        | 35.928           |
| FF SECUBONO 229 CL A                                       | 57424          | 53.290           | 2                        | 52.781                     | -                          | 52.781                | -        | 52.781           |
| FF SECUBONO 230 CL A                                       | 57480          | 125.909          | 3                        | 125.909                    | -                          | 125.909               | -        | 125.909          |
| FF VOII SERIE 2 CL A                                       | 57063          | 77.683           | 2                        | 76.544                     | -                          | 76.544                | -        | 76.544           |
| FF PROY VIDA LAB RICHMOND                                  | 55507          | 404.242          | 2                        | 404.242                    | 275.795                    | 404.242               | -        | 404.242          |
| ADELANTO FF AMFAYS   | 30-68271370-0  | 156.436          | 3                        | 156.436                    | 308.343                    | 156.436               | -        | 156.436          |
| OTROS  |                | -                | -                        | -                          | 18.874.997                 | -                     | -        | -                |
| ON Cresud Serie XVII                                       | 56206          | 4.450.000        | 2                        | 4.052.245                  | 2.764.571                  | 4.052.245             | -        | 4.052.245        |
| ON MSU Energy clase V                                      | 56315          | 2.903.600        | 2                        | 2.342.947                  | 1.713.396                  | 2.342.947             | -        | 2.342.947        |
| ON MSU Energy clase X                                      | 56433          | 2.970.000        | 2                        | 2.478.883                  | 1.691.233                  | 2.478.883             | -        | 2.478.883        |
| ON Vista Energy clase XIII                                 | 56207          | 4.881.600        | 2                        | 3.890.303                  | 2.764.733                  | 3.890.303             | -        | 3.890.303        |
| ON Vista Energy clase XV                                   | 56637          | 1.645.246        | 2                        | 1.319.279                  | 900.080                    | 1.319.279             | -        | 1.319.279        |
| ON Pampa Energia clase XVI                                 | 57016          | 2.036.358        | 2                        | 1.701.626                  | -                          | 1.701.626             | -        | 1.701.626        |
| ON YPF Clase 25  | 57118          | 5.252.500        | 2                        | 4.457.644                  | -                          | 4.457.644             | -        | 4.457.644        |
| ON MSU AGRO XIII   | 57200          | 2.820.000        | 2                        | 2.496.349                  | -                          | 2.496.349             | -        | 2.496.349        |
| ON AES CLASE I   | 57197          | 3.066.000        | 2                        | 2.515.698                  | -                          | 2.515.698             | -        | 2.515.698        |
| ON PAMPA ENERGIA SA CL 18                                  | 57326          | 3.996.000        | 2                        | 3.284.201                  | -                          | 3.284.201             | -        | 3.284.201        |
| ON ALUAR CLASE VII   | 57437          | 3.164.700        | 2                        | 2.462.537                  | -                          | 2.462.537             | -        | 2.462.537        |
| Otros  |                | -                | -                        | -                          | 4.833.608                  | -                     | -        | -                |
| <b>Instrumentos de Patrimonio</b>                          |                | <b>9.685.820</b> |                          | <b>9.685.820</b>           | <b>10.481.119</b>          | <b>9.685.820</b>      | -        | <b>9.685.820</b> |
| <b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b> |                | <b>9.685.820</b> |                          | <b>9.685.820</b>           | <b>10.481.119</b>          | <b>9.685.820</b>      | -        | <b>9.685.820</b> |
| <i>Del País</i>  |                | <b>9.439.715</b> |                          | <b>9.439.715</b>           | <b>10.313.214</b>          | <b>9.439.715</b>      | -        | <b>9.439.715</b> |
| Garantizar SGR   | 30-68833176-1  | 302.462          | 3                        | 302.462                    | 2.557.544                  | 302.462               | -        | 302.462          |
| Aval Federal SGR   | 30-70880297-9  | 149.039          | 3                        | 149.039                    | 150.514                    | 149.039               | -        | 149.039          |
| Acindar Pymes SGR  | 30-70937729-5  | 1.557.295        | 3                        | 1.557.295                  | 972.093                    | 1.557.295             | -        | 1.557.295        |
| Union SGR  | 33-71521456-9  | 90.510           | 3                        | 90.510                     | 102.562                    | 90.510                | -        | 90.510           |
| Argenpymes SGR   | 33-71492413-9  | 684.851          | 3                        | 684.851                    | 211.670                    | 684.851               | -        | 684.851          |
| Móvil SGR  | 33-71649227-9  | 134.202          | 3                        | 134.202                    | 284.860                    | 134.202               | -        | 134.202          |
| Coelsa   | 30-69226478-5  | 525.092          | 3                        | 525.092                    | 346.453                    | 525.092               | -        | 525.092          |
| Argencontrol SA  | 30-68896430-6  | 13               | 3                        | 13                         | 12                         | 13                    | -        | 13               |
| Red Link SA  | 33-62974985-9  | 4.607.847        | 3                        | 4.607.847                  | 4.582.697                  | 4.607.847             | -        | 4.607.847        |
| Mercado Abierto Electrónico SA                             | 33-62818915-9  | 234.514          | 3                        | 234.514                    | 166.345                    | 234.514               | -        | 234.514          |
| Creceer SGR  | 30-71101580-5  | 158.612          | 3                        | 158.612                    | 142.042                    | 158.612               | -        | 158.612          |
| Play Digital   | 30-71682943-6  | 99.894           | 3                        | 99.894                     | 418.102                    | 99.894                | -        | 99.894           |
| Garantias Bind SGR   | 30-70860991-5  | 195.384          | 3                        | 195.384                    | -                          | 195.384               | -        | 195.384          |
| Potenciar SGR  | 30-71493690-1  | 700.000          | 3                        | 700.000                    | -                          | 700.000               | -        | 700.000          |
| Otros  |                | -                | -                        | -                          | 378.320                    | -                     | -        | -                |
| <i>Del Exterior</i>  |                | <b>246.105</b>   |                          | <b>246.105</b>             | <b>167.905</b>             | <b>246.105</b>        | -        | <b>246.105</b>   |
| Banco Latinoamericano de Exportaciones                     | 00-02900000-8  | 246.105          | 3                        | 246.105                    | 167.905                    | 246.105               | -        | 246.105          |
| <b>otros</b>   |                | -                | -                        | -                          | -                          | -                     | -        | -                |

(\*) Ver nota 25.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

|  | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>CARTERA COMERCIAL</b>                         |                    |                    |
| <b>En situación normal</b>                       | <b>263.640.451</b> | <b>216.794.852</b> |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"   | 2.936.117          | 57.221             |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 21.436.397         | 22.753.084         |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 239.267.937        | 193.984.547        |
| <b>Con seguimiento especial - En observación</b> | <b>4.331.832</b>   | <b>6.878.172</b>   |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | -                  | 2.138.987          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 4.331.832          | 4.739.185          |
| <b>Con problemas</b>                             | <b>1.183.242</b>   | <b>8.800.355</b>   |
| Con garantías y contragarantías "B"              | 281.250            | 1.425.699          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 901.992            | 7.374.656          |
| <b>Con alto riesgo de insolvencia</b>            | <b>4.372.268</b>   | <b>4.414.770</b>   |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 2.284.262          | 1.741.818          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 2.088.006          | 2.672.952          |
| <b>Irrecuperable</b>                             | <b>9.974.094</b>   | <b>-</b>           |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 159.436            | -                  |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 9.814.658          | -                  |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>283.501.887</b> | <b>236.888.149</b> |
| <b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>                |                    |                    |
| <b>Cumplimiento normal</b>                       | <b>439.601.065</b> | <b>594.169.571</b> |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"   | 37.580.740         | 21.932.316         |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 39.444.843         | 91.461.263         |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 362.575.482        | 480.775.992        |
| <b>Riesgo bajo</b>                               | <b>5.805.286</b>   | <b>11.221.341</b>  |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"   | 182.879            | 115.439            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 426.431            | 1.417.141          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 5.195.976          | 9.688.761          |
| <b>Riesgo medio</b>                              | <b>4.856.441</b>   | <b>9.878.878</b>   |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"   | 22.241             | 275.537            |
| Con garantías y contragarantías "B"              | 718.158            | 701.704            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 4.116.042          | 8.901.637          |
| <b>Riesgo alto</b>                               | <b>5.686.774</b>   | <b>12.108.831</b>  |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"   | 106.639            | 36.089             |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 590.926            | 2.149.544          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 4.989.209          | 9.923.198          |
| <b>Irrecuperable</b>                             | <b>3.607.200</b>   | <b>5.861.832</b>   |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"   | 14.201             | 34.660             |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"   | 238.811            | 390.851            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas      | 3.354.188          | 5.436.321          |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>459.556.766</b> | <b>633.240.453</b> |
| <b>TOTAL GENERAL (*)</b>                         | <b>743.058.653</b> | <b>870.128.602</b> |

(\*)

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| + Otros Títulos de Deuda   | 850.368.340        | 1.684.695.342      |
| + Préstamos y Otras Financiaciones   | 680.718.323        | 805.573.888        |
| - Otros Títulos de Deuda no incluidos en las normas de clasificación de deudores             | (811.303.034)      | (1.650.161.044)    |
| + - Préstamos y Otras Financiaciones no incluidos en las normas de clasificación de deudores | (5.664.811)        | (3.445.585)        |
| + Partidas fuera de balance incluidas en las normas de clasificación de deudores             | 2.111.616          | 2.727.311          |
| + Provisiones (Anexo R)  | 26.828.219         | 30.738.690         |
| <b>Total general</b>   | <b>743.058.653</b> | <b>870.128.602</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes              | FINANCIACIONES     |                       |                    |                       |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|                                 | 31/12/2023         |                       | 31/12/2022         |                       |
|                                 | Saldo de Deuda     | % sobre cartera total | Saldo de Deuda     | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes             | 116.685.649        | 16%                   | 75.910.381         | 9%                    |
| 50 siguientes mayores clientes  | 133.037.259        | 18%                   | 118.377.683        | 14%                   |
| 100 siguientes mayores clientes | 50.477.937         | 7%                    | 70.564.707         | 8%                    |
| Resto de clientes               | 442.857.808        | 59%                   | 605.275.831        | 69%                   |
| <b>TOTAL (*)</b>                | <b>743.058.653</b> | <b>100%</b>           | <b>870.128.602</b> | <b>100%</b>           |

(\*) Ver conciliación en Anexo B

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto   | Cartera vencida  | Plazos que restan para su vencimiento |                   |                    |                    |                    |                    | Total al 31/12/2023  |
|--|------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
|  |                  | 1 mes                                 | 3 meses           | 6 meses            | 12 meses           | 24 meses           | más de 24 meses    |                      |
| Sector Público no Financiero                             | -                | 30.524.201                            | 54                | 81                 | 162                | 324                | 1.922              | <b>30.526.744</b>    |
| BCRA   | -                | 6.274                                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  | <b>6.274</b>         |
| Sector Financiero  | -                | 9                                     | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  | <b>9</b>             |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | 3.441.175        | 174.942.983                           | 87.080.387        | 105.365.983        | 125.694.124        | 141.506.667        | 332.383.766        | <b>970.415.085</b>   |
| <b>TOTAL (*)</b>   | <b>3.441.175</b> | <b>205.473.467</b>                    | <b>87.080.441</b> | <b>105.366.064</b> | <b>125.694.286</b> | <b>141.506.991</b> | <b>332.385.688</b> | <b>1.000.948.112</b> |

| Concepto   | Cartera vencida  | Plazos que restan para su vencimiento |                   |                   |                    |                    |                    | Total al 31/12/2022  |
|--|------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
|  |                  | 1 mes                                 | 3 meses           | 6 meses           | 12 meses           | 24 meses           | más de 24 meses    |                      |
| Sector Público no Financiero                             | -                | 8.452.743                             | 659.365           | 933.849           | 1.552.202          | 1.715.831          | 18.012.351         | <b>31.326.341</b>    |
| BCRA   | -                | 1.956                                 | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | <b>1.956</b>         |
| Sector Financiero  | -                | 19                                    | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | <b>19</b>            |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | 4.619.312        | 225.863.646                           | 55.832.438        | 83.191.266        | 147.141.678        | 149.513.636        | 437.688.186        | <b>1.103.850.162</b> |
| <b>TOTAL (*)</b>   | <b>4.619.312</b> | <b>234.318.364</b>                    | <b>56.491.803</b> | <b>84.125.115</b> | <b>148.693.880</b> | <b>151.229.467</b> | <b>455.700.537</b> | <b>1.135.178.478</b> |

(\*) Los saldos informados incluyen los intereses a devengar según las NIIF.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**DETALLE DE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto       |  | Acciones y/o Cuotas partes |                              |                     |          | Importe al<br>31/12/2023  | Importe al<br>31/12/2022 | Información sobre el emisor          |                                    |                       |         |
|----------------|--|----------------------------|------------------------------|---------------------|----------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|---------|
| Identificación | Denominación   | Clase                      | Valor<br>Nominal<br>unitario | Votos por<br>acción | Cantidad |                           |                          | Actividad principal                  | Datos del último Estado Financiero |                       |         |
|                |  |                            |                              |                     |          | Fecha cierre<br>ejercicio | Capital                  |                                      | Patrimonio<br>neto                 | Rdo. del<br>ejercicio |         |
| 30-71413518-6  | <b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DE SERVICIOS<br/>COMPLEMENTARIOS</b>          |                            |                              |                     |          |                           |                          |                                      |                                    |                       |         |
|                | <b>Controladas</b>   |                            |                              |                     |          |                           |                          |                                      |                                    |                       |         |
|                | - En el país   |                            |                              |                     |          |                           |                          |                                      |                                    |                       |         |
|                | Ciudad Microempresas S.A.U.  | Ordinarias                 | 100                          | 1                   | 636.410  | 299.074                   | 1.025.811                | Comercialización de<br>microcréditos | 31/12/2023                         | 63.641                | 488.845 |
|                | <b>TOTAL DE PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DE<br/>SERVICIOS COMPLEMENTARIOS</b> |                            |                              |                     |          | <b>299.074</b>            | <b>1.025.811</b>         |                                      |                                    |                       |         |
|                | <b>TOTAL PARTICIPACIONES EN OTRAS<br/>SOCIEDADES</b>                         |                            |                              |                     |          | <b>299.074</b>            | <b>1.025.811</b>         |                                      |                                    |                       |         |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                                 | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Revaluación |                  | Altas            | Bajas            | Amortización      |                |                  |                   | Valor residual al 31/12/2023 |
|--|---|----------------------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------------------|
|  |   |                                  | Incremento  | Disminución      |                  |                  | Acumulada         | Baja           | Del ejercicio    | Al cierre         |                              |
| Medición al costo                        |   |                                  |             |                  |                  |                  |                   |                |                  |                   |                              |
| - Inmuebles                              | 9.656.502                               | 100                              | -           | -                | 611.231          | 107.220          | 6.011.329         | 112.689        | 1.315.550        | 7.214.190         | 2.946.323                    |
| - Mobiliario e Instalaciones             | 11.079.009                              | 10                               | -           | -                | 3.227.805        | -                | 8.441.869         | 2.735          | 965.389          | 9.404.523         | 4.902.291                    |
| - Máquinas y equipos                     | 43.361.830                              | 5                                | -           | -                | 1.253.412        | 248.602          | 38.590.610        | 172.529        | 2.907.216        | 41.325.297        | 3.041.343                    |
| - Vehículos                              | 142.176                                 | 5                                | -           | -                | -                | 22.075           | 121.726           | 22.079         | 5.881            | 105.528           | 14.573                       |
| - Derecho de uso de inmuebles arrendados | 6.057.860                               | 10                               | -           | -                | 171.399          | 315.283          | 4.589.825         | 308.325        | 621.499          | 4.902.999         | 1.010.977                    |
| - Diversos                               | 1.285.967                               | 5                                | -           | -                | 129.037          | 9.060            | 1.216.994         | 9.032          | 67.329           | 1.275.291         | 130.653                      |
| - Obras en curso                         | 4.871.493                               | Indefinida                       | -           | -                | 9.585            | 4.673.330        | -                 | -              | -                | -                 | 207.748                      |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>76.454.837</b>                       |                                  | -           | -                | <b>5.402.469</b> | <b>5.375.570</b> | <b>58.972.353</b> | <b>627.389</b> | <b>5.882.864</b> | <b>64.227.828</b> | <b>12.253.908</b>            |
| Modelo de revaluación                    |   |                                  |             |                  |                  |                  |                   |                |                  |                   |                              |
| - Inmuebles                              | 113.691.178                             | 100                              | -           | 7.519.758        | 1.991.727        | 1.364.313        | 2.219.300         | 24.596         | 1.548.066        | 3.742.770         | 103.056.064                  |
| - Diversos                               | 15.043.347                              | 100                              | -           | 1.981.710        | 345              | 705              | 50.127            | 8              | 33.337           | 83.456            | 12.977.821                   |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>128.734.525</b>                      |                                  | -           | <b>9.501.468</b> | <b>1.992.072</b> | <b>1.365.018</b> | <b>2.269.427</b>  | <b>24.604</b>  | <b>1.581.403</b> | <b>3.826.226</b>  | <b>116.033.885</b>           |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>   | <b>205.189.362</b>                      |                                  | -           | <b>9.501.468</b> | <b>7.394.541</b> | <b>6.740.588</b> | <b>61.241.780</b> | <b>651.993</b> | <b>7.464.267</b> | <b>68.054.054</b> | <b>128.287.793</b>           |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

**MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                                 | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Revaluación       |                   | Altas             | Bajas             | Amortización      |                  |                  |                   | Valor residual al 31/12/2022 |  |
|--|---|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------------|--|
|  |   |                                  | Incremento        | Disminución       |                   |                   | Acumulada         | Baja             | Del ejercicio    | Al cierre         |                              |  |
| Medición al costo                        |   |                                  |                   |                   |                   |                   |                   |                  |                  |                   |                              |  |
| - Inmuebles                              | 5.463.719                               | 100                              | -                 | -                 | 4.192.786         | -                 | 3.910.682         | 243              | 2.100.890        | 6.011.329         | 3.645.176                    |  |
| - Mobiliario e Instalaciones             | 10.511.671                              | 10                               | -                 | -                 | 567.347           | 9                 | 7.681.707         | 3                | 760.165          | 8.441.869         | 2.637.140                    |  |
| - Máquinas y equipos                     | 42.941.022                              | 5                                | -                 | -                 | 465.595           | 44.787            | 35.247.817        | 8.137            | 3.350.930        | 38.590.610        | 4.771.220                    |  |
| - Vehículos                              | 122.744                                 | 5                                | -                 | -                 | 19.432            | -                 | 111.057           | 3                | 10.672           | 121.726           | 20.450                       |  |
| - Derecho de uso de inmuebles arrendados | 11.937.124                              | 10                               | -                 | -                 | 759.078           | 6.638.342         | 6.325.574         | 3.538.376        | 1.802.627        | 4.589.825         | 1.468.035                    |  |
| - Diversos                               | 1.285.302                               | 5                                | -                 | -                 | 666               | -                 | 1.168.866         | 3                | 48.131           | 1.216.994         | 68.974                       |  |
| - Obras en curso                         | 11.790.628                              | Indefinida                       | -                 | -                 | 2.048.281         | 8.967.419         | -                 | -                | -                | -                 | 4.871.490                    |  |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>84.052.210</b>                       |                                  | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>8.053.185</b>  | <b>15.650.557</b> | <b>54.445.703</b> | <b>3.546.765</b> | <b>8.073.415</b> | <b>58.972.353</b> | <b>17.482.485</b>            |  |
| Modelo de revaluación                    |   |                                  |                   |                   |                   |                   |                   |                  |                  |                   |                              |  |
| - Inmuebles                              | 118.739.012                             | 100                              | 14.167.787        | 18.809.311        | 3.075.004         | 3.481.313         | 4.029.388         | 3.481.313        | 1.671.225        | 2.219.300         | 111.471.879                  |  |
| - Diversos                               | 17.544.299                              | 100                              | 23.860            | 1.375.133         | 4.665             | 1.154.345         | 397.415           | 436.456          | 89.168           | 50.127            | 14.993.219                   |  |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>136.283.311</b>                      |                                  | <b>14.191.647</b> | <b>20.184.444</b> | <b>3.079.669</b>  | <b>4.635.658</b>  | <b>4.426.803</b>  | <b>3.917.769</b> | <b>1.760.393</b> | <b>2.269.427</b>  | <b>126.465.098</b>           |  |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>   | <b>220.335.521</b>                      |                                  | <b>14.191.647</b> | <b>20.184.444</b> | <b>11.132.854</b> | <b>20.286.215</b> | <b>58.872.506</b> | <b>7.464.534</b> | <b>9.833.808</b> | <b>61.241.780</b> | <b>143.947.583</b>           |  |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

## CUADRO DE REVALUACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| Concepto       | Tasador          | Fecha de Revaluación | Revaluación - ORI             |                      |                     | Importe en libros s/ Modelo de costo |
|----------------|------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------------|
|                |                  |                      | Saldo al inicio del ejercicio | Cambio del ejercicio | Saldo al 31/12/2023 |                                      |
| - Inmuebles    | Valuaciones S.A. | 31/12/2023           | 125.535.352                   | (9.501.468)          | 116.033.885         | 40.534.173                           |
| <b>TOTALES</b> |                  |                      | <b>125.535.352</b>            | <b>(9.501.468)</b>   | <b>116.033.885</b>  | <b>40.534.173</b>                    |

| Concepto       | Tasador          | Fecha de Revaluación | Revaluación - ORI             |                      |                     | Importe en libros s/ Modelo de costo |
|----------------|------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------------|
|                |                  |                      | Saldo al inicio del ejercicio | Cambio del ejercicio | Saldo al 31/12/2022 |                                      |
| - Inmuebles    | Valuaciones S.A. | 31/12/2022           | 210.793.435                   | (5.992.797)          | 126.465.098         | 67.265.371                           |
| <b>TOTALES</b> |                  |                      | <b>210.793.435</b>            | <b>(5.992.797)</b>   | <b>126.465.098</b>  | <b>67.265.371</b>                    |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                                   | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Altas            | Bajas          | Amortización      |                |                  |                   | Valor residual al 31/12/2023 |
|--|---|----------------------------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------------------|
|  |   |                                  |                  |                | Acumulada         | Baja           | Del ejercicio    | Al cierre         |                              |
| <b>Medición al costo</b>                   |   |                                  |                  |                |                   |                |                  |                   |                              |
| Llave de negocio - Combinación de negocios | 172.137                                 | Indefinida                       | -                | -              | -                 | -              | -                | -                 | 172.137                      |
| Licencias                                  | 48.801.277                              | 5                                | 2.493.760        | 326.452        | 35.452.225        | 286.390        | 5.013.328        | 40.179.163        | 10.789.422                   |
| <b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>           | <b>48.973.414</b>                       |                                  | <b>2.493.760</b> | <b>326.452</b> | <b>35.452.225</b> | <b>286.390</b> | <b>5.013.328</b> | <b>40.179.163</b> | <b>10.961.559</b>            |

| Concepto                                   | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Altas            | Bajas        | Amortización      |              |                  |                   | Valor residual al 31/12/2022 |
|--|---|----------------------------------|------------------|--------------|-------------------|--------------|------------------|-------------------|------------------------------|
|  |   |                                  |                  |              | Acumulada         | Baja         | Del ejercicio    | Al cierre         |                              |
| <b>Medición al costo</b>                   |   |                                  |                  |              |                   |              |                  |                   |                              |
| Llave de negocio - Combinación de negocios | 172.134                                 | Indefinida                       | 3                | -            | -                 | -            | -                | -                 | 172.137                      |
| Licencias                                  | 46.009.427                              | 5                                | 2.794.376        | 2.526        | 29.453.511        | 2.526        | 6.001.239        | 35.452.225        | 13.349.052                   |
| <b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>           | <b>46.181.561</b>                       |                                  | <b>2.794.379</b> | <b>2.526</b> | <b>29.453.511</b> | <b>2.526</b> | <b>6.001.239</b> | <b>35.452.225</b> | <b>13.521.189</b>            |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes              | DEPÓSITOS            |                       |                      |                       |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|                                 | 31/12/2023           |                       | 31/12/2022           |                       |
|                                 | Saldo de Colocación  | % sobre cartera total | Saldo de Colocación  | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes             | 1.535.045.668        | 59%                   | 1.211.268.115        | 46%                   |
| 50 siguientes mayores clientes  | 169.149.608          | 7%                    | 182.108.197          | 7%                    |
| 100 siguientes mayores clientes | 68.537.149           | 3%                    | 79.037.166           | 3%                    |
| Resto de clientes               | 829.430.554          | 31%                   | 1.158.523.052        | 44%                   |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>2.602.162.979</b> | <b>100%</b>           | <b>2.630.936.530</b> | <b>100%</b>           |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto  | Plazos que restan para su vencimiento |                    |                   |                  |                  |                 | Total al 30/09/2023  |
|---|---------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------------|
|   | 1 mes                                 | 3 meses            | 6 meses           | 12 meses         | 24 meses         | más de 24 meses |                      |
| <b>Depósitos</b>  | <b>2.118.586.004</b>                  | <b>514.086.913</b> | <b>58.971.786</b> | <b>1.541.190</b> | <b>233.325</b>   | <b>52.829</b>   | <b>2.693.472.047</b> |
| Sector Público no Financiero  | 976.357.717                           | 452.708.075        | 9.201.549         | -                | -                | -               | 1.438.267.341        |
| Sector Financiero   | 107.533.184                           | 665.018            | 32.891.985        | -                | -                | -               | 141.090.187          |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                    | 1.034.695.103                         | 60.713.820         | 16.878.252        | 1.541.190        | 233.325          | 52.829          | 1.114.114.519        |
| <b>Instrumentos derivados</b>   | <b>783</b>                            | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>783</b>           |
| <b>Operaciones de pase</b>  | <b>9.852.927</b>                      | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>9.852.927</b>     |
| Otras Entidades financieras   | 9.852.927                             | -                  | -                 | -                | -                | -               | 9.852.927            |
| <b>Otros pasivos financieros</b>  | <b>99.396.110</b>                     | <b>92.731</b>      | <b>140.322</b>    | <b>202.906</b>   | <b>203.650</b>   | <b>415.593</b>  | <b>100.451.312</b>   |
| <b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> | <b>105.147</b>                        | <b>271.979</b>     | <b>2.521.554</b>  | <b>2.718.309</b> | <b>5.116.697</b> | <b>46.699</b>   | <b>10.780.385</b>    |
| <b>TOTAL (*)</b>  | <b>2.227.940.971</b>                  | <b>514.451.623</b> | <b>61.633.662</b> | <b>4.462.405</b> | <b>5.553.672</b> | <b>515.121</b>  | <b>2.814.557.454</b> |

(\*) Los saldos informados incluyen los intereses a devengar según las NIIF.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto  | Plazos que restan para su vencimiento |                    |                   |                  |                  |                  | Total al 31/12/2022  |
|---|---------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|
|   | 1 mes                                 | 3 meses            | 6 meses           | 12 meses         | 24 meses         | más de 24 meses  |                      |
| <b>Depósitos</b>  | <b>2.338.578.599</b>                  | <b>288.121.166</b> | <b>37.538.572</b> | <b>1.438.915</b> | <b>287.093</b>   | <b>74.012</b>    | <b>2.666.038.357</b> |
| Sector Público no Financiero  | 1.013.689.385                         | 171.435.962        | 2.237.744         | 46.048           | -                | -                | 1.187.409.139        |
| Sector Financiero   | 75.787.225                            | 239.485            | 22.707.824        | -                | -                | -                | 98.734.534           |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                    | 1.249.101.989                         | 116.445.719        | 12.593.004        | 1.392.867        | 287.093          | 74.012           | 1.379.894.684        |
| <b>Instrumentos derivados</b>   | <b>467</b>                            | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>467</b>           |
| <b>Operaciones de pase</b>  | <b>15.316.728</b>                     | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>15.316.728</b>    |
| Otras Entidades financieras   | 15.316.728                            | -                  | -                 | -                | -                | -                | 15.316.728           |
| <b>Otros pasivos financieros</b>  | <b>69.164.232</b>                     | <b>159.447</b>     | <b>243.203</b>    | <b>427.778</b>   | <b>673.198</b>   | <b>588.084</b>   | <b>71.255.942</b>    |
| <b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> | <b>267.817</b>                        | <b>332.316</b>     | <b>2.248.460</b>  | <b>2.181.258</b> | <b>4.321.279</b> | <b>4.358.013</b> | <b>13.709.143</b>    |
| <b>Obligaciones negociables emitidas</b>                                    | <b>-</b>                              | <b>10.065.324</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>10.065.324</b>    |
| <b>TOTAL (*)</b>  | <b>2.423.327.843</b>                  | <b>298.678.253</b> | <b>40.030.235</b> | <b>4.047.951</b> | <b>5.281.570</b> | <b>5.020.109</b> | <b>2.776.385.961</b> |

(\*) Los saldos informados incluyen los intereses a devengar según las NIIF.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos                              | Saldos al comienzo del ejercicio | Aumentos         | Disminuciones    |                  | Resultado monetario generado por provisiones | Saldo final al 31/12/2023 | Saldo final al 31/12/2022 |
|--|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|--|---------------------------|---------------------------|
|  |                                  |                  | Desafectaciones  | Aplicaciones     |  |                           |                           |
| <b>DEL PASIVO</b>                      |                                  |                  |                  |                  |  |                           |                           |
| Provisiones por compromisos eventuales | 4.526.933                        | 3.169.916        | (212.848)        | -                | (4.051.318)                                  | 3.432.683                 | 4.526.933                 |
| Otras                                  | 2.609.696                        | 2.972.240        | (50.865)         | (149.304)        | (2.359.651)                                  | 3.022.116                 | 2.609.696                 |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>7.136.629</b>                 | <b>6.142.156</b> | <b>(263.713)</b> | <b>(149.304)</b> | <b>(6.410.969)</b>                           | <b>6.454.799</b>          | <b>7.136.629</b>          |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

|              | 31/12/2023        | 31/12/2023        |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Clase (*)    | Asignado          | Integrado         |
|              | 11.009.109        | 11.009.109        |
| <b>TOTAL</b> | <b>11.009.109</b> | <b>11.009.109</b> |

|              | 31/12/2022        | 31/12/2022        |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Clase (*)    | Asignado          | Integrado         |
|              | 11.009.109        | 11.009.109        |
| <b>TOTAL</b> | <b>11.009.109</b> | <b>11.009.109</b> |

(\*) En su carácter de entidad autárquica del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, el capital social de la Entidad no está compuesto por acciones.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos   | Casa matriz y sucursales en el país | Total al 31/12/2023  | 31/12/2023 (por moneda) |                  |       |              |               | Total al 31/12/2022 (*) |                    |
|---|-------------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|-------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------|
|   |                                     |                      | Dólar                   | Euro             | Libra | Franco Suizo | Real          |                         | Otras              |
| <b>ACTIVO</b>   |                                     |                      |                         |                  |       |              |               |                         |                    |
| Efectivo y Depósitos en Bancos                                      | 702.510.953                         | 702.510.953          | 699.180.437             | 3.213.564        | -     | -            | 30.031        | 86.921                  | 476.229.353        |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados        | 47.761.876                          | 47.761.876           | 47.761.876              | -                | -     | -            | -             | -                       | -                  |
| Otros activos financieros   | 2.668.095                           | 2.668.095            | 2.668.095               | -                | -     | -            | -             | -                       | 1.500.188          |
| Préstamos y otras financiaciones                                    |                                     |                      |                         |                  |       |              |               |                         |                    |
| BCRA  | 6.274                               | 6.274                | 6.274                   | -                | -     | -            | -             | -                       | 1.946              |
| Otras Entidades financieras   | -                                   | -                    | -                       | -                | -     | -            | -             | -                       | -                  |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | 93.652.054                          | 93.652.054           | 93.646.980              | 5.074            | -     | -            | -             | -                       | 84.256.737         |
| Otros Títulos de Deuda  | 218.262.478                         | 218.262.478          | 218.262.478             | -                | -     | -            | -             | -                       | 198.761.801        |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 49.198.781                          | 49.198.781           | 49.198.781              | -                | -     | -            | -             | -                       | 9.984.857          |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                           | 246.105                             | 246.105              | 246.105                 | -                | -     | -            | -             | -                       | 167.905            |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>1.114.306.616</b>                | <b>1.114.306.616</b> | <b>1.110.971.026</b>    | <b>3.218.638</b> | -     | -            | <b>30.031</b> | <b>86.921</b>           | <b>770.902.787</b> |
| <b>PASIVO</b>   |                                     |                      |                         |                  |       |              |               |                         |                    |
| Depósitos   |                                     |                      |                         |                  |       |              |               |                         |                    |
| Sector Público no Financiero  | 359.327.013                         | 359.327.013          | 359.327.013             | -                | -     | -            | -             | -                       | 204.480.136        |
| Sector Financiero   | 134.893.528                         | 134.893.528          | 134.893.528             | -                | -     | -            | -             | -                       | 91.352.061         |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | 384.471.966                         | 384.471.966          | 384.471.966             | -                | -     | -            | -             | -                       | 305.180.762        |
| Otros pasivos financieros   | 3.886.365                           | 3.886.365            | 3.462.232               | 424.133          | -     | -            | -             | -                       | 6.993.566          |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 9.084.155                           | 9.084.155            | 9.079.153               | 5.002            | -     | -            | -             | -                       | 9.837.875          |
| Otros pasivos no financieros  | 85.563                              | 85.563               | 85.563                  | -                | -     | -            | -             | -                       | 9.504              |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>891.748.590</b>                  | <b>891.748.590</b>   | <b>891.319.455</b>      | <b>429.135</b>   | -     | -            | -             | -                       | <b>617.853.904</b> |

(\*) Los saldos se encuentran principalmente compuestos por dólares.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
 Sindica

**ASISTENCIA A VINCULADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos                                      | Situación      |                              |         | Total          |                |
|--|----------------|------------------------------|---------|----------------|----------------|
|  | Normal         | Con problemas / Riesgo medio |         | 31/12/2023     | 31/12/2022     |
|  |                | No Vencida                   | Vencida |                |                |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>        | <b>171.618</b> | -                            | -       | <b>171.618</b> | <b>245.909</b> |
| <b>Adelantos</b>                               | <b>4</b>       | -                            | -       | <b>4</b>       | -              |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 4              | -                            | -       | 4              | -              |
| <b>Documentos</b>                              | <b>203</b>     | -                            | -       | <b>203</b>     | <b>1.158</b>   |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 203            | -                            | -       | 203            | 1.158          |
| <b>Hipotecarios y prendarios</b>               | <b>99.042</b>  | -                            | -       | <b>99.042</b>  | <b>163.333</b> |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 21.237         | -                            | -       | 21.237         | 47.346         |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 77.805         | -                            | -       | 77.805         | 115.987        |
| <b>Personales</b>                              | <b>14.591</b>  | -                            | -       | <b>14.591</b>  | <b>20.033</b>  |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 14.591         | -                            | -       | 14.591         | 20.033         |
| <b>Tarjetas</b>                                | <b>54.219</b>  | -                            | -       | <b>54.219</b>  | <b>61.033</b>  |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 54.219         | -                            | -       | 54.219         | 61.033         |
| <b>Otros</b>                                   | <b>3.559</b>   | -                            | -       | <b>3.559</b>   | <b>352</b>     |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 3.300          | -                            | -       | 3.300          | -              |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 259            | -                            | -       | 259            | 352            |
| <b>Instrumentos de patrimonio</b>              | <b>299.074</b> | -                            | -       | <b>299.074</b> | <b>302.319</b> |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>470.692</b> | -                            | -       | <b>470.692</b> | <b>548.228</b> |
| <b>PREVISIONES</b>                             | <b>1.521</b>   | -                            | -       | <b>1.521</b>   | <b>2.510</b>   |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Sindica

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Tipo de Contrato     | Objetivo de las operaciones      | Tipo de cobertura | Activo Subyacente           | Tipo de Liquidación        | Ámbito de Negociación o contraparte | Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado | Plazo promedio ponderado Residual | Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias | Monto al 31/12/2023 | Monto al 31/12/2022 |
|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--|-----------------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Operaciones de Pases | Intermediación - cuenta propia - | -                 | Títulos Públicos Nacionales | Con entrega del subyacente | MAE                                 | 1  | 1                                 | 1  | 909.791.339 (*)     | 84.074.960          |
| Opciones de venta    | Intermediación - cuenta propia - | -                 | Títulos Públicos Nacionales | Con entrega del subyacente | Otros mercados del país             | 1  | 1                                 | -  | 219.193             | -                   |

(\*) Ver Nota 3.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Costo Amortizado     | VR con cambios en ORI | VR con cambios en Resultados                                    |                      | Jerarquía de valor razonable |         |                   |
|--|----------------------|-----------------------|---|----------------------|------------------------------|---------|-------------------|
|  |                      |                       | Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9 | Medición obligatoria | Nivel 1                      | Nivel 2 | Nivel 3           |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>   |                      |                       |   |                      |                              |         |                   |
| <b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>                                      | <b>834.208.859</b>   | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Efectivo   | 155.215.857          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Entidades Financieras y Corresponsales                                     | 678.993.002          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>        | -                    | -                     | <b>47.761.876</b>   | -                    | <b>47.761.876</b>            | -       | -                 |
| <b>Instrumentos derivados</b>  | -                    | -                     | -   | <b>219.193</b>       | -                            | -       | <b>219.193</b>    |
| <b>Operaciones de pase</b>   | <b>899.960.154</b>   | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Banco Central de la República Argentina                                    | 892.623.522          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Otras Entidades financieras  | 7.336.632            | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Otros activos financieros</b>   | <b>5.056.323</b>     | -                     | -   | <b>10.345.944</b>    | <b>10.345.944</b>            | -       | -                 |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                                    | <b>680.718.323</b>   | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Sector Público no Financiero   | 30.525.742           | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| B.C.R.A.   | 6.274                | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Otras Entidades financieras  | 8                    | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                   | 650.186.299          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Adelantos  | 5.030.146            | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Documentos   | 239.727.947          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Hipotecarios   | 196.232.602          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Prendarios   | 8.420.055            | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Personales   | 32.721.412           | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Tarjetas de Crédito  | 120.710.000          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Arrendamientos Financieros   | 1.601.770            | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Otros  | 45.742.367           | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>  | <b>850.368.340</b>   | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Activos Financieros entregados en garantía</b>                          | <b>134.873.945</b>   | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>                           | -                    | -                     | -   | <b>9.685.820</b>     | -                            | -       | <b>9.685.820</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31/12/2023</b>                             | <b>3.405.185.944</b> | -                     | <b>47.761.876</b>   | <b>20.250.957</b>    | <b>58.107.820</b>            | -       | <b>9.905.013</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31/12/2022</b>                             | <b>3.211.171.015</b> | -                     | -   | <b>19.087.501</b>    | <b>8.606.382</b>             | -       | <b>10.481.119</b> |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS</b>   |                      |                       |   |                      |                              |         |                   |
| <b>Depósitos</b>   | <b>2.602.162.979</b> | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Sector Público no Financiero   | 1.363.521.215        | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Sector Financiero  | 140.535.447          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                   | 1.098.106.317        | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Cuentas corrientes   | 53.666.932           | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Caja de ahorros  | 468.380.839          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Plazo fijo e inversiones a plazo   | 355.774.804          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Otros  | 220.283.742          | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Instrumentos derivados</b>  | -                    | -                     | -   | <b>783</b>           | -                            | -       | <b>783</b>        |
| <b>Operaciones de pase</b>   | <b>9.831.185</b>     | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| Otras Entidades financieras  | 9.831.185            | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Otros pasivos financieros</b>   | <b>100.161.674</b>   | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> | <b>9.739.655</b>     | -                     | -   | -                    | -                            | -       | -                 |
| <b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31/12/2023</b>                             | <b>2.721.895.493</b> | -                     | -   | <b>783</b>           | -                            | -       | <b>783</b>        |
| <b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31/12/2022</b>                             | <b>2.736.733.289</b> | -                     | -   | <b>467</b>           | -                            | -       | <b>467</b>        |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
 Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
 Gerente de Contabilidad  
 0

PAULA B. VILLALBA  
 Síndica

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Acumulado al<br>31/12/2023  |                         | Acumulado al<br>31/12/2022  |                         |
|--|---|-------------------------|---|-------------------------|
|  | Designados<br>inicialmente o<br>de acuerdo con<br>el 6.7.1. de la<br>NIIF 9 | Medición<br>obligatoria | Designados<br>inicialmente o<br>de acuerdo con<br>el 6.7.1. de la<br>NIIF 9 | Medición<br>obligatoria |
| <b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>(89.331.247)</b>   | -                       | <b>302.670</b>  | -                       |
| Resultado de títulos públicos  | (88.756.228)  | -                       | -   | -                       |
| Resultado de títulos privados  | (575.019)   | -                       | 302.670   | -                       |
| Por inversiones en Instrumentos de Patrimonio  | -   | (584.470)               | -   | (1.428.860)             |
| <b>TOTAL</b>   | <b>(89.331.247)</b>   | <b>(584.470)</b>        | <b>302.670</b>  | <b>(1.428.860)</b>      |

| Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado | Acumulado al<br>31/12/2023 | Acumulado al<br>31/12/2022 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Ingresos por intereses</b>  |                            |                            |
| Por títulos privados   | 15.684.196                 | 8.606.080                  |
| Por títulos públicos   | 1.009.273.920              | 573.813.377                |
| Por otros activos financieros  | 5.340.889                  | 697.740                    |
| Por préstamos y otras financiaciones   | 474.142.689                | 387.493.540                |
| Sector Financiero  | 12.537                     | 12.693                     |
| Sector Privado no Financiero   | 474.130.152                | 387.480.847                |
| Adelantos  | 25.563.141                 | 15.218.239                 |
| Documentos   | 113.571.116                | 59.739.449                 |
| Hipotecarios   | 26.812.587                 | 29.977.346                 |
| Prendarios   | 3.847.582                  | 5.357.881                  |
| Personales   | 243.720.373                | 233.868.925                |
| Tarjetas de crédito  | 57.948.941                 | 40.842.364                 |
| Arrendamientos Financieros   | 846.261                    | 494.120                    |
| Otros  | 1.820.151                  | 1.982.523                  |
| Por operaciones de pase  | 469.990.158                | 59.303.759                 |
| Otras Entidades Financieras  | 469.990.158                | 59.303.759                 |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1.974.431.852</b>       | <b>1.029.914.496</b>       |
| <b>Egresos por intereses</b>   |                            |                            |
| Por Depósitos  |                            |                            |
| Sector Privado no Financiero   | (979.619.302)              | (459.789.642)              |
| Cuentas corrientes   | (3.914)                    | (5.135)                    |
| Cajas de ahorro  | (477.230)                  | (87.717)                   |
| Plazo fijo e inversiones a plazo   | (970.091.039)              | (449.470.406)              |
| Otros  | (9.047.119)                | (10.226.384)               |
| Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras  | -                          | (6)                        |
| Por operaciones de pase  | (791.821)                  | (94.328)                   |
| Otras Entidades financieras  | (791.821)                  | (94.328)                   |
| Por otros pasivos financieros  | (1.877.766)                | (18.991.559)               |
| Por obligaciones negociables emitidas  | (12.289.602)               | (6.031.705)                |
| <b>TOTAL</b>   | <b>(994.578.491)</b>       | <b>(484.907.240)</b>       |
| <b>Ingresos por Comisiones</b>   |                            |                            |
| Comisiones vinculadas con obligaciones   | 6.146.214                  | 6.691.836                  |
| Comisiones vinculadas con créditos   | 552.902                    | 646.000                    |
| Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras                                       | 9.199                      | -                          |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios  | 51.009                     | 16.062                     |
| Comisiones por tarjetas  | 22.934.944                 | 24.018.925                 |
| Comisiones por seguros   | 653.380                    | 626.879                    |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio  | 653.031                    | 844.506                    |
| <b>TOTAL</b>   | <b>31.000.679</b>          | <b>32.844.208</b>          |
| <b>Egresos por comisiones</b>  |                            |                            |
| Otros  | (36.228.451)               | (34.920.855)               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>(36.228.451)</b>        | <b>(34.920.855)</b>        |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica

**CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | SalDOS al inicio del ejercicio | PCE de los próximos 12 meses | PCE de vida remanente del activo financiero  |                             | Resultado monetario generado por provisiones | 31/12/2023        |
|--|--------------------------------|------------------------------|--|-----------------------------|--|-------------------|
|  |                                |                              | IF con increm. signif. del riesgo crediticio | IF con deterioro crediticio |  |                   |
| Operaciones de pase                                      | -                              | -                            | -  | -                           | -  | -                 |
| Adelantos  |                                |                              |  |                             |  |                   |
| Otros activos financieros                                | <b>327.607</b>                 | <b>28.471</b>                | -  | -                           | <b>(222.405)</b>                             | <b>133.673</b>    |
| Préstamos y otras financiaciones                         | <b>29.846.732</b>              | <b>9.557.746</b>             | <b>249.898</b>                               | <b>13.972.812</b>           | <b>(27.477.522)</b>                          | <b>26.149.666</b> |
| Sector privado no financiero y residentes en el Exterior | 29.846.732                     | 9.557.746                    | 249.898                                      | 13.972.812                  | (27.477.522)                                 | 26.149.666        |
| Adelantos  | 286.192                        | 22.210                       | 33   | 13.777                      | (221.953)                                    | 100.259           |
| Documentos   | 8.967.340                      | 5.539.212                    | (4.904)                                      | 11.712.902                  | (10.440.201)                                 | 15.774.349        |
| Hipotecarios   | 1.108.959                      | 230.985                      | 244.137                                      | 90.475                      | (952.169)                                    | 722.387           |
| Prendarios (*)   | 20.816                         | (5.592)                      | 29   | (57)                        | (14.362)                                     | 834               |
| Personales   | 8.128.314                      | 1.453.134                    | (11.630)                                     | 471.963                     | (6.496.380)                                  | 3.545.401         |
| Tarjetas de Crédito                                      | 5.507.788                      | 4.186.008                    | 22.253                                       | 1.684.896                   | (5.396.003)                                  | 6.004.942         |
| Arrendamientos Financieros                               | 4.525                          | 1.620                        | (20)   | (1.144)                     | (3.485)                                      | 1.496             |
| Otros  | 5.822.798                      | (1.869.831)                  | -  | -                           | (3.952.969)                                  | (2)               |
| Otros Títulos de deuda                                   | <b>564.349</b>                 | <b>513.999</b>               | -  | -                           | <b>(533.468)</b>                             | <b>544.880</b>    |
| Compromisos eventuales                                   | <b>4.526.933</b>               | <b>3.248.705</b>             | <b>4.314</b>                                 | -                           | <b>(4.347.269)</b>                           | <b>3.432.683</b>  |
| <b>TOTAL DE PREVISIONES</b>                              | <b>35.265.621</b>              | <b>13.348.921</b>            | <b>254.212</b>                               | <b>13.972.812</b>           | <b>(32.580.664)</b>                          | <b>30.260.902</b> |

(\*) Existen cargos directos por 23 registrados en Cargo por incobrabilidad del Estado de Resultados.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
CPCECABA T° 1 - F° 13

0

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ANALÍA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica



**PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

|  |                    |
|--|--------------------|
| <b>RESULTADOS NO ASIGNADOS</b>                                 | <b>279.385.157</b> |
| A Reserva Legal (20 % sobre pesos 165.075.563.494,92)          | 33.015.114         |
| Ajuste del punto 2.3. del T.O. de "Distribución de resultados" | 5.798.367          |
| <b>Subtotal 1</b>  | <b>240.571.676</b> |
| <b>SALDO DISTRIBUIBLE</b>                                      | <b>240.571.676</b> |
| A Resultados No Asignados                                      | 240.571.676        |
| <b>RESULTADOS NO DISTRIBUIDOS</b>                              | <b>-</b>           |

GUSTAVO J. CARDONI  
Gerente General

GUILLERMO A. LAJE  
Presidente

ISMAEL C. ALBERT  
Gerente de Contabilidad

PAULA B. VILLALBA  
Síndica