



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS  
CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES  
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024, JUNTO CON LOS INFORMES  
SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN  
FISCALIZADORA



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS  
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE  
MARZO DE 2024, JUNTO CON LOS INFORMES DEL AUDITOR EXTERNO Y DE LA  
COMISIÓN FISCALIZADORA

## ÍNDICE

1. RESEÑA INFORMATIVA
2. INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
3. ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
  - ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS  
CONDENSADOS CONSOLIDADOS
  - ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS  
CONDENSADOS CONSOLIDADOS
  - ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS  
CONDENSADOS CONSOLIDADOS
  - ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES  
INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
  - NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONDENSADOS CONSOLIDADOS
  - ANEXOS
4. INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

## RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de marzo de 2024)

La presente reseña informativa ha sido preparada sobre la base de los estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2024, conforme al marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”).

Durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024, la Entidad obtuvo un resultado neto de \$19.625.789 miles el que resulta superior en un 101% con respecto al resultado neto del mismo período del ejercicio anterior, el cual ascendía a \$9.765.744 miles.

La variación del resultado, en relación al mismo período 2023, se explica principalmente por los mayores Ingresos por Intereses derivados de la operatoria de pases activos con el BCRA además del mayor resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, neto del mayor costo de fondeo registrado en el rubro Egresos por Intereses en un contexto donde se observó una mayor incidencia de la inflación sobre la estructura de gastos y en la que se constituyeron provisiones sobre financiaciones en exceso por sobre las mínimas exigidas.

La información contenida en este documento surge de los estados financieros intermedios condensados consolidados de Banco Industrial S.A. al 31 de marzo de 2024, preparados de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, que, tal como se indica en la Nota 2. a dichos estados financieros condensados, 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 (“FACPC”), y con las excepciones detalladas en la Nota 2.1.1. a los mencionados estados financieros: sobre la no aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la comunicación “A” 6847. En consecuencia, esta excepción debe ser tenida en cuenta en la interpretación de la información que la Entidad brinda en la información adjunta sobre su situación financiera, sus resultados y los flujos de su efectivo.

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

Por lo tanto, 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. El estado de situación financiera al 31 de marzo de 2024, se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

- 1 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART  
Gerente General

ANDRÉS PRIDA  
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de marzo de 2024)

**1. ESTRUCTURA PATRIMONIAL/ EVOLUCIÓN PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Efectivo y depósitos en bancos	93.261.228	82.953.264	86.677.234	113.291.767	314.568.844
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	165.457.556	247.765.280	282.350.809	158.918.675	222.485.068
Instrumentos derivados	1.562.706	124.490	202.766	1.259.341	586.885
Operaciones de pase	772.204.144	135.735.256	23.227.466	86.423.444	50.194.742
Otros Activos financieros	22.652.349	12.860.808	16.725.551	3.049.974	2.393.102
Préstamos y Otras Financiaciones	148.961.853	158.407.984	241.220.459	249.863.450	229.313.131
Otros Títulos de deuda	51.873.144	81.268.632	67.477.160	56.753.015	10.534.532
Activos financieros entregados en garantía	50.045.892	29.565.549	92.405.001	99.638.364	29.078.432
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	3.715.539	9.175.671	10.896.208	2.712.729	3.754.557
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	-	217.707	427.913	685.772	978.245
Propiedad, planta y equipo	119.106.506	108.181.021	76.692.258	71.471.812	49.415.490
Activos intangibles	-	-	-	2.641	334
Activos por impuesto a las ganancias diferido	79.687	-	-	2.423.111	4.530.039
Otros Activos no financieros	14.295.929	24.293.799	14.235.835	15.799.001	5.438.945
<b>Total del activo</b>	<b>1.443.216.533</b>	<b>890.549.463</b>	<b>912.538.661</b>	<b>862.293.096</b>	<b>923.272.344</b>
	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Depósitos	1.051.047.771	602.535.649	642.980.002	610.382.337	721.788.396
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.731.372	-	-	2.404.932	3.113.305
Instrumentos derivados	60.055	25.642	-	-	-
Operaciones de pase	-	-	27.625.777	-	-
Otros pasivos financieros	14.266.148	20.299.233	12.381.743	15.071.785	19.990.617
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.433.193	6.417.263	29.889	2.430.485	2.862.994
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	60.511.038	7.758.409	-	23.547.954	20.380.084
Provisiones	116.789	474.992	556.996	1.626.564	2.926.969
Otros pasivos no financieros	73.065.837	35.499.748	36.759.027	26.974.684	21.065.922
<b>Total Pasivo</b>	<b>1.202.232.203</b>	<b>673.010.936</b>	<b>720.333.434</b>	<b>682.438.741</b>	<b>792.128.286</b>
Patrimonio neto	<b>240.984.330</b>	<b>217.538.527</b>	<b>192.205.227</b>	<b>179.854.355</b>	<b>131.144.057</b>
<b>Total pasivo más patrimonio neto</b>	<b>1.443.216.533</b>	<b>890.549.463</b>	<b>912.538.661</b>	<b>862.293.096</b>	<b>923.272.344</b>

- 2 -

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART  
Gerente General

ANDRÉS PRIDA  
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de marzo de 2024)

**2. ESTRUCTURA DE RESULTADOS/ EVOLUCIÓN PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS**

	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Resultado neto por intereses	91.623.309	1.529.933	7.598.801	15.158.532	(1.055.248)
Resultado neto por comisiones	2.065.060	1.755.220	3.111.172	4.204.462	5.423.306
Ingreso operativo neto	156.102.721	61.015.931	47.815.433	45.907.776	40.663.755
<b>Resultado operativo</b>	<b>95.514.445</b>	<b>30.883.233</b>	<b>21.504.435</b>	<b>20.743.661</b>	<b>19.749.754</b>
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	-	(46.831)	(68.765)	(79.719)	(76.302)
Resultado por la posición monetaria neta	(37.845.276)	(15.535.778)	(14.962.573)	(10.841.278)	(5.208.003)
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(38.043.380)	(5.534.880)	(4.961.982)	(3.017.908)	(1.922.496)
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>19.625.789</b>	<b>9.765.744</b>	<b>1.511.115</b>	<b>6.804.756</b>	<b>12.542.953</b>

**3. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO**

	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Flujos de efectivo de las Actividades Operativas	129.199.106	78.400.604	129.602.600	(50.730.990)	156.385.948
Flujos de efectivo de las Actividades de Inversión	196.028	(304.159)	(1.641.966)	(189.261)	(10.379.578)
Flujos de efectivo de las Actividades de Financiación	361.910	(1.934.497)	(4.002.793)	(887.212)	748.079
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	(1.605.530)	(3.574.016)	(899.639)	(898.204)	(1.225.418)
Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes	(66.587.287)	(56.097.865)	(39.526.585)	(42.086.153)	23.496.476
<b>Total de fondos generados durante el ejercicio</b>	<b>61.564.227</b>	<b>16.490.068</b>	<b>83.531.616</b>	<b>(94.791.820)</b>	<b>169.025.508</b>

- 3 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART  
Gerente General

ANDRÉS PRIDA  
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2024  
(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de marzo de 2024)

**4. INDICADORES (\*) (\*\*)**

	<b>31/3/2024</b>	<b>31/3/2023</b>	<b>31/3/2022</b>	<b>31/3/2021</b>	<b>31/3/2020</b>
Rentabilidad					
Retorno sobre Activo	7,1%	1,9%	0,2%	0,5%	0,6%
Retorno sobre Patrimonio Neto Inicial	35,5%	7,0%	1,7%	11,0%	15,8%
Solvencia					
Patrimonio Neto s/ Total de Activo	16,7%	24,4%	21,1%	20,9%	14,2%
Solvencia (P.Netos s/ Total de Pasivo)	20,0%	32,3%	26,7%	26,4%	16,6%
Pasivo Total como múltiplo del Patrimonio Neto	5,0	3,1	3,7	3,8	6,0
Liquidez					
Activos Líquidos / Depósitos	24,6%	54,9%	57,4%	44,6%	74,4%
Préstamos (netos de provisiones) s/ Activos	10,3%	17,8%	26,4%	29,0%	24,8%
Depósitos s/ Pasivos	87,4%	89,5%	89,3%	89,4%	91,1%
Inmovilización del Capital					
Activo Fijo s/ Total Activo	8,25%	12,15%	8,40%	8,29%	5,35%
Calidad de Cartera					
Cartera Irregular / Financiaciones	0,95%	1,83%	1,70%	2,36%	5,83%

(\*) No cubierto por el Informe del Auditor.

(\*\*) Han sido calculados en función a saldos que comprenden periodos de tres meses, respectivamente.

- 4 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART  
Gerente General

ANDRÉS PRIDA  
Presidente

## 5. PERSPECTIVAS PARA EJERCICIO (\*)

Con respecto a las perspectivas del Banco para el ejercicio 2024, las mismas se basan en:

- Continuar la expansión de su base de clientes: el Banco pretende continuar con la estrategia de incrementar su base de clientes brindando más y mejores servicios y productos, adaptados al mercado objetivo.
- Incrementar su cartera de crédito para PyMEs, manteniendo foco en el negocio de factoring: con el fin de expandir su presencia en el sector PyMEs y lograr un mayor nivel de transaccionalidad de sus clientes actuales, incluyendo campañas para la captación de cuentas a la vista de las PyMEs a las cuales tiene acceso.
- Lograr una mayor penetración de los productos de Banca Minorista por medio de la venta cruzada: Además de continuar atendiendo el segmento Previsional incluimos en la banca la estrategia de captar nuevos clientes del mercado abierto mediante la oferta de nuevos productos del segmento digital.
- Ampliar y diversificar la base de fondeo del Banco, incrementando la atomización de los depósitos reduciendo el Riesgo de Concentración de los mismos y además explorar nuevos canales de fondeo como los ya utilizados durante 2023 (Oiko Credit y FONDEP).
- Foco en un prudente manejo del Riesgo a través del conocimiento profundo de los clientes y los procesos: el Banco pretende continuar su estrategia de monitoreo y mejora permanente con el fin de detectar tempranamente Riesgos tanto en su cartera de clientes como en los diferentes procesos internos de la entidad.
- Continuar brindando un nivel distintivo de calidad en el servicio superando las expectativas de los clientes: El mismo se verá plasmado en la oferta de soluciones únicas en el mercado (PEI, API, entre otras)

(\*) No cubierto por el Informe del Auditor.

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

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

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 35%.

En lo que tiene que ver con la administración de la deuda pública nacional, se ha observado un proceso de reestructuración, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional.

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

- 5 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART  
Gerente General

ANDRÉS PRIDA  
Presidente

## RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de marzo de 2024)

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 288% a la fecha de emisión de los estados financieros.

El programa integral perseguido por el nuevo gobierno nacional incluye reformas en la economía, justicia, relaciones exteriores, infraestructura y otras. Con fecha 20 de diciembre de 2023, por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas, sobre el cual distintos actores presentaron ante la Justicia diversos amparos o pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Por otro lado, a la fecha de emisión de los estados financieros se encuentra en tratamiento parlamentario un proyecto de ley que incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo, reformas fiscales, laborales, previsionales, entre otros.

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

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.

### **7. INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS -Art. 12 DE RG 622/13 DE LA CNV CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

En relación con la información requerida por la normativa de referencia, informamos que la misma se encuentra incluida en el presente documento y en los estados financieros intermedios condensados consolidados de Banco Industrial S.A. al 31 de marzo de 2024, según corresponda, lo cual es especificado en el presente documento. Adicionalmente, atendiendo a la particularidad de la actividad que desarrolla la Entidad, cierta información no resulta aplicable.

#### **Nota 1: REGIMENES JURÍDICOS ESPECÍFICOS Y SIGNIFICATIVOS QUE IMPLIQUEN DECAIMIENTOS O RENACIMIENTOS CONTINGENTES DE BENEFICIOS PREVISTOS POR DICHAS DISPOSICIONES**

La Entidad no ha estado afectada por regímenes jurídicos específicos o significativos que impliquen decaimientos o renacimientos contingentes de beneficios previstos por dichas disposiciones. Asimismo, no han existido modificaciones significativas en las actividades de la Entidad o circunstancias similares que afecten la comparabilidad de sus estados financieros con los presentados en ejercicios anteriores.

#### **Nota 2: MODIFICACIONES SIGNIFICATIVAS EN LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD U OTRAS CIRCUNSTANCIAS SIMILARES OCURRIDAS DURANTE LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS POR LOS ESTADOS CONTABLES QUE AFECTEN SU COMPARABILIDAD CON LOS PRESENTADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES O QUE PODRÍAN AFECTARLA CON LOS QUE HABRAN DE PRESENTARSE EN EJERCICIOS FUTUROS.**

En la Nota 1. a los estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2024 se detallan las principales actividades de la Entidad. No existieron modificaciones significativas que afecten la comparabilidad de los estados financieros condensados al 31 de marzo de 2024 y la información comparativa que se presenta en los mismos.

- 6 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART  
Gerente General

ANDRÉS PRIDA  
Presidente

Adicionalmente, en la Nota 35. a los estados financieros intermedios condensados consolidados se menciona la aprobación de un Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones por un monto máximo en circulación de hasta USD 500.000.000 o su equivalente en otras monedas. El ingreso al Régimen de Oferta Pública y de aprobación de la creación de dicho Programa fue autorizado por la CNV con fecha 3 de octubre de 2018.

Al 31 de marzo de 2024, la Entidad no ha efectuado emisión de obligaciones negociables.

### **Nota 3 y 4: CLASIFICACIONES DE LOS SALDOS DE CREDITOS Y DEUDAS POR CATEGORIA. CLASIFICACION DE LOS CRÉDITOS Y LAS DEUDAS POR SUS EFECTOS FINANCIEROS**

Considerando las disposiciones del BCRA la Entidad ha incluido bajo el concepto créditos a aquellas “Financiaciones y responsabilidades eventuales” que se encuentran comprendidas en las normas de clasificación de deudores. Adicionalmente, la Entidad ha incluido como deudas a los “Depósitos y otras obligaciones”, incluyendo, otras obligaciones por intermediación financiera y financiaciones recibidas. La Entidad expone en los Anexos “D” e “I” y nota 17 a los estados financieros, la apertura por plazo de préstamos y otras financiaciones y la apertura por plazo de los depósitos por cuanto esta información debe ser analizada en forma conjunta con los referidos Anexos.

Los saldos en moneda extranjera, son expuestos en el Anexo “L” a los estados financieros de la Entidad. Los saldos en especies son expuestas en el Anexo “A” a los estados financieros de la Entidad.

En el Anexo “B” a los estados financieros de la Entidad se exponen la clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas. Dichas situaciones corresponden a la clasificación determinada por el BCRA en materia de agrupamiento de los clientes en orden decreciente de calidad, en razón directa al riesgo de incobrabilidad que se deriva de las situaciones que presentan. La Entidad ha optado, de acuerdo a lo previsto en el Anexo II - Previsiones mínimas, punto 2.2.2. “Tratamiento de intereses devengados” de la normativa del BCRA, por la interrupción del devengamiento de intereses para aquellos clientes cuya situación sea “situación 3 o superior”.

### **Nota 5: DETALLE DEL PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN EN SOCIEDADES DEL ART. 33 LEY N° 19.550.**

Las participaciones en sociedades del artículo 33 de la Ley N° 19.550 se exponen en la Nota 11 a los estados financieros de la Entidad al 31 de marzo de 2024. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Entidad no cuenta con inversiones en asociadas.

### **Nota 6: CREDITOS POR VENTAS O PRÉSTAMOS CONTRA DIRECTORES, SÍNDICOS, MIEMBROS DEL CONSEJO DE VIGILANCIA Y SUS PARIENTES HASTA EL SEGUNDO GRADO INCLUSIVE.**

La Entidad expone en la nota 12 de Partes Relacionadas de los estados financieros al 31 de marzo de 2024 la asistencia a vinculados. De acuerdo a lo dispuesto por el BCRA en sus Comunicaciones “A” 49 (OPRAC 1), el Directorio de la Entidad y su Comisión fiscalizadora, mensualmente informan respecto del cumplimiento en materia de asistencia a vinculados por parte de la Entidad.

### **Notas 7 a 10: Inventarios Físico. Valores corrientes. Reservas por revalúo técnico y bienes de uso obsoletos**

- 7 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART  
Gerente General

ANDRÉS PRIDA  
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2024  
(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de marzo de 2024)

La Entidad no cuenta con bienes de cambio ni reservas por revalúo técnicos. Tampoco cuenta con bienes de uso obsoletos por valores significativos.

La Entidad aplica los criterios de valuación de acuerdo a las normas emitidas por el BCRA. En tal sentido, la Entidad no valúa a valores corrientes sus bienes de uso y otros activos significativos.

**Nota 11: PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES, en exceso de lo admitido por el artículo 31 de la Ley General de Sociedades (Ley N° 19.550).**

Banco Industrial S.A. es una entidad financiera por lo que no está alcanzada por las limitaciones establecidas en el artículo 31 de la Ley General de Sociedades (Ley N° 19.550).

**Nota 12: VALORES RECUPERABLES**

La Entidad valúa sus activos, pasivos, patrimonio y resultados de acuerdo a las normas emitidas por el BCRA por cuanto no es de aplicación el presente punto del artículo N° 4 y 12 – Capítulo III, Título IV de las normas de la CNV

**Nota 13: SEGUROS QUE CUBREN LOS BIENES TANGIBLES**

<b>BIENES ASEGURADOS</b>	<b>RIESGO CUBIERTO</b>	<b>MONTO ASEGURADO</b>	<b>VALOR CONTABLE</b>
Inmuebles, Máquinas, Equipos, Mobiliarios e Instalaciones	Integral de comercio, incendio y robo	171.480.309	118.329.961
Rodados	Daños Totales y Parciales por Accidentes con Deducible Fijo	782.691	776.545

**Nota 14: CONTINGENCIAS POSITIVAS Y NEGATIVAS**

La Entidad constituye provisiones por riesgo de incobrabilidad sobre su cartera de financiaciones, sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado, el cual resulta de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones, de acuerdo con las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del BCRA y las políticas de provisionamiento de la Entidad referidas a la constitución de provisiones sobre financiaciones, según análisis del Directorio de la Entidad.

Por su parte, la Entidad no posee situaciones contingentes a la fecha de emisión de los estados financieros al 31 de marzo de 2024 cuya probabilidad de ocurrencia no sea remota cuyos efectos patrimoniales no hayan sido contabilizados

**Nota 15: ADELANTOS IRREVOCABLES A CUENTA DE FUTURAS SUSCRIPCIONES**

- 8 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART  
Gerente General

ANDRÉS PRIDA  
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2024  
(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de marzo de 2024)

La Entidad no cuenta con adelantos irrevocables a cuenta de futuras suscripciones. Ver Nota 26. a los estados financieros al 31 de marzo de 2024.

**Nota 16: DIVIDENDOS ACUMULATIVOS IMPAGOS DE ACCIONES PREFERIDAS**

La Entidad no cuenta con acciones preferidas emitidas, por cuanto no es de aplicación el presente punto del artículo N° 4 y 12 – Capítulo III, Título IV de las normas de la C.N.V.

**Nota 17: CONDICIONES, CIRCUNSTANCIAS O PLAZOS PARA LA CESACIÓN DE LAS RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE LOS RESULTADOS NO ASIGNADOS.**

En la nota 30 a los estados financieros de la Entidad al 31 de marzo de 2024 se exponen las restricciones a la distribución de utilidades.

- 9 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART  
Gerente General

ANDRÉS PRIDA  
Presidente

## **INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO**

A los Señores Presidente y Directores de  
**BANCO INDUSTRIAL S.A.**  
CUIT 30-68502995-9  
Domicilio legal: Maipú 1210  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

### **I. Informe sobre los estados financieros consolidados condensados**

#### **Introducción**

1. Hemos revisado los estados financieros consolidados condensados de período intermedio adjuntos de BANCO INDUSTRIAL S.A. (la “Entidad”) y el fideicomiso relacionado, que comprenden: (a) el estado de situación financiera consolidado condensado al 31 de marzo de 2024, (b) los estados consolidados condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que los complementan.

#### **Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros consolidados condensados**

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), y en particular para los estados financieros consolidados condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 “Información Financiera Intermedia”, 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”), y con la excepción que fue establecida por el BCRA que se explica en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados condensados de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1 basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad. Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

### **Conclusión**

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo 2.

### **Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros consolidados condensados**

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la nota 2.1.1 “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica que (a) de acuerdo con la excepción transitoria establecida por las Comunicaciones “A” 7181, 7427, 7659 y 7928 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser de significación.

Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

## Otras cuestiones

6. Hemos emitido por separado un informe sobre los estados financieros separados condensados de período intermedio de BANCO INDUSTRIAL S.A. a la misma fecha y por el mismo período indicado en el párrafo 1.

## II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (CNV).
- b) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1, tal como se menciona en la nota 2.1.2, se encuentran en proceso de transcripción en los libros Diario e Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017.
- c) La información contenida en los puntos “Estructura Patrimonial / Evolución Principales Rubros del Estado de Situación Patrimonial”, “Estructura de Resultados / Evolución Principales Rubros del Estado de Resultados” y “Estructura del Flujo de Efectivo” de la “Reseña Informativa correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2024”, presentada por la Entidad juntamente con los estados financieros para cumplimentar las normas de la CNV, surge de los correspondientes estados financieros consolidados condensados de períodos intermedios de la Entidad al 31 de marzo de 2024 adjuntos y al 31 de marzo de 2023, 2022, 2021 y 2020, que no se incluyen en el documento adjunto y sobre los cuales emitimos nuestros informes de revisión de fechas 31 de mayo de 2023, 30 de mayo de 2022, 31 de mayo de 2021 y 8 de junio de 2020, respectivamente, a los cuales nos remitimos y que deben ser leídos juntamente con este informe.
- d) Al 31 de marzo de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de los entes sujetos a consolidación, asciende a \$ 318.040.474, no siendo exigible a esa fecha.

- e) Al 31 de marzo de 2024, según surge de la nota 31 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la CNV para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

31 de mayo 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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-1-

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>		<b>93.261.228</b>	<b>115.379.923</b>
Efectivo		26.522.157	43.190.703
Entidades Financieras y corresponsales		66.739.071	71.931.088
BCRA		62.248.727	71.090.543
Otras del país y del exterior		4.490.344	840.545
Otros		-	258.132
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>A</b>	<b>165.457.556</b>	<b>81.774.634</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>9</b>	<b>1.562.706</b>	<b>730.059</b>
<b>Operaciones de pase</b>	<b>4</b>	<b>772.204.144</b>	<b>528.758.983</b>
<b>Otros activos financieros</b>	<b>16</b>	<b>22.652.349</b>	<b>20.931.289</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>B / C</b>	<b>148.961.853</b>	<b>154.184.053</b>
Otras Entidades financieras		9.832.089	6.585.758
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		139.129.764	147.598.295
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>A</b>	<b>51.873.144</b>	<b>61.400.981</b>
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>5</b>	<b>50.045.892</b>	<b>55.444.148</b>
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>A</b>	<b>3.715.539</b>	<b>1.615.819</b>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>13 / F</b>	<b>119.106.506</b>	<b>119.302.534</b>
<b>Activos por impuesto a las ganancias diferido</b>	<b>18</b>	<b>79.687</b>	<b>2.501.566</b>
<b>Otros activos no financieros</b>	<b>16</b>	<b>14.295.929</b>	<b>15.791.088</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.443.216.533</b>	<b>1.157.815.077</b>

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a D, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados consolidados.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-2-

PASIVO	Notas	31/03/2024	31/12/2023
<b>Depósitos</b>	<b>H</b>	<b>1.051.047.771</b>	<b>768.616.777</b>
Sector Público no Financiero		1.174.174	6.901.903
Sector Financiero		16.461.803	3.496.900
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.033.411.794	758.217.974
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>16</b>	<b>1.731.372</b>	<b>2.290.503</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>9</b>	<b>60.055</b>	<b>110.964</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>16</b>	<b>14.266.148</b>	<b>49.233.171</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>16</b>	<b>1.433.193</b>	<b>996.370</b>
<b>Pasivo por impuestos a la ganancias corriente</b>	<b>18</b>	<b>60.511.038</b>	<b>42.564.065</b>
<b>Provisiones</b>	<b>J / 14</b>	<b>116.789</b>	<b>171.592</b>
<b>Otros pasivos no financieros</b>	<b>16</b>	<b>73.065.837</b>	<b>72.473.096</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.202.232.203</b>	<b>936.456.538</b>

PATRIMONIO NETO	Notas	31/03/2024	31/12/2023
<b>Capital social</b>		177.020	177.020
<b>Aportes no capitalizados</b>		5.093	5.093
<b>Ajustes al capital</b>		35.121.262	35.121.262
<b>Ganancias reservadas</b>		133.205.207	133.205.207
<b>Resultados no asignados</b>		52.849.959	-
<b>Resultado del período/ejercicio</b>		19.625.789	52.849.959
<b>Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora</b>		240.984.330	221.358.541
<b>Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras</b>		-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>240.984.330</b>	<b>221.358.541</b>

<b>TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.443.216.533</b>	<b>1.157.815.079</b>
---	----------------------	----------------------

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a D, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados consolidados.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS  
 EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-3-

	Notas	31/03/2024	31/03/2023
Ingresos por intereses		271.065.161	53.266.245
Egresos por intereses		(179.441.852)	(51.736.312)
<b>Resultado neto por intereses</b>	<b>Q</b>	<b>91.623.309</b>	<b>1.529.933</b>
Ingresos por comisiones	<b>19</b>	3.691.132	3.972.660
Egresos por comisiones		(1.626.072)	(2.217.440)
<b>Resultado neto por comisiones</b>	<b>Q</b>	<b>2.065.060</b>	<b>1.755.220</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	<b>Q</b>	55.604.772	53.003.822
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	<b>20</b>	(1.605.530)	(3.574.016)
Otros ingresos operativos	<b>21</b>	9.997.043	9.388.929
Cargo por incobrabilidad	<b>R</b>	(1.581.933)	(1.087.957)
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b>156.102.721</b>	<b>61.015.931</b>
Beneficios al personal	<b>22</b>	(11.813.240)	(7.431.036)
Gastos de administración	<b>23</b>	(20.475.795)	(14.262.566)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(989.082)	(1.334.029)
Otros gastos operativos	<b>24</b>	(27.310.159)	(7.105.067)
<b>Resultado operativo</b>		<b>95.514.445</b>	<b>30.883.233</b>
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		-	(46.831)
Resultado por la posición monetaria neta		(37.845.276)	(15.535.778)
<b>Resultado antes del impuesto de las ganancias que continúan</b>		<b>57.669.169</b>	<b>15.300.624</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	<b>18</b>	(38.043.380)	(5.534.880)
<b>Resultado neto del período - Ganancia</b>		<b>19.625.789</b>	<b>9.765.744</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>19.625.789</b>	<b>9.765.744</b>
<b>Resultado neto del período/ejercicio atribuible a:</b>			
Los propietarios de la controladora		19.625.789	9.765.744
Las participaciones no controladoras		-	-

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a D, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados consolidados.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS  
 EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-4-

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 31/03/2024
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	5.093	35.121.262	41.267.768	91.937.439	52.849.959	221.358.541
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	19.625.789	19.625.789
Saldos al cierre del período	177.020	5.093	35.121.262	41.267.768	91.937.439	72.475.748	240.984.330

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 31/03/2023
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	5.093	35.121.262	34.189.379	102.888.092	35.391.936	207.772.782
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	9.765.744	9.765.744
Saldos al cierre del período	177.020	5.093	35.121.262	34.189.379	102.888.092	45.157.680	217.538.526

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a D, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados consolidados.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS  
EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO 2024 Y 2023  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-5-

	Notas	31/03/2024	31/03/2023
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		57.669.169	15.300.624
Ajuste por resultado monetario total del período		37.845.276	15.535.778
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>		<b>2.580.464</b>	<b>6.071.772</b>
Amortizaciones y desvalorizaciones		989.082	1.334.029
Cargo por incobrabilidad		1.581.933	1.087.957
Otros ajustes		9.449	3.649.786
<b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:</b>		<b>88.376.372</b>	<b>120.017.297</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		46.272.122	51.387.490
Instrumentos derivados		(832.647)	317.386
Operaciones de pase		(35.020.985)	(15.866.688)
Préstamos y otras financiaciones		45.867.525	56.520.006
Otras Entidades financieras		(3.246.331)	(525.214)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		49.113.856	57.045.301
Otros Títulos de Deuda		32.923.745	23.983.620
Activos financieros entregados en garantía		5.398.256	19.943.464
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(2.010.281)	(253.678)
Otros activos		(4.221.363)	(16.014.303)
<b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:</b>		<b>(19.228.795)</b>	<b>(77.071.877)</b>
Depósitos		104.824.290	(48.683.363)
Sector Público no Financiero		(5.727.729)	(423.324)
Otras Entidades financieras		12.964.903	793.584
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		97.587.116	(49.053.623)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(559.131)	-
Instrumentos derivados		(50.909)	(93.996)
Otros pasivos		(123.443.045)	(28.294.518)
<b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(38.043.380)</b>	<b>(1.452.989)</b>
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>		<b>129.199.106</b>	<b>78.400.605</b>

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a D, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados consolidados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS  
 EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO 2024 Y 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-6-

	Notas	31/03/2024	31/03/2023
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		-	(304.159)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		-	(304.159)
<b>Cobros:</b>		196.028	-
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		196.028	-
<b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>		<b>196.028</b>	<b>(304.159)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		(11.899)	(1.934.497)
Banco Central de la República Argentina		(11.899)	(803)
Financiaci3nes de entidades financieras locales		-	(1.933.694)
<b>Cobros:</b>		373.809	-
Financiaci3nes de entidades financieras locales		373.809	-
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN ( C )</b>		<b>361.910</b>	<b>(1.934.497)</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>		<b>(1.605.530)</b>	<b>(3.574.016)</b>
<b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b>		(66.587.287)	(56.097.865)
<b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>		<b>61.564.227</b>	<b>16.490.068</b>
<b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b>		<b>61.564.227</b>	<b>16.490.068</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>197.154.557</b>	<b>314.228.477</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO</b>		<b>258.718.784</b>	<b>330.718.545</b>

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a D, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados consolidados.

Firmado a efectos de su identificaci3n con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNAN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificaci3n con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisi3n Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

### 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES DE LA ENTIDAD

Banco Industrial S.A. (la "Entidad") es una sociedad anónima constituida en la República Argentina de capital nacional que opera como banco universal y cuenta con posiciones líderes en el negocio de descuento de documentos comerciales "factoring", servicios financieros minoristas y mercado de capitales. El Banco es parte de un grupo financiero que desarrolla soluciones ágiles, simples e innovadoras para superar las expectativas de sus clientes. La Entidad aspira a ser referente en innovación y servicios en el sistema financiero apoyándose en un fuerte desarrollo de tecnología digital en todas las áreas de negocios del Banco.

El actual Banco tiene su origen en la fusión de dos entidades financieras de larga trayectoria en el sistema financiero argentino. La Industrial Compañía Financiera S.A. (fundada en 1956 como Caja de Crédito La Industrial Cooperativa Limitada) y Nuevo Banco de Azul S.A. (fundado en 1928 como Banco de Azul S.A.). Con posterioridad a la fusión llevada a cabo en el año 1997, se produce un sostenido proceso de expansión, basado en la adquisición de los activos y pasivos del Banco de Balcarce S.A. (año 2001) y del Banco Velox S.A. (año 2003). A partir de estas adquisiciones, el Banco que tenía una marcada presencia regional en la Provincia de Buenos Aires, se proyecta a nivel nacional con sucursales en las provincias de Mendoza, Salta, Tucumán, Córdoba y Santa Fe.

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

La composición accionaria de la entidad al 31 de marzo de 2024 es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Capital %</b>	<b>Votos %</b>
Andrés Patricio Meta	50,53	50,53
Carlota Evelina Durst	46,44	46,44
Fideicomiso BIND	3,03	3,03

Con fecha 31 de mayo de 2024, el Directorio de la Entidad aprobó la emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados.

### 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 2.1. Bases de preparación y consolidación

##### 2.1.1. Normas contables aplicadas

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, la Entidad aplica la relacionada con la norma de deterioro de la NIIF 9, de acuerdo a lo establecido por la Comunicación “A” 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF. El BCRA definió a través de las Comunicaciones “A” 7181, 7427, 7659 y 7928 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los “Grupos B y C” según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, 2023, 2024 o 2025 la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2025. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados 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.

Los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa “Normas contables aplicadas”, el cual, particularmente para los estados financieros intermedios condensados consolidados, se basa en la NIC 34 “Información financiera intermedia”.

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

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

Tal como se menciona en la nota 15, el fideicomiso de administración denominado “Plan Bind de Incentivo por Fidelización” (P.B.I.F.) inició sus operaciones el 4 de julio de 2023 al recibir el 100% del aporte comprometido por el Banco Industrial S.A. en su carácter de fiduciante y fideicomisario. En este sentido, la Entidad ha comenzado a consolidar sus estados financieros con el fideicomiso a partir de dicha fecha.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

<b>Domicilio</b>	Juramento 1475 piso: 12 oficina/departamento: 1 - Capital Federal (1428) - Ciudad Autónoma Buenos Aires
<b>Actividad</b>	Servicios Empresariales N.C.P.

Al 31 de marzo 2024, Plan Bind de Incentivo por Fidelización Fideicomiso presenta los siguientes saldos patrimoniales:

	<b>31/3/2024</b>
<b>Total del Activo Fiduciario</b>	1.227.136
<b>Total del Pasivo Fiduciario</b>	(1.227.136)

**2.1.2. Transcripción al libro Diario y al Libro Inventario y Balances**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados, los libros Diario e Inventario y Balances se encuentran en proceso de transcripción.

**2.1.3. Cifras expresadas en miles de pesos**

Los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2024, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite “Unidad de medida” de la presente Nota).

**2.1.4. 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 y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 17.

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para ciertos Títulos de deuda, Derivados, Instrumentos de Patrimonio, Inversiones en asociadas, Otros activos financieros y Otros pasivos financieros 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

### **2.1.5. Información comparativa**

El estado de situación financiera al 31 de marzo de 2024 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

Sin embargo, tal como se menciona en la nota 2.1.1, el Fideicomiso P.B.I.F., comenzó sus operaciones el 4 de julio de 2023, en consecuencia, los datos al cierre del período al 31 de marzo de 2023, como los de cualquier otro período previo a la fecha del inicio de las actividades del fideicomiso, se presentan sin consolidar.

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).

### **2.1.6. Unidad de medida**

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

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias” establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

Dicha reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Para efectuar esa reexpresión se utiliza una serie de índices elaborada y publicada mensualmente por la FACPCE, que combina el índice de precios al consumidor (IPC) nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, para los cuales el INDEC no ha difundido información sobre la variación en el IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 fue de 51,62% y 21,73% respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue de 211,41%.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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:

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

(ii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

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

- (i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:
- (a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
  - (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
  - (c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
  - (d) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados a la fecha de transición.
- (ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresan desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024****3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS****3.1. Resumen de políticas contables significativas**

A continuación, se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de marzo 2024 y 2023 y al 31 de diciembre de 2023, teniendo en cuenta lo mencionado en el acápite de “Unidad de Medida” precedente:

**3.1.1. Activos y pasivos en moneda extranjera:**

La Entidad considera 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 del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil de cada período.

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

**3.1.2 Instrumentos financieros****Reconocimiento y medición inicial:**

La Entidad reconoce un instrumento financiero cuando es parte de cláusulas que generan derechos y obligaciones contractuales.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por las regulaciones o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación, es decir, en la fecha 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 los mismos.

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 activo. En el caso de que el valor razonable se base en una técnica de valoración 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.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**Medición posterior:

Modelo de negocio:

La Entidad establece tres categorías para la clasificación y medición de sus instrumentos de deuda, de acuerdo al 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 compra-venta de activos financieros.

En consecuencia, la Entidad mide sus activos financieros a valor razonable, a excepción de aquellos que cumplen con las siguientes dos condiciones y por lo tanto son valuados a su costo amortizado:

- 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 en base a los siguientes factores observables tales:

- Cómo se evalúa el rendimiento del modelo de negocio y cómo los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo se evalúan y reportan al personal clave de la Entidad.
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo (y los activos financieros que se mantienen dentro de éste) 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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**Test por únicamente pagos del principal e intereses (Test 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 de 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 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 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”, no existiendo, a la fecha de estos estados financieros intermedios condensados consolidados, activos financieros clasificados en “Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales”. Dicha clasificación se expone en el Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros”.

- Activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Esta categoría presenta dos sub-categorías: activos y pasivos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación y activos y pasivos financieros designados inicialmente a valor razonable por la Dirección o de acuerdo con el párrafo 6.7.1. de la NIIF 9.

La Entidad clasifica los activos o pasivos financieros como mantenidos para negociar cuando se han comprado o emitido principalmente para la obtención de beneficios a corto plazo a través de actividades de negociación o forman parte de una cartera de instrumentos financieros que se administran conjuntamente, para los cuales hay evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo.

La Dirección sólo designa un instrumento a valor razonable con cambios en resultados, cuando se cumple una de las siguientes condiciones: (i) la designación elimina o reduce significativamente el tratamiento inconsistente que de otro modo surgiría de la medición de los activos o pasivos o el reconocimiento de ganancias o pérdidas de los mismos sobre una base diferente; o (ii) los pasivos forman parte de un grupo de instrumentos financieros que se gestionan y su rendimiento se evalúa según la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión de riesgos o inversión documentada; o (iii) los pasivos contienen uno o más derivados implícitos, salvo que no se modifiquen significativamente los flujos de efectivo. Tal designación se efectúa instrumento por instrumento.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

Los activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, con excepción de los movimientos en el valor razonable de los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados debido a cambios en el riesgo de crédito propio. Dichos cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales y no se reclasifican a resultados. Los ingresos o egresos por intereses y dividendos se imputan en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados” de acuerdo con los términos del contrato, o cuando el derecho al pago ha sido establecido.

El valor razonable de estos instrumentos se calcula utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, de ser representativas. Los mercados principales en el que opera la Entidad son el Mercado Abierto Electrónico (MAE) y Matba Rofex S.A. En caso de no contar con un mercado activo, se utilizaron técnicas de valoración que incluyeron la utilización de operaciones de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, siempre que estén disponibles, así como referencias al valor razonable actual de instrumento que es sustancialmente similar, o bien el análisis de flujos de efectivo descontados.

### ▪ 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 contractuales 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 del valor por pérdida – 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.

### **3.1.3 Efectivo y Depósitos en Bancos:**

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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024****3.1.4 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”.

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. 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.

**3.1.5 Préstamos y otras financiaciones:**

Son activos financieros distintos a un derivado que la Entidad mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales 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 – Provisiones por riesgo de incobrabilidad”.

Las garantías otorgadas y responsabilidades eventuales se registran en notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados (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.

**3.1.6 Previsión por riesgo de incobrabilidad y previsión por compromisos eventuales**

Se constituyeron sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta, entre otros aspectos, de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones considerando las disposiciones de la Comunicación “A” 2950 y complementarias del BCRA y las políticas de previsionamiento de la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

En los casos de préstamos con provisiones específicas que sean cancelados o generen reversión de provisiones constituidas en el período corriente, y en los casos en que las provisiones constituidas en ejercicios anteriores resulten superiores a las que se consideran necesarias, el exceso de previsión es reversado con impacto en el resultado del período corriente.

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”.

### **3.1.7 Pasivos financieros:**

Después del reconocimiento inicial, la totalidad de los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, con excepción de los pasivos mantenidos para negociar o designados a valor razonable. 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”.

### **3.1.8 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 la mejor estimación del valor razonable.

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

### **3.1.9 Instrumentos financieros derivados:**

Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: 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, pero que sin embargo tienen como objetivo reducir el nivel de riesgo de fluctuación de la tasa de cambio para las compras y ventas esperadas. Dichas operaciones se encuentran valuadas al valor razonable de los contratos y son efectuadas por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. Los mercados principales en los que opera la Entidad son Matba Rofex S.A. y Mae S.A. Los resultados generados se encuentran imputados en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Ver adicionalmente nota 9.

Asimismo, la Entidad concierta opciones de venta (put option) que el BCRA ofrece a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Las opciones de venta son instrumentos derivados financieros que otorgan al tenedor el derecho, pero no la obligación, de comprar un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta el vencimiento de este, y al emisor de esta opción la obligación de venderlo en las mismas condiciones citadas previamente.

### **3.1.10 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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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.

En ciertos acuerdos de transferencia la Entidad ha retenido los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de un activo financiero -el activo original- pero ha asumido la obligación contractual de pagar aquellos flujos de efectivo a una o más entidades (i) no estando obligada a pagar importe alguno a los posibles beneficiarios salvo que se produzca el cobro del importe equivalente del activo original; (ii) no pudiendo vender ni pignorar el activo; (iii) teniendo la obligación de remitir sin retraso significativo cualquier flujo de efectivo cobrado en nombre de los posibles beneficiarios.

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:

- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de garantía del activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el menor entre (i) el importe del activo y (ii) el importe máximo de la contraprestación recibida que se podría requerir devolver a la Entidad (“el importe de la garantía”).
- Cuando la implicación toma la forma de una opción comprada o emitida (o ambas) sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el importe del activo transferido que la Entidad pueda volver a comprar. Sin embargo, en el caso de una opción de venta emitida sobre un activo que se mida a su valor razonable, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad estará limitada al menor entre el valor razonable del activo transferido y el precio de ejercicio de la opción.
- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de una opción que se liquide en efectivo, o de una cláusula similar sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada se medirá de la misma forma que si se tratase de opciones no liquidadas en efectivo.

En los casos en que se continúa reconociendo un activo en la medida de su implicación continuada, reconocerá también un pasivo asociado. El pasivo asociado se medirá de forma que el neto entre los importes en libros del activo transferido y del pasivo asociado sea: (i) el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad, si el activo transferido se mide al costo amortizado; o (ii) igual al valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad, cuando se midan independientemente, si el activo transferido se mide por el valor razonable.

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 resultados en el rubro “Otros ingresos operativos”.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

### **3.1.11 Reclasificación de activos y pasivos financieros:**

La Entidad no efectúa reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias especiales 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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no efectuó reclasificaciones.

### **3.1.12 Arrendamientos (leasing) financieros:**

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 – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

### **3.1.13 Inversión en asociadas**

Una asociada es una sociedad sobre la que la Entidad posee influencia significativa. La influencia significativa se refiere al poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la entidad receptora de la inversión, pero sin llegar a tener el control o el control conjunto de ésta.

Las consideraciones a tener en cuenta para determinar la existencia de influencia significativa o control conjunto son similares a las que resultan necesarias para determinar la existencia de control sobre las subsidiarias.

Las inversiones en asociadas se contabilizan mediante el método de la participación. La información de la Entidad correspondiente a sus asociadas se incluye en la nota 11.

Según el método de la participación, la inversión en la asociada se reconoce inicialmente al costo. El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación de la Entidad sobre los activos netos de la asociada desde la fecha de la adquisición. La plusvalía relacionada con la asociada se incluye en el importe en libros de la inversión. Esta plusvalía no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor. El Estado de Resultados refleja la participación de la Entidad en los resultados de las operaciones de la asociada.

### **3.1.14 Propiedad, planta y equipo:**

La Entidad eligió el modelo de costo para todas las clases de activos del rubro. Estos bienes se encuentran registrados a: (i) su costo de adquisición histórico, excepto para los inmuebles de propiedad de la Entidad a la fecha de transición a las NIIF (31 de diciembre de 2016), ya que la misma optó por tomar como costo atribuido de estos activos su valor razonable a dicha fecha el cual fue determinado sobre la base de valuaciones técnicas realizadas por un experto independiente de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 del BCRA; (ii) 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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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".

El valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

### **3.1.15 Actividades de custodia:**

La Entidad proporciona servicios de custodia de fondos comunes de inversión. Estos activos y los resultados sobre los mismos no están incluidos en los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados, dado que no son activos de la Entidad. Las comisiones generadas por estas actividades se incluyen en la cuenta "Ingresos por comisiones" del Estado de Resultados.

### **3.1.16 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 el caso que el valor contable de un activo (o unidad generadora de efectivo) sea mayor a 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 revertida 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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Entidad ha evaluado y concluido que no existen indicios de que un Activo no financiero pueda estar deteriorado.

### **3.1.17 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. En base al análisis

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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.

**3.1.18 Reconocimiento de ingresos y egresos:****3.1.18.1 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.

Los dividendos son reconocidos en el momento que son declarados.

**3.1.18.2 Comisiones por préstamos:**

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

**3.1.18.3 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.

**3.1.18.4 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.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS  
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024****3.1.19 Impuestos a las ganancias:**

El cargo por impuesto a las ganancias comprende al impuesto corriente y al diferido. El impuesto a las ganancias 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.

El cargo por impuesto a las ganancias corriente corresponde a la sumatoria de los cargos, los cuales fueron determinados, mediante la aplicación de la tasa del impuesto sobre el resultado impositivo, conforme a la Ley de Impuesto a las Ganancias.

El impuesto a las ganancias diferido 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 espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden por sus importes nominales sin descontar, a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

Los cálculos y criterios utilizados se detallan en la Nota 18.

**3.2. Información por segmentos**

Para fines de gestión la Dirección de la Entidad ha determinado que posee un solo segmento relacionado a actividades financieras. En este sentido, la Entidad actualmente supervisa el resultado del segmento, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento, el cual se mide de manera consistente con las ganancias o pérdidas en los estados financieros. La Dirección de la Entidad evalúa permanentemente cual es el mejor criterio de análisis del resultado.

**3.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF 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 período 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.

En ciertos casos, los Estados financieros preparados de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 del BCRA, requieren que los activos o pasivos sean registrados y/o presentados a su valor razonable.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

Las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados se relacionan con la estimación de la previsión por riesgo de incobrabilidad de préstamos, la valuación de los instrumentos financieros a valor razonable, la naturaleza de su participación en otra sociedad, las provisiones, la vida útil de los activos fijos y el cargo por impuesto a las ganancias.

Por otra parte, el BCRA permite establecer provisiones adicionales por riesgo de incobrabilidad y cambios en la clasificación de deudores, según el caso, basado en la política de gestión de riesgos de la Entidad.

### **3.4. 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 intermedios condensados consolidados, 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 intermedios condensados consolidados se prepararon sobre la base de la empresa en marcha.

### **3.5. Medición del valor razonable de instrumentos financieros**

En los casos en que el valor razonable de los activos financieros 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 27.

### **3.6. Cambios normativos introducidos en este ejercicio**

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

es en sí mismo un instrumento de patrimonio si los términos de un pasivo no afectan su clasificación; y (v) revelaciones.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

### 3.7. Nuevos pronunciamientos

#### A) **Adopción de nuevas NIIF:**

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 intermedios condensados consolidados se exponen a continuación. La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas:

#### **Modificación a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad:**

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

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

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

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

#### **B) Modificaciones al Marco de información contable establecido por el BCRA:**

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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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

**4. OPERACIONES DE PASES**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos por 772.204.144 y 528.758.983, respectivamente. Por otro lado, en dichas fechas la Entidad no mantenía concertadas operaciones de pases pasivos. Los vencimientos de las operaciones concertadas a marzo de 2024 se produjeron durante el mes de abril 2024.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante los períodos finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 ascienden a 208.424.176 y 12.169.862, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos por intereses”. Por otra parte, la Entidad no mantenía resultados negativos generados como consecuencia de operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023.

**5. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

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

Descripción	Valor en libros	
	31/03/2024	31/12/2023
Por operatoria con BCRA	30.293.783	20.738.223
Por operatoria en mercados autorregulados	19.131.133	31.830.837
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	291.763	421.748
En garantía de alquileres y otros	329.213	2.453.340
<b>Total</b>	<b>50.045.892</b>	<b>55.444.148</b>

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

**6. TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Entidad no cuenta con otros activos financieros transferidos que no califiquen para baja en cuentas.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**7. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

Los movimientos por cargos, desafectaciones y aplicaciones de provisiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se encuentran expuestos en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad”.

**8. OPERACIONES CONTINGENTES**

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Avales otorgados	17.937.319	21.237.073
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	1.398.007	4.283.723
Garantías otorgadas	5.502.597	6.074.440
Cartas de crédito	3.941.312	95.661
	<b>28.779.235</b>	<b>31.690.897</b>

Dichas facilidades de crédito son inicialmente reconocidas al valor razonable en el rubro “Otros pasivos financieros”.

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 28 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

**9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

Los instrumentos financieros derivados, incluidos los contratos de divisas, los futuros de tasas de interés, los contratos a plazo, y las opciones sobre divisas y tasas de interés, se registran a su valor razonable.

Los derivados usualmente 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 Entidad celebra operaciones de derivados con la finalidad de gestionar riesgos logrando un adecuado nivel de cobertura sobre una cartera de activos o pasivos financieros (según corresponda). Adicionalmente, se

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

pueden hacer con un objetivo de arbitraje, es decir obtener un beneficio libre de riesgo por la combinación de un producto derivado y una cartera de activos financieros, tratando de obtener beneficios aprovechando situaciones anómalas en los precios de los activos en los mercados.

Los derivados mantenidos con fines de gestión de riesgos incluyen coberturas que son coberturas económicas pero que no cumplen los requisitos de la contabilidad de coberturas de acuerdo a NIIF 9.

En este sentido, los instrumentos financieros derivados de la Entidad consisten en Forwards y Futuros. Los 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.

El siguiente cuadro muestra los valores nominales de este instrumento, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al cierre 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. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en el Anexo Q "Apertura de Resultados", o en el Estado de Otros Resultados Integrales, según corresponda. 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.

Instrumentos financieros derivados	31/03/2024		31/12/2023	
	Valor nominal en USD	Valor razonable	Valor nominal en USD	Valor razonable
<b>Derivados mantenidos para negociar:</b>				
Compra/Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Forward	7.812	244.988	5.631	619.095
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en ROFEX	65.913	1.257.663	93.451	-
<b>Total derivados mantenidos para negociar</b>	<b>73.725</b>	<b>1.502.651</b>	<b>99.082</b>	<b>619.095</b>

Adicionalmente, la Entidad concertó opciones de venta (put option) que el BCRA ofrece a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Las opciones de venta son instrumentos derivados financieros que otorgan al tenedor el derecho, pero no la obligación, de comprar un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta el vencimiento de este, y al emisor de esta opción la obligación de venderlo en las mismas condiciones citadas previamente (ver anexo O). Por este derecho, la Entidad abona una prima.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

### 10. ARRENDAMIENTOS

De acuerdo a la NIIF 16, a partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2019, la Entidad evalúa todos los contratos celebrados para identificar si los mismos contienen un arrendamiento, es decir, el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

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

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de oficinas, máquinas fotocopiadoras y dispenser de agua. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de entre uno y cinco años y no existen restricciones para la Entidad por los mismos. De acuerdo a las exenciones permitidas por la NIIF 16, la Entidad optó por no aplicar las normas de reconocimiento y medición relacionadas con los contratos de arrendamientos de corto plazo y aquellos en los cuales los activos subyacentes son de bajo valor.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados es de 5.523.489 y 5.004.042 respectivamente. Dichos activos se midieron al costo, neto de las depreciaciones y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, y se imputaron en los Rubros “Propiedad, Planta y Equipo”. Los cargos por depreciación de los bienes por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 ascienden a 67.602 y 120.414, respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro “Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes”.

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a 1.949.803 y 2.078.562, respectivamente. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a las tasas implícitas de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro “Otros pasivos financieros”. Los intereses devengados de dichos pasivos por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 ascienden a 105.182 y 76.228 respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro “Otros Gastos Operativos”.

#### Compromisos por arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra:

La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con Automotores, Maquinarias Viales, Maquinarias Industriales y Equipos Electrónicos. Estos contratos de arrendamiento establecen en todos los casos una Opción de Compra y se encuentran registrados en el Rubro “Préstamos y otras financiaciones” por 2.808.727 y 4.504.200 al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 28.112 y 45.080, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen acuerdos significativos de otros arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**11. INVERSIÓN EN ASOCIADAS**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Entidad no cuenta con inversiones en asociadas.

Adicionalmente, la Entidad consolida sus estados financieros con el Fideicomiso de administración PLAN BIND DE INCENTIVO POR FIDELIZACIÓN, explicado en la nota 15.

**12. PARTES RELACIONADAS**

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

- *ejerce control o control conjunto sobre la Entidad;*
- *ejerce influencia significativa sobre la Entidad;*
- *es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;*
- *miembros del mismo grupo;*
- *una entidad es una asociada (o una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).*

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 sus comités, y a la Alta Gerencia como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

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

A continuación, se exponen los saldos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 con partes relacionadas:

	<b>Saldo máximo al 31/03/2024</b>	<b>Saldo al 31/03/2024</b>	<b>Saldo máximo al 31/12/2023</b>	<b>Saldo al 31/12/2023</b>
<b>Préstamos</b>				
Adelantos	98.743	98.743	283.125	283.125
Tarjetas de crédito	103.444	103.444	254.605	254.605
Garantías otorgadas	543.578	-	865.176	-
Prestamos de títulos	4.361.109	4.361.109	1.475.363	1.475.363
Otros	19.275.069	19.013.508	29.873.498	29.469.873
<b>Total de asistencia</b>	<b>24.381.943</b>	<b>23.576.804</b>	<b>32.751.767</b>	<b>31.482.966</b>
<b>Depósitos</b>	<b>26.433.549</b>	<b>26.433.549</b>	<b>30.310.081</b>	<b>30.310.081</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 77.859 y 94.210 respectivamente. Ver adicionalmente nota 15.

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

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a honorarios, sueldos y gratificaciones, asciende a 5.419.472 y 3.361.890 al 31 de marzo de 2024 y 2023. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

**13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO- ACTIVOS INTANGIBLES**

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

Los valores residuales de estos bienes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Inmuebles	107.587.813	108.031.005
Inmuebles adquiridos por arrendamientos	5.523.489	5.004.042
Máquinas y equipos	3.250.418	3.507.040
Mobiliario e instalaciones	1.680.388	1.729.305
Vehículos	776.546	737.924
Diversos	287.852	293.218
<b>Valor Residual</b>	<b>119.106.506</b>	<b>119.302.534</b>

Por su parte, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no posee Activos Intangibles.

**14. 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 al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

En el transcurso de los años 2019 a 2021 la Entidad abonó las sentencias correspondientes a los sumarios financieros N° 1473, N° 1499, N° 1422, N° 1548 y N° 1524, los cuales estaban relacionados con sanciones administrativas y sumarios iniciados por el BCRA. Con fecha 30 de marzo de 2023, La Entidad abonó en concepto de costas y multas 4.143 por el sumario 1473.

Con fecha 4 de septiembre de 2023 se realizó el pago de la totalidad de los honorarios regulados a favor de los letrados del BCRA. Al 31 de marzo de 2024, la Entidad no mantiene provisión en concepto de honorarios por el sumario N° 1524.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Por otro lado, con fechas 25 de septiembre de 2018, 12 de noviembre de 2020 y 22 de febrero de 2023 se notificó al Órgano de Administración y al Oficial de Cumplimiento de la Entidad, el inicio de los siguientes sumarios dispuestos por los Expedientes de la Unidad de Información Financiera (UIF) N° 2370/13 del 8 de mayo de 2018, N° 790/17 del 12 de noviembre de 2020 y N° 70/21 del 22 de febrero de 2023, respectivamente:

- N° 2370/13: El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a los arts. 20 bis, 21 inc. (a) y 21 bis de la Ley de Prevención del Lavado N° 25.246 y sus modificatorias, y a los arts. 3, inc. (f), 4 incs. (a), (b) y (f), 8, 13 inc. (i) y Apartado II, 14 incs. (e), (h), (i) y (k) y Apartado II, 23, 24 incs. (d) y (e) y 34 de la Resolución UIF N° 121/2011 y sus modificatorias. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a Manual de Procedimientos, Integración y Actualización de Legajos, Determinación del Perfil del Cliente, Monitoreo de las Operaciones, Reporte de Operaciones Sospechosas Tardío, y Auditorías. Con fecha 27 de noviembre de 2023, la Entidad abonó dicho sumario financiero.
- N° 790/17: El mismo tramita por ante la Dirección de Régimen Administrador Sancionador. El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a lo dispuesto en los artículos 20 bis, 21 incisos a) y b) y 21 bis de la Ley N° 25.246 (Ley de Prevención del Lavado) y sus modificatorias y los artículos 3° incisos f) y g), 21 inciso j), 23, 24 incisos d), e) y f) y 29 de la Resolución UIF N° 121/2011 y modificatorias. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a las políticas de identificación y conocimiento del cliente; al Monitoreo de operaciones – Gestión de Alertas – Matriz de Riesgo; y que se ha omitido reportar ante la UIF una operación presuntamente sospechosa. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 4.800 y 7.278 respectivamente, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.
- N°70/21 el cual tramita por ante la Dirección de Régimen Administrador Sancionador. El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a los arts. 4, 8, 22, 28, 30, 37, 38 y 42 de la Resolución UIF 30/2017 y sus modificatorias. En particular, la UIF observó que existen apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a: 1. Perfil del cliente; 2. Sistema de monitoreo de operaciones; 3. Gestión de alertas; 4. Matriz de Riesgo; 5. Autoevaluación de riesgos. Informe técnico; 6. Cartera de clientes MELI (Mercadopago); 7. Debida diligencia reforzada; 8. Régimen informativo RTE; 9. Manual de procedimientos en materia de PLA/FT; y 10. Verificaciones de operaciones de compra de moneda extranjera. Al 31 de marzo de 2024, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 1.200, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

Asimismo, en cumplimiento de lo requerido por la Comunicación "A" 5689 del BCRA, se informa que, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen otras sanciones administrativas y/o disciplinarias o penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por el BCRA, la UIF y la Comisión Nacional de Valores (CNV) notificadas a la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

Al 31 de marzo de 2024, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

<b>Provisiones</b>	<b>Antes de los 12 meses</b>	<b>Después de los 12 meses</b>	<b>Saldo al 31/03/2024</b>
Contingencias con el BCRA	-	6.000	<b>6.000</b>
Otras contingencias	14.900	95.889	<b>110.789</b>
<b>Total provisiones</b>	<b>14.900</b>	<b>101.889</b>	<b>116.789</b>

En opinión de la Dirección, la Gerencia de la Entidad y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados. Los montos han sido registrados en base al valor actual de dichas estimaciones considerando sus plazos de cancelación y la fecha probable de su resolución final.

**15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR**

Beneficios a corto plazo

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	3.706.485	4.069.056
Provisión gratificaciones	1.147.869	2.295.702
Provisión sueldo anual complementario	357.299	-
Provisión vacaciones	253.221	404.573
<b>TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO</b>	<b>5.464.874</b>	<b>6.769.331</b>

La Entidad otorgó, oportunamente, préstamos a tasas preferenciales a determinados empleados con el fin que realicen aportes al fondo de riesgo de Garantías Bind S.G.R., con la condición de que mantengan dicho aporte y su condición de empleados por el plazo de dos años. Asimismo, para cumplir con dichos aportes, la Entidad realizó la transferencia de acciones Clase B de Garantías Bind S.G.R. a 36 empleados. Con fecha 26 de julio de 2023, la Entidad otorgó préstamos a tasa preferencial y realizó la transferencia de acciones Clase B de Garantías Bind a 7 empleados.

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la Entidad no cuenta con beneficios post-empleo.

Con fecha 22 de mayo de 2023, se celebró un contrato de fideicomiso de administración denominado P.B.I.F., siendo el fiduciante y fideicomisario el Banco Industrial S.A. Su plazo de vigencia es inicialmente de 4 años con posibilidad de prórroga por al menos un año más. A través del contrato mencionado, la Entidad designó un Fiduciario independiente en los términos de art. 1673 del Código Civil y Comercial de la Nación el cual ha aceptado la designación a los fines de administrar los fondos fideicomitidos, en beneficio de los Beneficiarios, y en su caso del Fideicomisario, sujeto a los términos y condiciones de dicho contrato.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

La Entidad realizó el 4 de julio de 2023 el aporte comprometido en títulos denominados "Dólar Linked" por un valor nominal de dólares estadounidenses un millón novecientos cincuenta mil (USD 1.950.000) independientemente de los gastos asociados a la constitución del mismo, los cuales ascienden a 146 millones a sus valores históricos que fueron contabilizados en el rubro "gastos de administración". Dichos fondos se encuentran bajo gestión de una ALyC que actuará como gerenciador, también designado por contrato y que realizará las inversiones con los parámetros preestablecidos en el mismo.

**16. OTRAS APERTURAS PATRIMONIALES**

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS</b>		
Deudores por ventas de Títulos Públicos contado a liquidar	13.458.500	13.499.211
Deudores varios	9.847.509	6.206.580
Deudores por otras ventas al contado a liquidar	574.000	-
Saldos a recuperar por siniestros	137.718	173.164
<b>TOTAL</b>	<b>24.017.727</b>	<b>19.878.955</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>		
Anticipos de honorarios a directores y síndicos	6.301.269	8.855.455
Anticipos por compra de bienes	4.181.859	4.181.859
Impuestos al valor agregado- Crédito fiscal	1.523.052	-
Pagos Efectuados por Adelantado	608.008	852.846
Bienes tomados en defensa de crédito	335.245	335.338
Obras de arte	141.565	141.564
Otros	1.204.931	1.424.026
<b>TOTAL</b>	<b>14.295.929</b>	<b>15.791.088</b>
<b>PASIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>		
Operaciones con Títulos de Terceros ME	1.731.372	2.290.503
<b>TOTAL</b>	<b>1.731.372</b>	<b>2.290.503</b>
<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>		
Cobranzas por cuenta y orden de terceros	3.550.691	35.754.685
Acreedores por compras de TP contado a liquidar	3.502.640	1.249.134
Arrendamientos financieros a pagar	1.949.803	2.078.562
Diversas sujetas a efectivo mínimo	1.680.951	2.641.614
Obligaciones por financiación de compras	912.230	955.555
Otros	1.304.455	7.605.956
<b>TOTAL</b>	<b>12.900.770</b>	<b>50.285.506</b>
<b>FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		
Financiamientos recibidos del exterior	855.524	-
Saldos en corresponsalía	84	127
Otras Finanzaciones	577.585	996.242
<b>TOTAL</b>	<b>1.433.193</b>	<b>996.369</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS  
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>		
Impuestos a Pagar	47.375.465	43.879.044
Acreedores Varios	9.947.313	12.058.499
Honorarios a pagar a directores y síndicos	9.069.755	8.855.455
Beneficios a Empleados a Pagar (Nota 15)	5.464.874	6.769.331
Órdenes de pago previsionales pendientes liquidación	971.677	440.601
Otros	236.753	470.166
<b>TOTAL</b>	<b>73.065.837</b>	<b>72.473.096</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**17. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE 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 y pasivos financieros al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 que se esperan recuperar y cancelar:

31 de marzo de 2024	Vencido /Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	93.261.228	-	-	-	-	-	-	93.261.228
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	20.954.456	11.196.984	-	15.287.446	39.656.221	78.362.449	165.457.556
<b>Instrumentos derivados</b>	-	1.287.280	245.963	29.463	-	-	-	1.562.706
<b>Operaciones de Pase</b>	-	772.204.144	-	-	-	-	-	772.204.144
<b>Otros activos financieros</b>	22.652.349	-	-	-	-	-	-	22.652.349
<b>Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)</b>								
Otras Entidades financieras	298.813	1.544.087	5.828.904	1.773.795	381.562	4.928	-	9.832.089
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	636.546	19.046.204	11.930.930	22.911.883	22.005.034	58.086.382	4.512.785	139.129.764
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	-	-	2.370.752	3.764.176	14.188.118	21.807.292	9.742.806	51.873.144
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	30.759.082	706.559	-	-	318.519	2.494.791	15.766.941	50.045.892
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	3.715.539	-	-	-	-	-	-	3.715.539
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>151.323.557</b>	<b>815.742.729</b>	<b>31.573.534</b>	<b>28.479.316</b>	<b>52.180.679</b>	<b>122.049.614</b>	<b>108.384.981</b>	<b>1.309.734.411</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>Vencido /Sin Vencimiento</b>	<b>Hasta 1 mes</b>	<b>De 1 a 3 meses</b>	<b>De 3 a 6 meses</b>	<b>De 6 a 12 meses</b>	<b>De 12 a 24 meses</b>	<b>Más de 24 meses</b>	<b>Total</b>
<b>Depósitos</b>								
Sector Público no Financiero	1.174.174	-	-	-	-	-	-	<b>1.174.174</b>
Sector Financiero	16.461.803	-	-	-	-	-	-	<b>16.461.803</b>
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	794.312.828	216.420.770	4.592.237	18.022.663	63.296	-	-	<b>1.033.411.794</b>
<b>Pasivos a Valor Razonable con cambios en Resultados</b>	-	1.731.372	-	-	-	-	-	<b>1.731.372</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	-	14.266.148	-	-	-	-	-	<b>14.266.148</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	-	52.420	3.449	4.186	-	-	-	<b>60.055</b>
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	-	25.598	396.377	588.176	168.301	244.192	10.549	<b>1.433.193</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>811.948.805</b>	<b>232.496.308</b>	<b>4.992.063</b>	<b>18.615.025</b>	<b>231.597</b>	<b>244.192</b>	<b>10.549</b>	<b>1.068.538.539</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

31 de diciembre de 2023	Vencido /Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	115.379.923	-	-	-	-	-	-	115.379.923
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	3.551.042	11.677.764	34.630.663	-	8.778.536	23.136.629	81.774.634
<b>Instrumentos derivados</b>	-	730.059	-	-	-	-	-	730.059
<b>Operaciones de Pase</b>	-	528.758.983	-	-	-	-	-	528.758.983
<b>Otros activos financieros</b>	20.931.289	-	-	-	-	-	-	20.931.289
<b>Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)</b>								
Otras Entidades financieras	660.644	2.182.135	2.810.694	910.687	21.521	77	-	6.585.758
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	3.305.377	7.538.592	17.427.696	12.993.463	28.140.605	69.324.692	8.867.870	147.598.295
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	11.746.324	-	441	5.663.907	9.500.161	15.839.801	18.650.347	61.400.981
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	21.351.512	2.076.322	1.959.486	-	7.702.786	22.352.964	1.078	55.444.148
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	1.615.819	-	-	-	-	-	-	1.615.819
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>174.990.888</b>	<b>544.837.133</b>	<b>33.876.081</b>	<b>54.198.720</b>	<b>45.365.073</b>	<b>116.296.070</b>	<b>50.655.924</b>	<b>1.020.219.889</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

31 de diciembre de 2023	Vencido /Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
<b>Depósitos</b>								
Sector Público no Financiero	6.901.903	-	-	-	-	-	-	<b>6.901.903</b>
Sector Financiero	3.496.900	-	-	-	-	-	-	<b>3.496.900</b>
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	713.054.369	34.992.987	3.744.521	4.279.375	2.146.698	24	-	<b>758.217.974</b>
<b>Pasivos a Valor Razonable con cambios en Resultados</b>	-	-	-	-	-	-	2.290.503	<b>2.290.503</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	-	49.233.171	-	-	-	-	-	<b>49.233.171</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	-	110.964	-	-	-	-	-	<b>110.964</b>
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	12.924	35.678	73.382	113.857	243.806	493.870	22.853	<b>996.370</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>723.466.096</b>	<b>84.372.800</b>	<b>3.817.903</b>	<b>4.393.232</b>	<b>2.390.504</b>	<b>493.894</b>	<b>2.313.356</b>	<b>821.247.785</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
 Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

**18.1. Impuesto a las ganancias**

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 los efectos del ajuste por inflación impositivo.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el monto del activo por impuesto diferido neto asciende a 79.687 y 2.501.566, respectivamente.

La apertura de activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes se conforma de la siguiente manera:

<b>IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Anticipo y retenciones del impuesto a las ganancias	3.072.062	5.245.202
Pasivo registrado por los ejercicios 2018 y 2019	(350.529)	(531.479)
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	(63.232.753)	(47.278.064)
<b>Saldo a pagar</b>	<b>(60.511.220)</b>	<b>(42.564.341)</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.

Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023, el cargo por impuesto a las ganancias se conforma de la siguiente manera:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>
Cargo por Impuesto a las ganancias corriente	(32.051.321)	(3.682.623)
Cargo por impuesto diferido	(32.473)	(777.010)
Efecto de reexpresión por ajuste por inflación	(5.959.586)	(1.075.247)
<b>Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias</b>	<b>(38.043.380)</b>	<b>(5.534.880)</b>

**18.2. 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:

- a) 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;
- b) 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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;

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

Al 31 de marzo de 2024, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

Por otra parte, la Entidad presentó en septiembre de 2017 ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2016 por un total de 282.018 en valores históricos, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resultaba confiscatorio. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados, la AFIP no se ha expedido sobre la presentación efectuada.

Adicionalmente, con fecha 15 de mayo de 2019, la Entidad realizó una presentación ante la AFIP solicitando la convalidación de los mecanismos del ajuste por inflación impositivo aplicados en la presentación de la Declaración jurada - período fiscal 2018, por cuanto considera que le son aplicables los parámetros establecidos por la Corte Suprema de Justicia de la Nación en el fallo "Candy SA c/AFIP y otro" de fecha 3 de septiembre de 2009, y pronunciamientos concordantes emitidos posteriormente en el mismo sentido. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados, la AFIP no se expedido sobre la presentación efectuada.

Tal como surge de lo antes expuesto, la Entidad ha determinado su Declaración Jurada correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 aplicando el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias. No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos sobre el pasivo relacionado al ajuste por inflación impositivo en situaciones asimilables, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2018, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo, por un total de 240.749.

Respecto del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2019, la Entidad presentó con fecha 27 de mayo de 2020 una nueva acción administrativa mediante la cual ha determinado su Declaración Jurada correspondiente a dicho ejercicio aplicando en forma íntegra el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando la aplicación de una alícuota efectiva del gravamen, por el ejercicio fiscal 2019, que resulta confiscatoria (superando la alícuota prevista en la Ley -30%-). No

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2019, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo, por un total de 109.780.

Por último, respecto al ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2020 y siguiendo con el criterio de años anteriores, la Entidad presentó con fecha 27 de mayo de 2021 otra acción administrativa mediante la cual ha determinado su Declaración Jurada correspondiente a dicho ejercicio aplicando en forma íntegra el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que la aplicación del diferimiento previsto en el primer párrafo del artículo 194 de la LIG en la determinación del Impuesto a las Ganancias del período fiscal 2020 distorsiona la estructura jurídica y económica del gravamen, afectando la razonabilidad de su determinación, el derecho de propiedad de la Entidad y los principios de razonabilidad, igualdad y capacidad contributiva. En este sentido, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores, la Dirección consideró razonable computar la totalidad de ajuste por inflación impositivo del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2020, entendiendo que existen hechos alegados para que la Entidad estime procedente dicha deducción.

### 18.3. 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.

### 19. INGRESOS POR COMISIONES

	31/03/2024	31/03/2023
<b>Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto</b>		
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	12.911	27.360
Comisiones por garantías financieras otorgadas	344.854	218.491
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	462.531	443.109
	<b>820.296</b>	<b>688.960</b>
<b>Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo</b>		
Comisiones vinculadas con obligaciones	1.747.376	2.673.007
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	1.057.205	520.462
Comisiones vinculadas con créditos	66.255	90.231
	<b>2.870.836</b>	<b>3.283.700</b>
<b>Total Ingresos por comisiones</b>	<b>3.691.132</b>	<b>3.972.660</b>

### 20. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	31/03/2024	31/03/2023
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(12.844.153)	(4.080.907)
Resultado por compra-venta de divisas	11.238.624	506.891
<b>Total diferencia de cotización de oro y moneda extranjera</b>	<b>(1.605.529)</b>	<b>(3.574.016)</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS  
 CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**
**21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

	31/03/2024	31/03/2023
Comisiones ACDI	7.773.776	5.481.951
Transferencias enviadas CVU	499.311	202.720
Comisiones APIBANK	371.961	217.641
Validación CVU	289.538	-
Alquileres	260.889	281.981
Previsiones desafectadas	1.796	1.687.056
Otros	799.772	1.517.580
	<b>9.997.043</b>	<b>9.388.929</b>

**22. BENEFICIOS AL PERSONAL**

	31/03/2024	31/03/2023
Remuneraciones	(6.985.165)	(4.889.101)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(2.151.941)	(749.282)
Cargas sociales sobre remuneraciones	(2.144.899)	(1.417.553)
Servicios al personal	(530.143)	(371.691)
Otros beneficios al personal a corto plazo	(1.092)	(3.409)
	<b>(11.813.240)</b>	<b>(7.431.036)</b>

**23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

	31/03/2024	31/03/2024
Gasto de Tecnología	(8.326.809)	(608.609)
Honorarios a directores y síndicos	(3.390.207)	(2.731.599)
Impuestos, tasas y contribuciones	(1.910.094)	(1.342.117)
Otros honorarios	(1.748.936)	(2.151.331)
Servicios administrativos contratados	(631.395)	(516.700)
Representación, viáticos y movilidad	(570.386)	(327.005)
Servicios de seguridad	(533.750)	(759.824)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(376.928)	(507.418)
Electricidad y comunicaciones	(255.030)	(221.578)
Otros	(2.732.260)	(5.096.385)
	<b>(20.475.795)</b>	<b>(14.262.566)</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**24. OTROS GASTOS OPERATIVOS**

	31/03/2024	31/03/2024
Impuesto sobre los ingresos brutos	(26.026.787)	(5.973.470)
Donaciones	(644.512)	(617.426)
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(364.843)	(229.851)
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	(105.182)	(76.228)
Cargo por otras provisiones	(9.439)	(32.375)
Siniestros	(5.085)	(11.047)
Otras	(154.311)	(164.670)
	<b>(27.310.159)</b>	<b>(7.105.067)</b>

**25. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación.

La Entidad considera como “Efectivo y equivalentes de efectivo” 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.

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

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

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:

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023	31/12/2022
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	93.261.228	115.379.923	82.953.265	123.481.360
<b>Títulos de deuda a valor razonable</b>	165.457.556	81.774.634	247.765.280	190.747.117
	<b>258.718.784</b>	<b>197.154.557</b>	<b>330.718.545</b>	<b>314.228.477</b>

**26. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el capital suscrito, integrado e inscrito de la Entidad en el Registro Público de Comercio que lleva la Inspección General de Justicia asciende a 177.020, representado por 177.019.810 acciones ordinarias escriturales de valor nominal 1 peso cada una y con derecho a 1 voto por acción. A partir de la reorganización accionaria considerada en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

del 12 de diciembre de 2019 y aprobada por el Directorio mediante Acta N° 2828 de misma fecha y, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo sexto del Estatuto, las acciones escriturales clase A ascienden a 82.508.100 y las acciones escriturales clase B a 94.511.710.

### **27. 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.
- 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.
- 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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

**CPCECABA T° 1 – F° 13**

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

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, tipo de tasa de interés). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 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.
- *Instrumentos de patrimonio:* El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizado en Nivel 3 de Jerarquía de valores razonables, se estimó en base a la información disponible de cada una de las empresas.
- *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.
- *Otros instrumentos financieros:* En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros, a excepción de los préstamos donde se consideraron nuevos inputs en su cálculo.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente:

	31 de marzo de 2024				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y Depósitos en Bancos	93.261.228	93.261.228	-	-	93.261.228
Operaciones de pase	772.204.144	772.204.144	-	-	772.204.144
Otros activos financieros	22.652.349	22.652.349	-	-	22.652.349
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	148.961.853	-	51.309.257	101.881.545	153.190.802
Otros títulos de deuda	51.873.144	25.740.951	55.722.537	-	81.463.488
Activos financieros entregados en garantías	50.045.892	50.045.892	-	-	50.045.892
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	1.051.047.771	-	1.051.047.771	-	1.051.047.771
Otros pasivos financieros	14.266.148	14.266.148	-	-	14.266.148
Financiaciones recibidas	1.433.193	1.433.193	-	-	1.433.193
<b>31 de diciembre de 2023</b>					
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y Depósitos en Bancos	115.379.923	115.379.923	-	-	115.379.923
Operaciones de Pase	528.758.983	528.758.983	-	-	528.758.983
Otros activos financieros	20.931.289	20.931.289	-	-	20.931.289
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	154.184.053	-	56.783.010	91.793.115	148.576.125
Otros títulos de deuda	61.400.981	13.360.804	69.546.062	-	82.906.866
Activos financieros entregados en garantías	55.444.148	55.444.148	-	-	55.444.148
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	768.616.777	-	768.616.777	-	768.616.777
Otros pasivos financieros	49.233.171	49.233.171	-	-	49.233.171
Financiaciones recibidas	996.370	996.370	-	-	996.370

- (1) 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**
**28. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO**

Los principales lineamientos de la gestión de riesgos y de la política de transparencia en materia de gobierno societario se encuentran expuestos en la Nota 28 de los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

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, vigente para el mes de marzo de 2024, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	31/03/2024	31/12/2023
<b>Responsabilidad patrimonial computable</b>	<b>227.963.549</b>	<b>200.789.137</b>
Capital Económico (RS)	48.459.546	47.753.208
<b>Exigencia de capitales mínimos</b>	<b>46.151.949</b>	<b>45.479.244</b>
Riesgo de crédito	37.519.074	39.967.035
Riesgo de mercado	7.473.494	4.111.367
Riesgo operacional	1.159.381	1.400.842
<b>Exceso de integración</b>	<b>179.504.003</b>	<b>153.035.929</b>

**29. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS**

La Entidad se encuentra incluida en el Sistema de Seguro de Garantía de los depósitos de la Ley N° 24485, Decreto Reglamentario (DR) N° 540/95 actualizado por los DR N° 1292/96 y 1127/98 y Comunicación "A" 5170, modificatorias y complementarias del BCRA.

El Sistema es limitado, obligatorio y oneroso; se ha creado con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecidos por la Ley de Entidades Financieras. La garantía cubre la devolución del capital depositado y sus intereses devengados hasta la fecha de revocación de la autorización para funcionar, o hasta la fecha de suspensión de la entidad afectada por aplicación del artículo 49 de la Carta Orgánica del BCRA, si esta medida hubiera sido adoptada en forma previa a aquella, sin exceder por ambos conceptos la suma de 6.000 por persona, cualquiera sea el número de cuentas y/o depósitos, de acuerdo a la Comunicación "A" 7661 del BCRA.

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

**30. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

- De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- Mediante la Comunicación "A" 6464, modificatorias y complementaria, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS  
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, 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, 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 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 las NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 31 de marzo de 2024 asciende a 1.141.022.

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).

De acuerdo con la Comunicación "A" 7984 el BCRA, dispuso que hasta el 31 diciembre de 2024, las entidades financieras, que contaran con su autorización, podrán distribuir resultados por hasta el 60% del importe que les hubiera correspondido en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Asimismo, estableció que el cómputo de los conceptos para la determinación del resultado distribuible así como del importe de las cuotas señaladas, deberá realizarse en moneda homogénea de la fecha de la asamblea y del pago de cada una de las cuotas, según el caso. Posteriormente, mediante la Comunicación "A" 7997, el BCRA estableció que las entidades financieras que resuelvan o hayan resuelto distribuir resultados en el marco de lo previsto por la Comunicación "A" 7984, podrán hacerlo en tres cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el importe que corresponda de acuerdo con la mencionada comunicación. Dicha comunicación, también estableció que las entidades financieras deberán otorgar la opción a cada accionista no residente de percibir sus dividendos –total o parcialmente– en una sola cuota en efectivo siempre que esos fondos sean aplicados en forma directa a la suscripción primaria de Bonos para la reconstrucción de una Argentina libre (BOPREAL) de acuerdo con la normativa cambiaria vigente

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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

**CPCECABA T° 1 – F° 13**

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 12 de abril de 2024, 6.971.282 y 27.885.128 (en valores nominales) fueron aplicados para incrementar las reservas legal y facultativa, respectivamente. Asimismo, la mencionada Asamblea aprobó la desafectación parcial de la reserva facultativa para asignarle el destino de distribución de utilidades como dividendos en efectivo por 52.174.306 en valores nominales. A la fecha de los estados financieros, la distribución fue aprobada por el BCRA con fecha 16 de mayo de 2024 y se encuentra cumpliendo el pago de las cuotas de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 7997.

**31. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV**

a) Actuación como Agente de Liquidación y Compensación – Integral y Agente de Negociación

Con fecha 19 de septiembre de 2014, la Entidad ha sido notificada por la CNV de la inscripción como Agente de Liquidación y Compensación Integral y Agente de Negociación en el Registro llevado por dicho organismo bajo el N° 73 ALyC Integral y AN.

b) Actuación como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad es agente de custodia de los Fondos Comunes de Inversión que se detallan, cuyos patrimonios a dichas fechas son los siguientes:

	<b>31/03/2024 (*)</b>	<b>31/12/2023</b>
IAM Mercado Fondo	1.253.118.485	473.294.896
IAM Renta Ahorro Pesos FCI	268.853.384	162.492.860
IAM Renta Plus FCI	35.791.369	19.147.751
IAM Renta Crecimiento FCI	35.473.340	10.615.209
IAM Renta Capital	24.546.939	16.470.316
IAM Renta Dólares	23.658.293	8.028.121
IAM Renta Balanceada	20.117.640	20.068.768
IAM Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	19.510.887	10.584.867
IAM Performance Américas FCI	16.058.721	7.622.894
IAM Estrategia FCI	8.205.287	3.112.955
IAM Renta Variable FCI	3.050.227	1.487.202
IAM Renta Mixta	548.384	-
IAM Renta Global	20.408	16.319
<b>Total Patrimonio Neto de los Fondos en custodia</b>	<b>1.708.953.364</b>	<b>732.942.158</b>

(\*) Información no auditada.

Adicionalmente, la CNV inscribió, IAM RENTA TOTAL FCI, IAM RENTA JUBILO, IAM RETORNO ABSOLUTO e IAM PESOS FLEXIBLE y ha registrado a Industrial Asset Management SGFCI como agente de administración de dichos fondos y al Banco Industrial S.A., como su agente de custodia. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

El 28 de julio de 2023 el fondo IAM RENTA MIXTA inició sus operaciones.

Durante 2023 se han aprobado modificaciones en los Reglamentos de Gestión y se han realizado cambios en los honorarios de los Fondos Comunes de Inversión administrados por Industrial Asset Management SGFCI, cuyo agente de custodia es la Entidad, siendo inferiores a los topes máximos establecidos en los Reglamentos de Gestión de los Fondos aprobados por la Comisión Nacional de Valores (“CNV”) y la normativa vigente del mencionado organismo.

El 7 de febrero de 2024 la CNV inscribió los fondos comunes de inversión IAM LIQUIDEZ EN DÓLARES e IAM RETORNO DÓLARES y ha registrado a Industrial Asset Management SGFCI como agente de administración de dichos fondos y al Banco Industrial SA como su agente de custodia. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

c) Actuación como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

A través de la Disposición N° 3.191 de fecha 23 de diciembre de 2016, la CNV notificó a la Entidad su inscripción como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión de Fondos administrados RJ Delta Fund Management S.A. bajo el Registro N° 19. Adicionalmente, con fecha 14 de junio de 2018 se aprobó a la Entidad como Agente de Colocación y Distribución Integral de FCI. Con fecha 4 de julio de 2018 le aprobó a la Entidad la modalidad alternativa de suscripción y rescate por medio de Internet.

d) Patrimonio neto mínimo y la contrapartida en activos elegibles

Se informa que el patrimonio neto de la Entidad, que asciende a 240.984.330, representativo de 307.786 UVAs, supera el patrimonio neto mínimo requerido por la CNV. Por otra parte, la contrapartida líquida exigida, se constituye con activos disponibles en cuentas abiertas en el BCRA registrados en “Efectivo y Depósitos en Bancos – Entidades financieras y corresponsales – BCRA” cuyo saldo al 31 de marzo de 2024 asciende a 93.261.228, (representativo de 119.114 UVAs).

**32. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los saldos correspondientes a los principales conceptos computados por la Entidad para la integración de Efectivo mínimo según lo dispuesto por las normas emitidas por el BCRA en la materia, son los que se detallan a continuación:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b><u>Efectivo y Depósitos en Bancos</u></b>		
BCRA	62.248.727	71.090.543
<b><u>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</u></b>		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	165.457.556	81.774.634
<b><u>Activos financieros entregados en garantía</u></b>		
Por operatoria con BCRA	30.293.783	20.738.223
	<b>258.000.066</b>	<b>173.603.400</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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

En la nota 14 de estos estados financieros intermedios condensados consolidados se describen los sumarios iniciados por el BCRA a la Entidad.

La Dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos contables adicionales significativos a los mencionados precedentemente, que pudieran derivarse del resultado final de estas actuaciones.

**34. GESTION DE CAPITAL Y POLITICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO**

Los principales lineamientos de la gestión de riesgos y de la política de transparencia en materia de gobierno societario se encuentran expuestos en la Nota 28.

**35. PROGRAMAS GLOBALES DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES**

Con fecha 8 de noviembre de 2017, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Banco Industrial S.A ( la "Entidad") aprobó la creación de un Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones por un monto máximo en circulación en cualquier momento, durante la vigencia del Programa de hasta USD 500.000.000 o su equivalente en otras monedas (el "Programa"); y (ii) el eventual listado y/o negociación de las obligaciones negociables a emitirse en el marco del programa en bolsas o mercados autorizados por la CNV y/o del exterior, según lo determine el Directorio de la Entidad o las personas autorizadas por este (la "Asamblea").

A tal efecto, la Asamblea de Accionistas delegó en el Directorio de la Entidad: (i) la determinación y el establecimiento de todas las condiciones del Programa y de las obligaciones negociables a ser emitidas bajo dicho Programa que no fueran expresamente determinadas por la Asamblea; (ii) la realización ante cualesquier organismos público competente, de todas las gestiones necesarias para obtener la autorización de ingreso al régimen de oferta pública de la Entidad, la autorización para la creación del Programa y la emisión de las obligaciones negociables bajo el mismo; y (iii) la realización ante cualesquiera bolsas o mercados autorizados por la CNV de la Argentina y/o del exterior, de todas las gestiones para obtener la autorización del Programa y el eventual listado y/o negociación de las obligaciones negociables a emitirse en el marco del Programa.

En virtud de lo expuesto, los términos y condiciones del Programa han sido aprobados en las reuniones de Directorio de la Entidad de fechas 26 de diciembre de 2017, 16 de marzo de 2018, 18 de junio de 2018 y 17 de septiembre de 2018.

Con fecha 28 de abril de 2018, la Entidad presentó en CNV una nota de solicitud de ingreso al Régimen de Oferta Pública y de aprobación de la creación del Programa, lo cual ha sido autorizado por dicho organismo mediante Resolución RESFC-2018-19802-APN-DIR#CNV de fecha 3 de octubre de 2018. Con fecha 14 de abril de 2023, la Asamblea de Accionistas aprobó una prórroga del plazo de vigencia del Programa global de emisión de obligaciones negociables mencionado con un plazo de vigencia de cinco años desde la fecha de vencimiento original del 3 de octubre de 2023.

Con fecha 29 de agosto de 2023, la Entidad presento ante CNV una nota de solicitud de Prórroga y Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

**CPCECABA T° 1 – F° 13**

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

el expediente N°997/2023, la cual ha sido autorizada mediante resolución NO-2023-133302715-APN-GE#CNV de fecha 8 de noviembre de 2023. La vigencia del Programa se prorrogó hasta el 3 de octubre de 2028.

Al 31 de marzo de 2024, el Banco Industrial S.A. no ha efectuado emisión de obligaciones negociables.

### **36. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN**

La Entidad tiene como política general realizar la custodia de la documentación de respaldo de sus operaciones contables y de gestión que revista antigüedad, con distintos parámetros según las características de la información. Para ello, alquila dos depósitos ubicados en las calles Salta 252, Ciudad Autónoma de Buenos Aires y Fleming 2190 Provincia de Buenos Aires. Asimismo, la Entidad mantiene en su sede social el detalle de la documentación en guarda en dichos depósitos, a disposición de los organismos de control.

### **37. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITAL**

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

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

En lo que tiene que ver con la administración de la deuda pública nacional, se ha observado un proceso de reestructuración, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional.

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 288% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

El programa integral perseguido por el nuevo gobierno nacional incluye reformas en la economía, justicia, relaciones exteriores, infraestructura y otras. Con fecha 20 de diciembre de 2023, por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas, sobre el cual distintos actores presentaron ante la Justicia diversos amparos o pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Por otro lado, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentra en tratamiento parlamentario un proyecto de ley que incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo, reformas fiscales, laborales, previsionales, entre otros.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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

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

**38. HECHOS POSTERIORES**

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-56-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>		<b>165.457.556</b>		<b>165.457.556</b>	<b>81.774.635</b>	<b>165.457.556</b>	<b>(345.694)</b>	<b>165.111.862</b>
<i>Del País</i>								
<b>Titulos públicos</b>		<b>164.316.956</b>		<b>164.316.956</b>	<b>76.646.724</b>	<b>164.316.956</b>	<b>(345.694)</b>	<b>163.971.262</b>
BONO REP. ARGENTINA AJ. CER V 30/06/2026	9240	36.886.078	1	36.886.078	-	36.886.078		36.886.078
BONTE VTO. 23/08/2025 ARS CG	09196	28.107.800	1	28.107.800	12.328.912	28.107.800		28.107.800
BONO TESORO VINC USD VT.30/04/2024 C.G	09120	20.954.455	1	20.954.455	9.375.085	20.954.455		20.954.455
BONO REP. ARGENTINA USD STEP	05921	19.946.850	1	19.946.850	15.480.671	19.946.850		19.946.850
LETRA REP. ARGENTINA CAP ARS V 31/01/2025	9251	15.213.446	1	15.213.446	-	15.213.446		15.213.446
BOPREAL S.3 VTO31/05/26 USD	9247	14.222.869	1	14.222.869	-	14.222.869		14.222.869
BONO NACION MONEDA 30/6/24	09230	11.196.984	1	11.196.984	2.854	11.196.984		11.196.984
BONO TESORO NAC AJ CER V 30/06/2025	9244	10.991.228	1	10.991.228	-	10.991.228		10.991.228
BONO REP. ARGENTINA VT.23/05/27	9132	2.025.169	1	2.025.169	2.785.016	2.025.169		2.025.169
BOPREAL S. 1 D VTO31/10/27	9237	880.141	1	880.141	-	880.141		880.141
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP V.09/07/30	81086	746.438	1	746.438	496	746.438		746.438
BOPREAL S. 1 C VTO31/10/27	9236	574.623	1	574.623	-	574.623		574.623
BONTES ARS A DESC. AJ. CER VTO. 15/12/2026	9249	567.920	1	567.920	-	567.920		567.920
LETRA PCIA NEUQUÉN S1 C3 B V31/03/26 ARS	42669	557.193	1	557.193	844.827	557.193		557.193
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP V.09/01/38	81090	520.200	1	520.200	584	520.200		520.200
BONTE BADLAR 0,70 V23/11/27	9166	432.818	1	432.818	606.488	432.818		432.818
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	5923	418.744	1	418.744	1.838.210	418.744		418.744
VALORES NEG VINC PBI EUROS V.2035	40785	74.000	1	74.000	84.908	74.000		74.000
LETRA PCIA NEUQUÉN S4 C2 A V06/03/24 USD	42587	-	1	-	21.803	-		-
BONO REP. ARGENTINA USS STEP UP V.09/07/41	81092	-	1	-	-	3.469		-
BONO NACION MONEDA DUAL 28/02/24	09156	-	1	-	1.538.644	-		-
BONO TESORO ARS AJ. CER 3,75% V.14/04/24	09178	-	1	-	-	51.969	(47.923)	(47.923)
BONO TESORO ARS AJ. CER 4% V.14/10/24	09179	-	1	-	-	-	(297.771)	(297.771)
BONO TESORO VINC USA VT. 31/03/25	09231	-	1	-	-	8.618.286		-

<b>Letras BCRA</b>		-		-	<b>3.551.043</b>	-	-	-
84084 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 09/01/2024	84084	-	2	-	127.851	-	-	-
84085 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 11/01/2024	84085	-	2	-	3.423.192	-	-	-

<b>Titulos Privados</b>		<b>1.140.600</b>		<b>1.140.600</b>	<b>1.576.868</b>	<b>1.140.600</b>	-	<b>1.140.600</b>
LMS60 ON ALUAR S.6 VTO.27/04/28 U\$S CG	57003	1.140.600	1	1.140.600	1.576.868	1.140.600		1.140.600

<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES</b>		<b>54.398.011</b>		<b>51.873.144</b>	<b>61.400.981</b>	<b>51.873.144</b>	-	<b>51.873.144</b>
---	--	-------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------	---	-------------------

<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO</b>		<b>54.398.011</b>		<b>51.873.144</b>	<b>61.400.981</b>	<b>51.873.144</b>	-	<b>51.873.144</b>
--	--	-------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------	---	-------------------

<i>Del País</i>								
<b>Titulos privados</b>		<b>54.398.011</b>		<b>51.873.144</b>	<b>61.400.981</b>	<b>51.873.144</b>	-	<b>51.873.144</b>
ON PAN AMERICAN ENERGY CL.10 UVA 09/04/25	55293	8.231.989	2	7.902.693	7.055.408	7.902.693		7.902.693
ON BANCO ITAU CL.32 UVA V.18/08/25	55560	5.907.229	2	5.670.939	5.335.424	5.670.939		5.670.939
ON TELECOM ARG. CL.8 ARS VT.20/01/2025	55149	2.609.662	2	2.505.275	14.437.296	2.505.275		2.505.275
ON CRESUD S28 CL44 V17/01/2	57540	2.590.627	2	2.487.002	-	2.487.002		2.487.002
ON TELECOM ARG. CL.10 V.10/06/25 UVA	55827	2.383.373	2	2.288.038	4.300.763	2.288.038		2.288.038
ON ARCOR CL.17 UVA ARS VTO.20/10/25	55692	2.383.069	2	2.287.746	2.084.959	2.287.746		2.287.746
ON VISTA ENERGY 23 V.06/03/27	57636	1.983.032	2	1.903.710	-	1.903.710		1.903.710
ON CIA GEN.COMB. CL.34 V23/02/26	57586	1.722.203	2	1.653.315	-	1.653.315		1.653.315
ON GENNEIA CL43 V.08/03/27 U	57644	1.718.377	2	1.649.642	-	1.649.642		1.649.642
ON PAMPA 20 USD V26/03/26 C	57682	1.715.111	2	1.646.507	-	1.646.507		1.646.507
ON PAN AMERICAN 30 V.02/03/26	57608	1.649.949	2	1.583.951	-	1.583.951		1.583.951
ON MSU CL.6 USD VTO.02/22/24 C.G.	56530	1.500.884	2	1.440.848	2.016.777	1.440.848		1.440.848
O.N CRESUD CL.38 USD V.03/03/2026	56218	1.342.847	2	1.289.134	1.892.235	1.289.134		1.289.134
ON YPF CLASE 19 VT.26/08/2024 ARS C.G	55218	1.103.366	2	1.059.232	949.067	1.059.232		1.059.232
VD FF MERCADO CREDITO 19 ARS CG	57375	1.050.598	2	1.040.092	961.586	1.040.092		1.040.092
ON C.TERM. GEN ROC. C16 V18/07/25 UV	56295	1.061.498	2	1.019.038	910.917	1.019.038		1.019.038
ON PLAZA LOGISTICA.12 V.08/03/26	57640	1.046.489	2	1.004.629	-	1.004.629		1.004.629
ON MSU ENERGY CL. 4 USD VTO.20/05/24	56144	906.686	2	870.418	2.372.344	870.418		870.418
ON ALUAR S.7 V12/10/28 USD CG	57437	885.039	2	849.638	1.194.362	849.638		849.638
ON MSU ENERGY CL.10 V12/03/26	57658	879.694	2	844.506	-	844.506		844.506
ON BCO DE SERV Y TRANS V17/05/25 USD	57486	869.483	2	834.704	1.243.431	834.704		834.704

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-57-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>Titulos privados (continuación)</b>								
ON PETRO.ACON.CL.11 V.29/02/28	57605	861.723	2	827.254	-	827.254		827.254
ON GRUPO ST CL. 11 V19/02/2	57579	858.093	2	823.769	-	823.769		823.769
ON MSU CL.5 USD VTO.22/07/24 CG	56315	820.072	2	787.269	1.148.487	787.269		787.269
ON ALUAR S.8 V21/03/27 USD	57663	817.662	2	784.955	-	784.955		784.955
ON MASTELLONE SA CL. 1 UVA V.25/06/2	55447	793.024	2	761.303	747.490	761.303		761.303
ON P.CIA INV IND CL3 V12/03/26 USD C	57359	720.202	2	691.394	990.544	691.394		691.394
ON C.TERM. GEN ROC.C14 V18/07/24 USD	56293	684.194	2	656.826	962.039	656.826		656.826
ON CREDICUOTAS CONS S5 C1 V05/06/24	57083	595.663	2	571.836	1.015.507	571.836		571.836
ON RIZOBACTER 7 CL. BV.28/12/24 USD	55879	585.331	2	561.918	824.042	561.918		561.918
ON CENT.TER. GEN/MED 12 UVA V12/11/24	55762	521.032	2	500.190	663.884	500.190		500.190
ON P VITALCAN S2 CL2 V06/07/26 USD C	57184	474.040	2	455.078	667.961	455.078		455.078
ON PETRO.ACON.CL.10 V.28/02/27	57604	430.559	2	413.337	-	413.337		413.337
ON P AGRO ALLIANCE S1 C2 V14/2/25 USD	56835	314.139	2	301.574	431.157	301.574		301.574
ON REFI PAMPA CL.2 B UVA V06/05/2025	56123	292.500	2	280.800	253.607	280.800		280.800
VD FF MERCADO CRED CONSUMO 24 ARS CG	57308	264.879	2	262.230	398.740	262.230		262.230
ON AEROPUERTOS ARG CL.9 V19	56382	253.054	2	242.932	-	242.932		242.932
VD FF MERCADO CREDITO CONSUMO 26 ARS CG	57466	219.888	2	217.689	348.207	217.689		217.689
ON CREDICUOTAS CONSUMO 6 V29/09/24 ARS	57399	203.198	2	195.070	236.735	195.070		195.070
ON PYME CNV TIGONBU S1 C2 USD CG	56727	157.194	2	150.906	222.927	150.906		150.906
VD FF MERCADO CREDITO CONSUMO 22 ARS C	57185	150.306	2	148.803	788.062	148.803		148.803
ON PYME CNV G SIERRAS MAZAN USD S1 C	56708	146.671	2	140.804	209.388	140.804		140.804
ON CREDICUOTAS CONS S5 C2 V05/12/24	57084	115.086	2	110.482	164.105	110.482		110.482
ON DISAL CL.C VTO 25/11/2024 USD C.G	56609	94.440	2	90.663	129.684	90.663		90.663
VD FF PARETO 3 CL A ARS CG	57673	48.997	2	48.507	-	48.507		48.507
ON BANCO MACRO CL. E USD V.02/05/24	56100	17.185	2	16.498	23.589	16.498		16.498
ON TARJ.NARAN.CL.54 S.2 V.05/07/24	56268	-	-	-	2.405.340	-		-
ON CT BARRAGAN C.2 V.04/06/24 UVA C.	55396	-	-	-	2.173.926	-		-
ON IRSA CL.12 UVA 4% VTO.31/03/24	55286	-	-	-	441	-		-
VD FF VICENTIN EXPORT. 8 CL.A USD C.G.	54123	417.694	2	-	-	-		-
VD FF MERCADO CREDITO CONSUMO 20 ARS C	57025	-	-	-	190.812	-		-
ON BCO DE SERV Y TRANS 13 V16/06/24	57123	-	-	-	78.539	-		-
VD MERCADO CRED CONS 23 ARS CG	57281	-	-	-	1.571.197	-		-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		<b>3.715.538</b>		<b>3.715.538</b>	<b>1.615.819</b>	<b>3.715.538</b>	-	<b>3.715.538</b>
<b>MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>		<b>3.715.538</b>		<b>3.715.538</b>	<b>1.615.819</b>	<b>3.715.538</b>	-	<b>3.715.538</b>
<b>Del País</b>								
Acciones MATBA ROFEX S.A.		375.459	1	375.459	1.089	375.459		375.459
Acciones BYMA S.A.		1.311.503	3	1.311.503	1.012.501	1.311.503		1.311.503
Acciones MAE S.A.		950.400	1	950.400	-	950.400		950.400
Acciones Garantizar S.G.R.		360.327	1	360.327	282	360.327		360.327
Acciones Play Digital S.A.		353.140	1	353.140	1.403	353.140		353.140
Acciones Cuyo Aval S.G.R.		292.682	1	292.682	475.089	292.682		292.682
Acciones Cooperativa Eléctrica de Azul Limitada		68.883	2	68.883	104.442	68.883		68.883
Acciones Aval Rural S.G.R.		2.184	1	2.184	19.735	2.184		2.184
Acciones Argencontrol S.A.		442	3	442	573	442		442
Acciones Central Puerto S.A. Escrit. "B"		315	3	315	478	315		315
Acciones Transp. De Gas del Sur Escriturales. "B" 1 V		118	3	118	121	118		118
Acciones YPF S.A. "D" Escriturales		41	3	41	62	41		41
Acciones Garantías Bind S.G.R.		33	3	33	27	33		33
Acciones Comercial del Plata S.A.		3	3	3	5	3		3
<b>Del Exterior</b>								
Acciones SWIFT		9	3	9	14	9		9
<b>Otros</b>								

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-58-

<b>CARTERA COMERCIAL</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>En situación normal</b>	<b>201.205.422</b>	<b>222.095.472</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.315.297	1.897.929
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	17.350.698
Sin garantías ni contragarantías preferidas	196.890.125	202.846.845
<b>Con seguimiento especial - En observación</b>	<b>623.551</b>	<b>1.337.510</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	623.506	1.337.510
Sin garantías ni contragarantías preferidas	45	-
<b>Con problemas</b>	<b>629.129</b>	<b>911.308</b>
Con garantías y contragarantías "B"	600.192	858.086
Sin garantías ni contragarantías preferidas	28.937	53.222
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	<b>446</b>	<b>12.008</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	446	12.008
<b>Irrecuperable</b>	<b>144.347</b>	<b>3.286.619</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	144.347	3.286.619
<b>TOTAL</b>	<b>202.602.895</b>	<b>227.642.917</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Director

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-59-

<b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>41.293.673</b>	<b>42.411.048</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.365.806	1.328.221
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	39.954	7.684.360
Sin garantías ni contragarantías preferidas	39.887.913	33.398.467
<b>Riesgo bajo</b>	<b>197.452</b>	<b>477.149</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	22.743
Sin garantías ni contragarantías preferidas	197.452	454.406
<b>Riesgo medio</b>	<b>593.266</b>	<b>1.284.653</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	31.069
Con garantías y contragarantías "B"	-	244.609
Sin garantías ni contragarantías preferidas	593.266	1.008.975
<b>Riesgo alto</b>	<b>793.520</b>	<b>609.946</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	3.342
Sin garantías ni contragarantías preferidas	793.520	606.604
<b>Irrecuperable</b>	<b>175.890</b>	<b>231.559</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	175.890	231.559
<b>TOTAL</b>	<b>43.053.801</b>	<b>45.014.355</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>245.656.696</b>	<b>272.657.272</b>

(1) El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera se detalla a continuación:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Previsiones</b>	(13.921.796)	(22.396.996)
<b>Partidas fuera de balance</b>		
- Garantías Otorgadas y otras operaciones contingentes	(28.779.235)	(31.690.897)
<b>Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (No incluye provisiones)</b>	<b>(53.980.317)</b>	<b>(64.416.402)</b>
<b>Préstamos al Personal</b>	<b>58.128</b>	<b>94.210</b>
<b>Otros</b>	<b>(71.623)</b>	<b>(63.134)</b>
<b>Total Préstamos y Otras Financiaciones</b>	<b>148.961.853</b>	<b>154.184.053</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-60-

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/2024		31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	73.816.715	30,05%	107.367.565	39,38%
50 siguientes mayores clientes	94.262.757	38,37%	94.836.075	34,78%
100 siguientes mayores clientes	42.867.023	17,45%	33.362.466	12,24%
Resto de clientes	34.710.201	14,13%	37.091.166	13,60%
<b>TOTAL (1)</b>	<b>245.656.696</b>	<b>100,00%</b>	<b>272.657.272</b>	<b>100,00%</b>

(1) El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera se detalla en el Anexo B.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-61-

AL 31 DE MARZO DE 2024								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otras entidades financieras	298.813	1.809.811	6.832.010	2.079.050	447.226	5.775	-	11.472.685
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	636.547	21.753.129	13.626.603	26.168.214	25.132.481	66.341.859	5.154.160	158.812.993
<b>TOTAL</b>	<b>935.360</b>	<b>23.562.940</b>	<b>20.458.613</b>	<b>28.247.264</b>	<b>25.579.707</b>	<b>66.347.634</b>	<b>5.154.160</b>	<b>170.285.678</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-62-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otras entidades financieras	660.644	2.585.549	3.320.656	1.075.919	25.427	89	-	7.668.284
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	3.305.377	11.597.424	19.793.906	14.757.623	31.961.337	78.737.108	10.071.886	170.224.661
<b>TOTAL</b>	<b>3.966.021</b>	<b>14.182.973</b>	<b>23.114.562</b>	<b>15.833.542</b>	<b>31.986.764</b>	<b>78.737.197</b>	<b>10.071.886</b>	<b>177.892.945</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-63-

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/03/2024		31/12/2023	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	532.699.570	50,68%	384.752.858	50,06%
50 siguientes mayores clientes	369.233.722	35,13%	217.053.326	28,24%
100 siguientes mayores clientes	72.164.620	6,87%	66.540.133	8,68%
Resto de clientes	76.949.859	7,32%	100.270.460	13,03%
<b>TOTAL</b>	<b>1.051.047.771</b>	<b>100%</b>	<b>768.616.777</b>	<b>100%</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES**

**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-64-

AL 31 DE MARZO DE 2024							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>							
Sector Público no Financiero	1.174.174	-	-	-	-	-	1.174.174
Sector Financiero	16.461.803	-	-	-	-	-	16.461.803
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.024.790.590	5.681.772	25.206.795	70.844	45	-	1.055.750.046
<b>Instrumentos derivados</b>	52.420	3.449	4.186	-	-	-	60.055
<b>Otros pasivos financieros</b>	13.459.941	-	-	-	-	-	13.459.941
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	34.330	415.854	614.711	199.978	263.100	12.215	1.540.188
<b>TOTAL</b>	<b>1.055.973.259</b>	<b>6.101.074</b>	<b>25.825.692</b>	<b>270.822</b>	<b>263.145</b>	<b>12.215</b>	<b>1.088.446.207</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES**

**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-65-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>							
Sector Público no Financiero	6.901.903	-	-	-	-	-	6.901.903
Sector Financiero	3.496.900	-	-	-	-	-	3.496.900
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	751.088.724	4.160.200	5.867.032	3.061.668	68	-	764.177.692
<b>Instrumentos derivados</b>	110.964	-	-	-	-	-	110.964
<b>Otros pasivos financieros</b>	48.147.750	-	-	-	-	-	48.147.750
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	63.510	100.907	151.824	303.445	542.784	26.223	1.188.693
<b>TOTAL</b>	<b>809.809.751</b>	<b>4.261.107</b>	<b>6.018.856</b>	<b>3.365.113</b>	<b>542.852</b>	<b>26.223</b>	<b>824.023.902</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)  
-66-

Conceptos	Saldo al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
<b>DEL PASIVO</b>							
Contingencias con el BCRA <sup>(1)</sup>	9.097	-	-	-	(3.097)	6.000	9.097
Otras	162.495	6.299	(1.800)	(881)	(55.324)	110.789	162.495
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>171.592</b>	<b>6.299</b>	<b>(1.800)</b>	<b>(881)</b>	<b>(58.421)</b>	<b>116.789</b>	<b>171.592</b>
<b>TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023</b>	<b>538.808</b>	<b>55.134</b>	<b>(23.606)</b>	<b>(32.960)</b>	<b>(365.784)</b>	<b>-</b>	<b>171.592</b>

(1) Incluye sumarios UIF. Ver nota 14.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-67-

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/03/2024	31/03/2024 (por moneda)				Total al 31/12/2023
			Dólar	Euro	Real	Otras	
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	83.422.031	83.422.031	82.719.949	521.057	18.761	162.264	108.514.749
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	70.675.905	70.675.905	70.675.905	-	-	-	38.541.877
Otros activos financieros	1.871.620	1.871.620	1.871.620	-	-	-	1.417.840
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>							
Otras Entidades financieras	-	-	-	-	-	-	567.393
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	46.441.241	46.441.241	46.441.241	-	-	-	38.064.406
Otros Títulos de Deuda	23.998.552	23.998.552	23.998.552	-	-	-	14.328.969
Activos financieros entregados en garantía	10.129.241	10.129.241	10.129.241	-	-	-	14.968.611
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	9	9	9	-	-	-	14
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>236.538.599</b>	<b>236.538.599</b>	<b>235.836.517</b>	<b>521.057</b>	<b>18.761</b>	<b>162.264</b>	<b>216.403.859</b>
<b>PASIVO</b>							
<b>Depósitos</b>							
Sector Financiero	14.973.182	14.973.182	14.973.182	-	-	-	2.715.487
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	164.444.563	164.444.563	164.361.073	83.490	-	-	173.882.924
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.731.372	1.731.372	1.731.372	-	-	-	2.290.503
Otros pasivos financieros	6.431.893	6.431.893	6.412.569	18.966	-	358	10.168.311
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	855.524	855.524	855.524	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	1.150.769	1.150.769	1.150.769	-	-	-	137.877
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>189.587.303</b>	<b>189.587.303</b>	<b>189.484.489</b>	<b>102.456</b>	<b>-</b>	<b>358</b>	<b>189.195.102</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-68-

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 31/03/2024 <sup>(4)</sup>	Monto al 31/12/2023
Forwards <sup>(1)</sup>	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Al vencimiento	OTC- Residentes en el país- Sector no financiero	3	2	-	7.113.924	4.772.473
Futuros <sup>(2)</sup>	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	ROFEX	3	2	-	59.236.428	84.327.344
Operaciones de Pases <sup>(3)</sup>	Intermediación cuenta propia	-	Titulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	Residentes en el país	1	1	-	772.204.144	528.758.983
Opciones de Venta	Intermediación cuenta propia	-	Titulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	BCRA	-	-	-	345.694	642.337

(1) Al 31 de marzo de 2024 corresponden a 7.812 miles de dólares. Ver Nota 9.

(2) Al 31 de marzo de 2024 corresponden a 65.913 miles de dólares. Ver Nota 9.

(3) Ver Nota 4.

(4) Para las operaciones de Forwards y Futuros corresponde a la sumatoria de los montos concertados a sus valores absolutos.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-69-

AL 31 DE MARZO 2024						
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	<b>93.261.228</b>	-	-	-	-	-
Efectivo	26.522.157	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	66.739.071	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>-</b>	<b>165.457.556</b>	-	<b>165.457.556</b>	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>-</b>	-	<b>1.562.706</b>	<b>1.562.706</b>	-	-
<b>Operaciones de pase</b>	<b>772.204.144</b>	-	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	772.204.144	-	-	-	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>22.652.349</b>	-	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>148.961.853</b>	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	9.832.089	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	139.129.764	-	-	-	-	-
Adelantos	3.939.474	-	-	-	-	-
Documentos	58.041.405	-	-	-	-	-
Personales	15.854.949	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	2.228.808	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	2.780.615	-	-	-	-	-
Otros	56.284.513	-	-	-	-	-
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>51.873.144</b>	-	-	-	-	-
<b>Activos Financieros entregados en garantía</b>	<b>30.737.183</b>	<b>19.308.709</b>	-	<b>19.308.709</b>	-	-
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>-</b>	-	<b>3.715.539</b>	<b>1.687.439</b>	<b>353.140</b>	<b>1.674.960</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>1.119.689.901</b>	<b>184.766.265</b>	<b>5.278.245</b>	<b>188.016.410</b>	<b>353.140</b>	<b>1.674.960</b>
<b>Depósitos</b>	<b>1.051.047.771</b>	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	1.174.174	-	-	-	-	-
Sector Financiero	16.461.803	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.033.411.794	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	729.411.246	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	53.729.656	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	247.950.548	-	-	-	-	-
Otros	2.320.344	-	-	-	-	-
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>-</b>	-	<b>1.731.372</b>	<b>1.731.372</b>	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>-</b>	-	<b>60.055</b>	<b>60.055</b>	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>14.266.148</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>1.433.193</b>	-	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>1.066.747.112</b>	-	<b>1.791.427</b>	<b>1.791.427</b>	-	-

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Director

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

-70-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023						
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	<b>115.379.923</b>	-	-	-	-	-
Efectivo	43.190.703	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	71.931.088	-	-	-	-	-
Otros	258.132	-	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>-</b>	<b>81.774.634</b>	-	<b>78.223.592</b>	<b>3.551.042</b>	-
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>-</b>	-	<b>730.059</b>	<b>730.059</b>	-	-
<b>Operaciones de pase</b>	<b>528.758.983</b>	-	-	-	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>20.931.289</b>	-	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>154.184.053</b>	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	6.585.758	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	147.598.295	-	-	-	-	-
Adelantos	14.933.456	-	-	-	-	-
Documentos	34.894.323	-	-	-	-	-
Personales	21.392.994	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	3.409.294	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	4.459.120	-	-	-	-	-
Otros	68.509.108	-	-	-	-	-
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>61.400.981</b>	-	-	-	-	-
<b>Activos Financieros entregados en garantía</b>	<b>21.351.512</b>	<b>34.092.636</b>	-	<b>34.092.636</b>	-	-
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>-</b>	-	<b>1.615.819</b>	<b>497.597</b>	<b>104.442</b>	<b>1.013.780</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>902.006.741</b>	<b>115.867.270</b>	<b>2.345.878</b>	<b>113.543.884</b>	<b>3.655.484</b>	<b>1.013.780</b>
<b>Depósitos</b>	<b>768.616.777</b>	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	6.901.903	-	-	-	-	-
Sector Financiero	3.496.900	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	758.217.974	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	618.154.706	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	89.048.731	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	41.060.664	-	-	-	-	-
Otros	9.953.873	-	-	-	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>-</b>	-	<b>110.964</b>	<b>110.964</b>	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>49.233.171</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>996.370</b>	-	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>818.846.318</b>	-	<b>110.964</b>	<b>110.964</b>	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS INICIADOS  
EL 1° DE ENERO 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-71-

Conceptos	31/03/2024		31/03/2023	
	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		Ingreso/(Egreso) Financiero Neto	
	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>46.224.573</b>	<b>9.380.199</b>	<b>51.333.262</b>	<b>1.670.560</b>
Resultado de títulos públicos	46.224.573	-	51.333.262	-
Resultado de títulos privados - ON y Títulos de deuda fideicomisos	-	247.360	-	11.570
Resultado de Instrumentos financieros derivados - Operaciones a término	-	9.132.839	-	1.658.990
<b>TOTAL</b>	<b>46.224.573</b>	<b>9.380.199</b>	<b>51.333.262</b>	<b>1.670.560</b>

	31/03/2024	31/03/2023
<b>Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a costo amortizado</b>		
<b>Ingresos por intereses:</b>		
<b>Por títulos privados</b>	23.196.097	14.308.490
<b>Por préstamos y otras financiaciones</b>	39.444.888	26.787.893
Sector Financiero	399.377	177.070
Sector Privado no Financiero	39.045.511	26.610.824
Adelantos	7.749.176	3.064.682
Documentos	4.323.311	7.053.403
Prendarios	-	67.660
Personales	4.548.662	8.412.147
Tarjetas de crédito	134.100	251.021
Arrendamientos Financieros	794.898	336.205
Otros	21.495.364	7.425.706
<b>Por operaciones de pase</b>	208.424.176	12.169.862
Banco Central de la República Argentina	208.401.741	12.113.977
Otras Entidades Financieras	22.435	55.884
<b>TOTAL</b>	<b>271.065.161</b>	<b>53.266.245</b>
<b>Egresos por intereses:</b>		
<b>Por Depósitos</b>	(179.357.740)	(51.386.012)
Sector Privado no Financiero	(179.357.740)	(51.386.012)
Cuentas corrientes	(156.169.377)	(30.206.301)
Cajas de ahorro	(6.144)	(6.377)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(23.182.219)	(21.173.334)
<b>Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	(74.957)	(267.928)
<b>Por otros pasivos financieros</b>	(9.155)	(82.372)
<b>TOTAL</b>	<b>(179.441.852)</b>	<b>(51.736.312)</b>

	31/03/2024	31/03/2023
<b>Ingresos por Comisiones</b>		
Comisiones vinculadas con obligaciones	1.747.376	2.673.007
Comisiones vinculadas con créditos	66.255	90.230
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	344.854	218.491
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	12.911	27.361
Comisiones vinculadas a tarjetas de crédito	1.057.205	520.462
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	462.531	443.109
<b>TOTAL</b>	<b>3.691.132</b>	<b>3.972.660</b>
<b>Egresos por comisiones</b>		
Servicios de administración por transferencia de cartera	(1.535.508)	(2.130.980)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(25.729)	(5.252)
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(64.835)	(81.208)
<b>TOTAL</b>	<b>(1.626.072)</b>	<b>(2.217.440)</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD  
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-72-

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>							
Otras Entidades Financieras	41.314	72.066			14.066	99.314	41.314
<b>Sector privado no financiero y residentes en el Exterior</b>							
Adelantos	2.052.311	127.999	1.330.820	85.061	698.739	65.691	2.052.311
Documentos	6.403.682	399.386	4.152.465	265.409	2.180.227	204.966	6.403.682
Prendarios	24.752	1.544	16.051	1.026	8.427	792	24.752
Personales	5.140.423	320.599	3.333.305	213.052	1.750.132	164.532	5.140.423
Tarjetas de Crédito	1.065.239	66.437	690.754	44.150	362.676	34.096	1.065.239
Arrendamientos Financieros	45.080		1.620		15.348	28.112	45.080
Prefinanciación y financiación de exportaciones	4.289.036	267.499	2.781.224	177.765	1.460.265	137.282	4.289.036
Otros	3.335.159	13.187.012	207.345	1.992.310	1.135.504	13.187.012	3.335.159
					-		
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	3.015.421	118.396			1.026.644	2.107.173	3.015.421
<b>TOTAL DE PROVISIONES AL 31 DE MARZO DE 2024</b>	<b>25.412.417</b>	<b>14.560.937</b>	<b>12.513.584</b>	<b>2.778.773</b>	<b>8.652.028</b>	<b>16.028.970</b>	<b>25.412.417</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

## **INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA.**

A los Señores Directores y Accionistas de  
**BANCO INDUSTRIAL S.A.**

En nuestro carácter de síndicos de Banco Industrial S.A., de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 1) del artículo 294 de la Ley General de Sociedades N° 19.550, hemos examinado los documentos detallados en el siguiente párrafo I correspondientes a los Estados Financieros Consolidados Condensados de Período Intermedio de tres (3) meses de la Entidad y el fideicomiso relacionado finalizados el 31 de marzo de 2024.

### **I. Documentos examinados.**

- Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado Condensado al 31 de marzo de 2024.
- Estado de Resultado Intermedios Consolidado Condensado por el período de tres (3) meses finalizados el 31 de marzo de 2024.
- Estados Consolidados Condensados Intermedios de Cambios del Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el periodo de tres (3) meses finalizado el 31 de marzo de 2024.
- Resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo contemplan
- Informe de Auditor

El Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera Intermedio al 31 de marzo de 2024 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los Estados Consolidados Condensados Intermedios de Resultados Intermedios, de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

### **II. Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables.**

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y en particular para los estados financieros condensados consolidados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información Financiera Intermedia", 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"), y con la excepción que fue establecida por el BCRA que se explica en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

### **III. Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora.**

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes contenidas en la Resolución Técnica Nro. 15 con las modificaciones introducidas por la Resolución Técnica N°45 de la FACPCE. Dichas normas requieren que el examen de los estados financieros condensados de período intermedio (trimestrales) se efectúen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados financieros correspondientes a períodos intermedios, e incluyan la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo I) hemos dispuesto del Informe sobre revisión de Estados Financieros Condensados Consolidados de período intermedio realizado por la Dra. Alicia C. Brunet de Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L. con fecha 31 de mayo de 2024. El profesional ha llevado a cabo su examen sobre los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con la "Normas Mínimas sobre Auditorías Externas" dictadas por el B.C.R.A. aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética correspondientes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad.

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a los responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no permite obtener seguridad que se tomen conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, la opinión de la auditoría externa contiene estas circunstancias.

Dado que no es responsabilidad de los miembros de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, no hemos evaluado la gestión de las funciones de administración y/o prestación de servicios, ni los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son responsabilidad exclusiva del Directorio, la Gerencia y de la Asamblea de Accionistas.

### **IV. Conclusión.**

En nuestra opinión, basada en el examen realizado con el alcance descrito en el párrafo III precedente; los Estados Financieros Consolidados Condensados de período intermedio de tres (3) meses identificados en el párrafo I de este informe, contemplan todos los hechos y circunstancias relevantes que hemos tomado conocimiento al 31 de marzo de 2024 de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A.; no teniendo que formular ninguna observación sobre los mismos.

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar las siguientes cuestiones indicadas en la Notas de los estados financieros indicadas en el párrafo I, que deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo I.

En la Nota 2.1.1. "Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas" a los estados financieros mencionados en el párrafo I, en la que la Entidad indica que (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones "A" "A" 6847, 7181, 7427 y 7659 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos, no modificando la conclusión expresada en el párrafo 4.

#### **V. Otras cuestiones.**

Hemos emitido por separado un informe sobre los Estados Financieros intermedios Separados Condensados de BANCO INDUSTRIAL S.A. a la misma fecha y por los mismos períodos indicados en el párrafo 1.

#### **VI. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

De acuerdo a disposiciones legales vigentes informamos que:

- Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (CNV).
- Los estados financieros mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.1.2, se encuentran en proceso de transcripción en el libro Diario y en el libro Inventarios y Balances; no obstante, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017.
- Al 31 de marzo de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de los entes sujetos a consolidación, asciende a \$ 318.040.474, no siendo exigible a esa fecha.
- Al 31 de marzo de 2024, según surge de la nota 31 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la CNV para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 31 de mayo de 2024.

**Dr. Gustavo Omar Hospital**  
**Síndico Titular**



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS  
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31  
DE MARZO DE 2024, JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE  
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO  
INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS  
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE  
MARZO DE 2024, JUNTO CON LOS INFORMES DEL AUDITOR EXTERNO Y DE LA  
COMISIÓN FISCALIZADORA

## ÍNDICE

- 1. INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO**
- 2. ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS**
  - **ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS  
CONDENSADOS SEPARADOS**
  - **ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS  
CONDENSADOS SEPARADOS**
  - **ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS  
CONDENSADOS SEPARADOS**
  - **ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES  
INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS**
  - **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONDENSADOS SEPARADOS**
  - **ANEXOS**
- 3. INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

## **INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO**

A los Señores Presidente y Directores de  
**BANCO INDUSTRIAL S.A.**  
CUIT 30-68502995-9  
Domicilio legal: Maipú 1210  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

### **I. Informe sobre los estados financieros separados condensados**

#### **Introducción**

1. Hemos revisado los estados financieros separados condensados de período intermedio adjuntos de BANCO INDUSTRIAL S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado de situación financiera separado condensado al 31 de marzo de 2024, (b) los estados separados condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que los complementan.

#### **Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros separados condensados**

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), y en particular para los estados financieros separados condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 “Información Financiera Intermedia”, 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”), y con la excepción que fue establecida por el BCRA que se explica en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros separados condensados de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

## **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1. basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad. Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

## **Conclusión**

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo 2.

## **Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros separados condensados**

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la nota 2.1.1 “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica que (a) de acuerdo con la excepción transitoria establecida por las Comunicaciones “A” 7181, 7427, 7659 y 7928 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser de significación.

Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4, pero debe ser tomada en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

### **Otras cuestiones.**

6. Hemos emitido por separado un informe sobre los estados financieros consolidados condensados de período intermedio de BANCO INDUSTRIAL S.A. y el fideicomiso relacionado a la misma fecha y por el mismo período indicado en el párrafo 1.

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

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (CNV).
- b) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1, tal como se menciona en la nota 2.1.2, se encuentran en proceso de transcripción en los libros Diario e Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017.
- c) Al 31 de marzo de 2024, 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 \$ 318.040.474, no siendo exigible a esa fecha.

- d) Al 31 de marzo de 2024, según surge de la nota 31 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la CNV para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

31 de mayo 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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-1-

ACTIVO	Notas	31/03/2024	31/12/2023
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>		<b>93.261.228</b>	<b>115.379.923</b>
Efectivo		26.522.157	43.190.703
Entidades Financieras y corresponsales		66.739.071	71.931.088
BCRA		62.248.727	71.090.543
Otras del país y del exterior		4.490.344	840.545
Otros		-	258.132
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>A</b>	<b>164.316.956</b>	<b>80.197.767</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>9</b>	<b>1.562.706</b>	<b>730.059</b>
<b>Operaciones de pase</b>	<b>4</b>	<b>772.204.144</b>	<b>528.758.983</b>
<b>Otros activos financieros</b>	<b>16</b>	<b>23.123.194</b>	<b>21.629.627</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>B / C</b>	<b>148.961.853</b>	<b>154.184.053</b>
Otras Entidades financieras		9.832.089	6.585.758
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		139.129.764	147.598.295
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>A</b>	<b>51.873.144</b>	<b>61.400.981</b>
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>5</b>	<b>50.045.892</b>	<b>55.444.148</b>
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>A</b>	<b>3.715.539</b>	<b>1.615.819</b>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>13</b>	<b>119.106.506</b>	<b>119.302.534</b>
<b>Activos por impuesto a las ganancias diferido</b>	<b>18</b>	<b>79.687</b>	<b>2.501.566</b>
<b>Otros activos no financieros</b>	<b>16</b>	<b>14.169.628</b>	<b>15.599.588</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.442.420.477</b>	<b>1.156.745.048</b>

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a D, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados separados.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-2-

<b>PASIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Depósitos</b>	<b>H</b>	<b>1.051.057.843</b>	<b>768.632.048</b>
Sector Público no Financiero		1.174.174	6.901.903
Sector Financiero		16.461.803	3.496.900
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.033.421.866	758.233.245
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>16</b>	<b>1.731.372</b>	<b>2.290.503</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>9</b>	<b>60.055</b>	<b>110.964</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>16</b>	<b>13.459.941</b>	<b>48.147.750</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>16</b>	<b>1.433.109</b>	<b>996.242</b>
<b>Pasivo por impuestos a la ganancias corriente</b>	<b>18</b>	<b>60.511.220</b>	<b>42.564.341</b>
<b>Provisiones</b>	<b>J / 14</b>	<b>116.789</b>	<b>171.592</b>
<b>Otros pasivos no financieros</b>	<b>16</b>	<b>73.065.818</b>	<b>72.473.067</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.201.436.147</b>	<b>935.386.507</b>

<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>Notas</b>	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Capital social</b>		177.020	177.020
<b>Aportes no capitalizados</b>		5.093	5.093
<b>Ajustes al capital</b>		35.121.262	35.121.262
<b>Ganancias reservadas</b>		133.205.207	133.205.207
<b>Resultados no asignados</b>		52.849.959	-
<b>Resultado del período/ejercicio</b>		19.625.789	52.849.959
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>240.984.330</b>	<b>221.358.541</b>

<b>TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.442.420.477</b>	<b>1.156.745.048</b>
---	----------------------	----------------------

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a D, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados separados.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS  
 EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO 2024 Y 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-3-

	Notas	31/03/2024	31/03/2023
Ingresos por intereses		271.065.161	53.266.245
Egresos por intereses		(179.441.852)	(51.736.312)
<b>Resultado neto por intereses</b>	<b>Q</b>	<b>91.623.309</b>	<b>1.529.933</b>
Ingresos por comisiones	<b>19</b>	3.691.132	3.972.660
Egresos por comisiones		(1.626.072)	(2.217.440)
<b>Resultado neto por comisiones</b>	<b>Q</b>	<b>2.065.060</b>	<b>1.755.220</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	<b>Q</b>	55.604.772	53.003.822
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	<b>20</b>	(1.605.530)	(3.574.016)
Otros ingresos operativos	<b>21</b>	9.997.043	9.388.929
Cargo por incobrabilidad	<b>R</b>	(1.581.933)	(1.087.957)
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b>156.102.721</b>	<b>61.015.931</b>
Beneficios al personal	<b>22</b>	(11.813.240)	(7.431.036)
Gastos de administración	<b>23</b>	(20.475.795)	(14.262.566)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(989.082)	(1.334.029)
Otros gastos operativos	<b>24</b>	(27.310.159)	(7.105.067)
<b>Resultado operativo</b>		<b>95.514.445</b>	<b>30.883.233</b>
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		-	(46.831)
Resultado por la posición monetaria neta		(37.845.276)	(15.535.778)
<b>Resultado antes del impuesto de las ganancias que continúan</b>		<b>57.669.169</b>	<b>15.300.624</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	<b>18</b>	(38.043.380)	(5.534.880)
<b>Resultado neto del período - Ganancia</b>		<b>19.625.789</b>	<b>9.765.744</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>19.625.789</b>	<b>9.765.744</b>

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a D, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados separados.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS  
 EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-4-

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 31/03/2024
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	5.093	35.121.262	41.267.768	91.937.439	52.849.959	221.358.541
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	19.625.789	19.625.789
Saldos al cierre del período	177.020	5.093	35.121.262	41.267.768	91.937.439	72.475.748	240.984.330

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 31/03/2023
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	5.093	35.121.262	34.189.379	102.888.092	35.391.936	207.772.782
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	9.765.744	9.765.744
Saldos al cierre del período	177.020	5.093	35.121.262	34.189.379	102.888.092	45.157.680	217.538.526

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a D, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados separados.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS  
 EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO 2024 Y 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-5-

	Notas	31/03/2024	31/03/2023
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
<b>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</b>		<b>57.669.169</b>	<b>15.300.624</b>
<b>Ajuste por resultado monetario total del período</b>		<b>37.845.276</b>	<b>15.535.778</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>		<b>2.580.464</b>	<b>6.071.772</b>
Amortizaciones y desvalorizaciones		989.082	1.334.029
Cargo por incobrabilidad		1.581.933	1.087.957
Otros ajustes		9.449	3.649.786
<b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:</b>		<b>88.538.572</b>	<b>120.017.297</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		46.272.122	51.387.490
Instrumentos derivados		(832.647)	317.386
Operaciones de pase		(35.020.985)	(15.866.688)
Préstamos y otras financiaciones		45.867.525	56.520.006
Otras Entidades financieras		(3.246.331)	(525.214)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		49.113.856	57.045.301
Otros Títulos de Deuda		32.923.745	23.983.620
Activos financieros entregados en garantía		5.398.256	19.943.464
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(2.010.281)	(253.678)
Otros activos		(4.059.163)	(16.014.303)
<b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:</b>		<b>(18.954.728)</b>	<b>(77.071.877)</b>
Depósitos		104.819.091	(48.683.363)
Sector Público no Financiero		(5.727.729)	(423.324)
Otras Entidades financieras		12.964.903	793.584
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		97.581.917	(49.053.623)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(559.131)	
Instrumentos derivados		(50.909)	(93.996)
Otros pasivos		(123.163.779)	(28.294.518)
<b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(38.043.380)</b>	<b>(1.452.989)</b>
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>		<b>129.635.373</b>	<b>78.400.605</b>

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a D, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados separados.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS  
 EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO 2024 Y 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-6-

	Notas	31/03/2024	31/03/2023
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		-	<b>(304.159)</b>
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		-	(304.159)
<b>Cobros:</b>		<b>196.028</b>	-
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		196.028	-
<b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>		<b>196.028</b>	<b>(304.159)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		<b>(11.899)</b>	<b>(1.934.497)</b>
Banco Central de la República Argentina		(11.899)	(803)
Financiaciones de entidades financieras locales		-	(1.933.694)
<b>Cobros:</b>		<b>373.809</b>	-
Financiaciones de entidades financieras locales		373.809	-
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</b>		<b>361.910</b>	<b>(1.934.497)</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>		<b>(1.605.530)</b>	<b>(3.574.016)</b>
<b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b>		<b>(66.587.287)</b>	<b>(56.097.865)</b>
<b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>		<b>62.000.494</b>	<b>16.490.068</b>
<b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b>		<b>62.000.494</b>	<b>16.490.068</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>195.577.690</b>	<b>314.228.477</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO</b>		<b>257.578.184</b>	<b>330.718.545</b>

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a D, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados separados.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

### 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES DE LA ENTIDAD

Banco Industrial S.A. (la "Entidad") es una sociedad anónima constituida en la República Argentina de capital nacional que opera como banco universal y cuenta con posiciones líderes en el negocio de descuento de documentos comerciales "factoring", servicios financieros minoristas y mercado de capitales. El Banco es parte de un grupo financiero que desarrolla soluciones ágiles, simples e innovadoras para superar las expectativas de sus clientes. La Entidad aspira a ser referente en innovación y servicios en el sistema financiero apoyándose en un fuerte desarrollo de tecnología digital en todas las áreas de negocios del Banco.

El actual Banco tiene su origen en la fusión de dos entidades financieras de larga trayectoria en el sistema financiero argentino. La Industrial Compañía Financiera S.A. (fundada en 1956 como Caja de Crédito La Industrial Cooperativa Limitada) y Nuevo Banco de Azul S.A. (fundado en 1928 como Banco de Azul S.A.). Con posterioridad a la fusión llevada a cabo en el año 1997, se produce un sostenido proceso de expansión, basado en la adquisición de los activos y pasivos del Banco de Balcarce S.A. (año 2001) y del Banco Velox S.A. (año 2003). A partir de estas adquisiciones, el Banco que tenía una marcada presencia regional en la Provincia de Buenos Aires, se proyecta a nivel nacional con sucursales en las provincias de Mendoza, Salta, Tucumán, Córdoba y Santa Fe.

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

La composición accionaria de la entidad al 31 de marzo de 2024 es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Capital %</b>	<b>Votos %</b>
Andrés Patricio Meta	50,53	50,53
Carlota Evelina Durst	46,44	46,44
Fideicomiso BIND	3,03	3,03

Con fecha 31 de mayo de 2024, el Directorio de la Entidad. aprobó la emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados separados.

### 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 2.1. Bases de preparación

##### 2.1.1. Normas contables aplicadas

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, la Entidad aplica la relacionada con la norma de deterioro de la NIIF 9, de acuerdo a lo establecido por la Comunicación “A” 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF. El BCRA definió a través de las Comunicaciones “A” 7181, 7427, 7659 y 7928 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los “Grupos B y C” según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, 2023, 2024 o 2025 la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2025. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados separados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados separados 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.

Los presentes estados financieros intermedios condensados separados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa “Normas contables aplicadas”, el cual, particularmente para los estados financieros intermedios condensados separados, se basa en la NIC 34 “Información financiera intermedia”.

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

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

**2.1.2. Transcripción al libro Diario y al Libro Inventario y Balances**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados separados, los libros Diario e Inventario y Balances se encuentran en proceso de transcripción.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

### **2.1.3. Cifras expresadas en miles de pesos**

Los presentes estados financieros intermedios condensados separados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2024, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite “Unidad de medida” de la presente Nota).

### **2.1.4. 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 y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 17.

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros intermedios condensados separados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para ciertos Títulos de deuda, Derivados, Instrumentos de Patrimonio, Inversiones en asociadas, Otros activos financieros y Otros pasivos financieros 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.

### **2.1.5. Información comparativa**

El estado de situación financiera al 31 de marzo de 2024 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

### **2.1.6. Unidad de medida**

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

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias” establece

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

(i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

Dicha reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Para efectuar esa reexpresión se utiliza una serie de índices elaborada y publicada mensualmente por la FACPCE, que combina el índice de precios al consumidor (IPC) nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, para los cuales el INDEC no ha difundido información sobre la variación en el IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 fue de 51,62% y 21,73% respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue de 211,41%.

A continuación, se incluye una descripción de los principales impactos 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:

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.

- (v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

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

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

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

- (i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:
- (a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
- (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
- (c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
- (d) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados a la fecha de transición.
- (ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresan desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

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

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

### 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### 3.1. Resumen de políticas contables significativas

A continuación, se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados separados al 31 de marzo 2024 y 2023 y al 31 de diciembre de 2023, teniendo en cuenta lo mencionado en el acápite de “Unidad de Medida” precedente:

##### 3.1.1. **Activos y pasivos en moneda extranjera:**

La Entidad considera 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 del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil de cada período.

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

##### 3.1.2 **Instrumentos financieros**

###### Reconocimiento y medición inicial:

La Entidad reconoce un instrumento financiero cuando es parte de cláusulas que generan derechos y obligaciones contractuales.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por las regulaciones o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación, es decir, en la fecha 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 los mismos.

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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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 activo. En el caso de que el valor razonable se base en una técnica de valoración 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.

Medición posterior:

Modelo de negocio:

La Entidad establece tres categorías para la clasificación y medición de sus instrumentos de deuda, de acuerdo al 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 compra-venta de activos financieros.

En consecuencia, la Entidad mide sus activos financieros a valor razonable, a excepción de aquellos que cumplen con las siguientes dos condiciones y por lo tanto son valuados a su costo amortizado:

- 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 en base a los siguientes factores observables tales:

- Cómo se evalúa el rendimiento del modelo de negocio y cómo los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo se evalúan y reportan al personal clave de la Entidad.
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo (y los activos financieros que se mantienen dentro de éste) 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).

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

- La frecuencia esperada, el valor, el momento y las razones de las ventas también son aspectos importantes.

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.

Test por únicamente pagos del principal e intereses (Test 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 de 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 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 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”, no existiendo, a la fecha de estos estados financieros intermedios condensados separados, activos financieros clasificados en “Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales”. Dicha clasificación se expone en el Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros”.

- Activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Esta categoría presenta dos sub-categorías: activos y pasivos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación y activos y pasivos financieros designados inicialmente a valor razonable por la Dirección o de acuerdo con el párrafo 6.7.1. de la NIIF 9.

La Entidad clasifica los activos o pasivos financieros como mantenidos para negociar cuando se han comprado o emitido principalmente para la obtención de beneficios a corto plazo a través de actividades de negociación o forman parte de una cartera de instrumentos financieros que se administran conjuntamente, para los cuales hay evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

La Dirección sólo designa un instrumento a valor razonable con cambios en resultados, cuando se cumple una de las siguientes condiciones: (i) la designación elimina o reduce significativamente el tratamiento inconsistente que de otro modo surgiría de la medición de los activos o pasivos o el reconocimiento de ganancias o pérdidas de los mismos sobre una base diferente; o (ii) los pasivos forman parte de un grupo de instrumentos financieros que se gestionan y su rendimiento se evalúa según la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión de riesgos o inversión documentada; o (iii) los pasivos contienen uno o más derivados implícitos, salvo que no se modifiquen significativamente los flujos de efectivo. Tal designación se efectúa instrumento por instrumento.

Los activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, con excepción de los movimientos en el valor razonable de los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados debido a cambios en el riesgo de crédito propio. Dichos cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales y no se reclasifican a resultados. Los ingresos o egresos por intereses y dividendos se imputan en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados” de acuerdo con los términos del contrato, o cuando el derecho al pago ha sido establecido.

El valor razonable de estos instrumentos se calcula utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, de ser representativas. Los mercados principales en el que opera la Entidad son el Mercado Abierto Electrónico (MAE) y Matba Rofex S.A. En caso de no contar con un mercado activo, se utilizaron técnicas de valoración que incluyeron la utilización de operaciones de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, siempre que estén disponibles, así como referencias al valor razonable actual de instrumento que es sustancialmente similar, o bien el análisis de flujos de efectivo descontados.

- 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 contractuales 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 del valor por pérdida – 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 los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

### **3.1.3 Efectivo y Depósitos en Bancos:**

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

### **3.1.4 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”.

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. 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.

### **3.1.5 Préstamos y otras financiaciones:**

Son activos financieros distintos a un derivado que la Entidad mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales 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 intermedios condensados separados (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.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

### **3.1.6 Previsión por riesgo de incobrabilidad y previsión por compromisos eventuales**

Se constituyeron sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta, entre otros aspectos, de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones considerando las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del BCRA y las políticas de provisionamiento de la Entidad.

En los casos de préstamos con provisiones específicas que sean cancelados o generen reversión de provisiones constituidas en el período corriente, y en los casos en que las provisiones constituidas en ejercicios anteriores resulten superiores a las que se consideran necesarias, el exceso de previsión es reversado con impacto en el resultado del período corriente.

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".

### **3.1.7 Pasivos financieros:**

Después del reconocimiento inicial, la totalidad de los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, con excepción de los pasivos mantenidos para negociar o designados a valor razonable. 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".

### **3.1.8 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 la mejor estimación del valor razonable.

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

### **3.1.9 Instrumentos financieros derivados:**

Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: 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, pero que sin embargo tienen como objetivo reducir el nivel de riesgo de fluctuación de la tasa de cambio para las compras y ventas esperadas. Dichas operaciones se encuentran valuadas al valor razonable de los contratos y son efectuadas por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. Los mercados principales en los que opera la Entidad son Matba Rofex S.A. y Mae S.A. Los resultados generados se encuentran imputados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Ver adicionalmente nota 9.

Asimismo, la Entidad concierta opciones de venta (put option) que el BCRA ofrece a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Las opciones de venta son instrumentos derivados financieros que otorgan al tenedor el derecho, pero no la obligación, de comprar un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta el vencimiento de este, y al emisor de esta opción la obligación de venderlo en las mismas condiciones citadas previamente.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

### 3.1.10 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.

En ciertos acuerdos de transferencia la Entidad ha retenido los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de un activo financiero -el activo original- pero ha asumido la obligación contractual de pagar aquellos flujos de efectivo a una o más entidades (i) no estando obligada a pagar importe alguno a los posibles beneficiarios salvo que se produzca el cobro del importe equivalente del activo original; (ii) no pudiendo vender ni pignorar el activo; (iii) teniendo la obligación de remitir sin retraso significativo cualquier flujo de efectivo cobrado en nombre de los posibles beneficiarios.

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:

- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de garantía del activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el menor entre (i) el importe del activo y (ii) el importe máximo de la contraprestación recibida que se podría requerir devolver a la Entidad (“el importe de la garantía”).
- Cuando la implicancia toma la forma de una opción comprada o emitida (o ambas) sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el importe del activo transferido que la Entidad pueda volver a comprar. Sin embargo, en el caso de una opción de venta emitida sobre un activo que se mida a su valor razonable, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad estará limitada al menor entre el valor razonable del activo transferido y el precio de ejercicio de la opción.
- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de una opción que se liquide en efectivo, o de una cláusula similar sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada se medirá de la misma forma que si se tratase de opciones no liquidadas en efectivo.

En los casos en que se continúa reconociendo un activo en la medida de su implicación continuada, reconocerá también un pasivo asociado. El pasivo asociado se medirá de forma que el neto entre los importes en libros del activo transferido y del pasivo asociado sea: (i) el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad, si el activo transferido se mide al costo amortizado; o (ii) igual al valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad, cuando se midan independientemente, si el activo transferido se mide por el valor razonable.

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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 resultados en el rubro "Otros ingresos operativos".

**3.1.11 Reclasificación de activos y pasivos financieros:**

La Entidad no efectúa reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias especiales 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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no efectuó reclasificaciones.

**3.1.12 Arrendamientos (leasing) financieros:**

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".

**3.1.13 Inversión en asociadas**

Una asociada es una sociedad sobre la que la Entidad posee influencia significativa. La influencia significativa se refiere al poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la entidad receptora de la inversión, pero sin llegar a tener el control o el control conjunto de ésta.

Las consideraciones a tener en cuenta para determinar la existencia de influencia significativa o control conjunto son similares a las que resultan necesarias para determinar la existencia de control sobre las subsidiarias.

Las inversiones en asociadas se contabilizan mediante el método de la participación. La información de la Entidad correspondiente a sus asociadas se incluye en la nota 11.

Según el método de la participación, la inversión en la asociada se reconoce inicialmente al costo. El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación de la Entidad sobre los activos netos de la asociada desde la fecha de la adquisición. La plusvalía relacionada con la asociada se incluye en el importe en libros de la inversión. Esta plusvalía no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor. El Estado de Resultados refleja la participación de la Entidad en los resultados de las operaciones de la asociada.

**3.1.14 Propiedad, planta y equipo:**

La Entidad eligió el modelo de costo para todas las clases de activos del rubro. Estos bienes se encuentran registrados a: (i) su costo de adquisición histórico, excepto para los inmuebles de propiedad de la Entidad a la fecha de transición a las NIIF (31 de diciembre de 2016), ya que la misma optó por tomar como costo atribuido

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

de estos activos su valor razonable a dicha fecha el cual fue determinado sobre la base de valuaciones técnicas realizadas por un experto independiente de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 del BCRA; (ii) 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".

El valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

### **3.1.15 Actividades de custodia:**

La Entidad proporciona servicios de custodia de fondos comunes de inversión. Estos activos y los resultados sobre los mismos no están incluidos en los presentes estados financieros intermedios condensados separados, dado que no son activos de la Entidad. Las comisiones generadas por estas actividades se incluyen en la cuenta "Ingresos por comisiones" del Estado de Resultados.

### **3.1.16 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 el caso que el valor contable de un activo (o unidad generadora de efectivo) sea mayor a 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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Entidad ha evaluado y concluido que no existen indicios de que un Activo no financiero pueda estar deteriorado.

### **3.1.17 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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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. 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.

**3.1.18 Reconocimiento de ingresos y egresos:****3.1.18.1 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.

Los dividendos son reconocidos en el momento que son declarados.

**3.1.18.2 Comisiones por préstamos:**

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

**3.1.18.3 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.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

### 3.1.18.4 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.

### 3.1.19 Impuestos a las ganancias:

El cargo por impuesto a las ganancias comprende al impuesto corriente y al diferido. El impuesto a las ganancias 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.

El cargo por impuesto a las ganancias corriente corresponde a la sumatoria de los cargos, los cuales fueron determinados, mediante la aplicación de la tasa del impuesto sobre el resultado impositivo, conforme a la Ley de Impuesto a las Ganancias.

El impuesto a las ganancias diferido 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 espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden por sus importes nominales sin descontar, a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

Los cálculos y criterios utilizados se detallan en la Nota 18.

## 3.2. Información por segmentos

Para fines de gestión la Dirección de la Entidad ha determinado que posee un solo segmento relacionado a actividades financieras. En este sentido, la Entidad actualmente supervisa el resultado del segmento, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento, el cual se mide de manera consistente con las ganancias o pérdidas en los estados financieros. La Dirección de la Entidad evalúa permanentemente cual es el mejor criterio de análisis del resultado.

## 3.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF 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 período 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

En ciertos casos, los Estados financieros preparados de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 del BCRA, requieren que los activos o pasivos sean registrados y/o presentados a su valor razonable.

Las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes estados financieros intermedios condensados separados se relacionan con la estimación de la previsión por riesgo de incobrabilidad de préstamos, la valuación de los instrumentos financieros a valor razonable, la naturaleza de su participación en otra sociedad, las provisiones, la vida útil de los activos fijos y el cargo por impuesto a las ganancias.

Por otra parte, el BCRA permite establecer provisiones adicionales por riesgo de incobrabilidad y cambios en la clasificación de deudores, según el caso, basado en la política de gestión de riesgos de la Entidad.

### **3.4. 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 intermedios condensados separados, 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 intermedios condensados separados se prepararon sobre la base de la empresa en marcha.

### **3.5. Medición del valor razonable de instrumentos financieros**

En los casos en que el valor razonable de los activos financieros 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 27.

### **3.6. Cambios normativos introducidos en este ejercicio**

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

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

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran que: (i) se entiende por derecho a aplazar la liquidación; (ii) debe existir un derecho a diferir la liquidación al final del período de información; (iii) esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

que una entidad ejercerá su derecho de aplazamiento; (iv) solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio si los términos de un pasivo no afectan su clasificación; y (v) revelaciones.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

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

### 3.7. Nuevos pronunciamientos

#### A) **Adopción de nuevas NIIF:**

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 intermedios condensados separados se exponen a continuación. La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas:

#### **Modificación 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 prevalentes. Las modificaciones señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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

Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones “A” 6778, 6847, 7181, 7427, 7659, 7928 y modificatorias y complementarias): considerando lo establecido por las Comunicaciones “A” 7427, 7659 y 7928, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2025 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

**4. OPERACIONES DE PASES**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos por 772.204.144 y 528.758.983, respectivamente. Por otro lado, en dichas fechas la Entidad no mantenía concertadas operaciones de pases pasivos. Los vencimientos de las operaciones concertadas a marzo de 2024 se produjeron durante el mes de abril 2024.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante los períodos finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 ascienden a 208.424.176 y 12.169.862, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos por intereses”. Por otra parte, la Entidad no mantenía resultados negativos generados como consecuencia de operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023.

**5. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

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

Descripción	Valor en libros	
	31/03/2024	31/12/2023
Por operatoria con BCRA	30.293.783	20.738.223
Por operatoria en mercados autorregulados	19.131.133	31.830.837
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	291.763	421.748
En garantía de alquileres y otros	329.213	2.453.340
<b>Total</b>	<b>50.045.892</b>	<b>55.444.148</b>

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

**6. TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Entidad no cuenta con otros activos financieros transferidos que no califiquen para baja en cuentas.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
 Contadora Pública UBA  
 CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**7. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

Los movimientos por cargos, desafectaciones y aplicaciones de provisiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se encuentran expuestos en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad”.

**8. OPERACIONES CONTINGENTES**

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Avales otorgados	17.937.319	21.237.073
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	1.398.007	4.283.723
Garantías otorgadas	5.502.597	6.074.440
Cartas de crédito	3.941.312	95.661
	<b>28.779.235</b>	<b>31.690.897</b>

Dichas facilidades de crédito son inicialmente reconocidas al valor razonable en el rubro “Otros pasivos financieros”.

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 28 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

**9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

Los instrumentos financieros derivados, incluidos los contratos de divisas, los futuros de tasas de interés, los contratos a plazo, y las opciones sobre divisas y tasas de interés, se registran a su valor razonable.

Los derivados usualmente 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 Entidad celebra operaciones de derivados con la finalidad de gestionar riesgos logrando un adecuado nivel de cobertura sobre una cartera de activos o pasivos financieros (según corresponda). Adicionalmente, se

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

pueden hacer con un objetivo de arbitraje, es decir obtener un beneficio libre de riesgo por la combinación de un producto derivado y una cartera de activos financieros, tratando de obtener beneficios aprovechando situaciones anómalas en los precios de los activos en los mercados.

Los derivados mantenidos con fines de gestión de riesgos incluyen coberturas que son coberturas económicas pero que no cumplen los requisitos de la contabilidad de coberturas de acuerdo a NIIF 9.

En este sentido, los instrumentos financieros derivados de la Entidad consisten en Forwards y Futuros. Los 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.

El siguiente cuadro muestra los valores nominales de este instrumento, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al cierre 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. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en el Anexo Q "Apertura de Resultados", o en el Estado de Otros Resultados Integrales, según corresponda. 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.

Instrumentos financieros derivados	31/03/2024		31/12/2023	
	Valor nominal en USD	Valor razonable	Valor nominal en USD	Valor razonable
<b>Derivados mantenidos para negociar:</b>				
Compra/Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Forward	7.812	244.988	5.631	619.095
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en ROFEX	65.913	1.257.663	93.451	-
<b>Total derivados mantenidos para negociar</b>	<b>73.725</b>	<b>1.502.651</b>	<b>99.082</b>	<b>619.095</b>

Adicionalmente, la Entidad concertó opciones de venta (put option) que el BCRA ofrece a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Las opciones de venta son instrumentos derivados financieros que otorgan al tenedor el derecho, pero no la obligación, de comprar un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta el vencimiento de este, y al emisor de esta opción la obligación de venderlo en las mismas condiciones citadas previamente (ver anexo O). Por este derecho, la Entidad abona una prima.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS  
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024****10. ARRENDAMIENTOS**

De acuerdo a la NIIF 16, a partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2019, la Entidad evalúa todos los contratos celebrados para identificar si los mismos contienen un arrendamiento, es decir, el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

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

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de oficinas, máquinas fotocopiadoras y dispenser de agua. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de entre uno y cinco años y no existen restricciones para la Entidad por los mismos. De acuerdo a las exenciones permitidas por la NIIF 16, la Entidad optó por no aplicar las normas de reconocimiento y medición relacionadas con los contratos de arrendamientos de corto plazo y aquellos en los cuales los activos subyacentes son de bajo valor.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados es de 5.523.489 y 5.004.042 respectivamente. Dichos activos se midieron al costo, neto de las depreciaciones y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, y se imputaron en los Rubros “Propiedad, Planta y Equipo”. Los cargos por depreciación de los bienes por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 ascienden a 67.602 y 120.414, respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro “Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes”.

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a 1.949.803 y 2.078.562, respectivamente. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a las tasas implícitas de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro “Otros pasivos financieros”. Los intereses devengados de dichos pasivos por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 ascienden a 105.182 y 76.228 respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro “Otros Gastos Operativos”.

Compromisos por arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra:

La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con Automotores, Maquinarias Viales, Maquinarias Industriales y Equipos Electrónicos. Estos contratos de arrendamiento establecen en todos los casos una Opción de Compra y se encuentran registrados en el Rubro “Préstamos y otras financiaciones” por 2.808.727 y 4.504.200 al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 28.112 y 45.080, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen acuerdos significativos de otros arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**11. INVERSIÓN EN ASOCIADAS**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Entidad no cuenta con inversiones en asociadas.

Adicionalmente, la Entidad consolida sus estados financieros con el Fideicomiso de administración (P.B.I.F.), explicado en la nota 15.

**12. PARTES RELACIONADAS**

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

- *ejerce control o control conjunto sobre la Entidad;*
- *ejerce influencia significativa sobre la Entidad;*
- *es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;*
- *miembros del mismo grupo;*
- *una entidad es una asociada (o una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).*

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 sus comités, y a la Alta Gerencia como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

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

A continuación, se exponen los saldos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 con partes relacionadas:

	<b>Saldo máximo al 31/03/2024</b>	<b>Saldo al 31/03/2024</b>	<b>Saldo máximo al 31/12/2023</b>	<b>Saldo al 31/12/2023</b>
<b>Préstamos</b>				
Adelantos	98.743	98.743	283.125	283.125
Tarjetas de crédito	103.444	103.444	254.605	254.605
Garantías otorgadas	543.578	-	865.176	-
Prestamos de títulos	4.361.109	4.361.109	1.475.363	1.475.363
Otros	19.275.069	19.013.508	29.873.498	29.469.873
<b>Total de asistencia</b>	<b>24.381.943</b>	<b>23.576.804</b>	<b>32.751.767</b>	<b>31.482.966</b>
<b>Depósitos</b>	<b>26.433.549</b>	<b>26.433.549</b>	<b>30.310.081</b>	<b>30.310.081</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 77.859 y 94.210 respectivamente. Ver adicionalmente nota 15.

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

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a honorarios, sueldos y gratificaciones, asciende a 5.419.472 y 3.361.890 al 31 de marzo de 2024 y 2023. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

**13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO- ACTIVOS INTANGIBLES**

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

Los valores residuales de estos bienes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Inmuebles	107.587.813	108.031.005
Inmuebles adquiridos por arrendamientos	5.523.489	5.004.042
Máquinas y equipos	3.250.418	3.507.040
Mobiliario e instalaciones	1.680.388	1.729.305
Vehículos	776.546	737.924
Diversos	287.852	293.218
<b>Valor Residual</b>	<b>119.106.506</b>	<b>119.302.534</b>

Por su parte, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no posee Activos Intangibles.

**14. 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 al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

En el transcurso de los años 2019 a 2021 la Entidad abonó las sentencias correspondientes a los sumarios financieros N° 1473, N° 1499, N° 1422, N° 1548 y N° 1524, los cuales estaban relacionados con sanciones administrativas y sumarios iniciados por el BCRA. Con fecha 30 de marzo de 2023, La Entidad abonó en concepto de costas y multas 4.143 por el sumario 1473.

Con fecha 4 de septiembre de 2023 se realizó el pago de la totalidad de los honorarios regulados a favor de los letrados del BCRA. Al 31 de marzo de 2024, la Entidad no mantiene provisión en concepto de honorarios por el sumario N° 1524.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

Por otro lado, con fechas 25 de septiembre de 2018, 12 de noviembre de 2020 y 22 de febrero de 2023 se notificó al Órgano de Administración y al Oficial de Cumplimiento de la Entidad, el inicio de los siguientes sumarios dispuestos por los Expedientes de la Unidad de Información Financiera (UIF) N° 2370/13 del 8 de mayo de 2018, N° 790/17 del 12 de noviembre de 2020 y N° 70/21 del 22 de febrero de 2023, respectivamente:

- N° 2370/13: El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a los arts. 20 bis, 21 inc. (a) y 21 bis de la Ley de Prevención del Lavado N° 25.246 y sus modificatorias, y a los arts. 3, inc. (f), 4 incs. (a), (b) y (f), 8, 13 inc. (i) y Apartado II, 14 incs. (e), (h), (i) y (k) y Apartado II, 23, 24 incs. (d) y (e) y 34 de la Resolución UIF N° 121/2011 y sus modificatorias. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a Manual de Procedimientos, Integración y Actualización de Legajos, Determinación del Perfil del Cliente, Monitoreo de las Operaciones, Reporte de Operaciones Sospechosas Tardío, y Auditorías. Con fecha 27 de noviembre de 2023, la Entidad abonó dicho sumario financiero.
- N° 790/17: El mismo tramita por ante la Dirección de Régimen Administrador Sancionador. El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a lo dispuesto en los artículos 20 bis, 21 incisos a) y b) y 21 bis de la Ley N° 25.246 (Ley de Prevención del Lavado) y sus modificatorias y los artículos 3° incisos f) y g), 21 inciso j), 23, 24 incisos d), e) y f) y 29 de la Resolución UIF N° 121/2011 y modificatorias. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a las políticas de identificación y conocimiento del cliente; al Monitoreo de operaciones – Gestión de Alertas – Matriz de Riesgo; y que se ha omitido reportar ante la UIF una operación presuntamente sospechosa. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 4.800 y 7.278 respectivamente, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.
- N°70/21 el cual tramita por ante la Dirección de Régimen Administrador Sancionador. El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a los arts. 4, 8, 22, 28, 30, 37, 38 y 42 de la Resolución UIF 30/2017 y sus modificatorias. En particular, la UIF observó que existen apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a: 1. Perfil del cliente; 2. Sistema de monitoreo de operaciones; 3. Gestión de alertas; 4. Matriz de Riesgo; 5. Autoevaluación de riesgos. Informe técnico; 6. Cartera de clientes MELI (Mercadopago); 7. Debida diligencia reforzada; 8. Régimen informativo RTE; 9. Manual de procedimientos en materia de PLA/FT; y 10. Verificaciones de operaciones de compra de moneda extranjera. Al 31 de marzo de 2024, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 1.200, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

Asimismo, en cumplimiento de lo requerido por la Comunicación "A" 5689 del BCRA, se informa que, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen otras sanciones administrativas y/o disciplinarias o penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por el BCRA, la UIF y la Comisión Nacional de Valores (CNV) notificadas a la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

Al 31 de marzo de 2024, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

<b>Provisiones</b>	<b>Antes de los 12 meses</b>	<b>Después de los 12 meses</b>	<b>Saldo al 31/03/2024</b>
Contingencias con el BCRA	-	6.000	<b>6.000</b>
Otras contingencias	14.900	95.889	<b>110.789</b>
<b>Total provisiones</b>	<b>14.900</b>	<b>101.889</b>	<b>116.789</b>

En opinión de la Dirección, la Gerencia de la Entidad y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros intermedios condensados separados. Los montos han sido registrados en base al valor actual de dichas estimaciones considerando sus plazos de cancelación y la fecha probable de su resolución final.

**15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR**

Beneficios a corto plazo

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	3.706.485	4.069.056
Provisión gratificaciones	1.147.869	2.295.702
Provisión sueldo anual complementario	357.299	-
Provisión vacaciones	253.221	404.573
<b>TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO</b>	<b>5.464.874</b>	<b>6.769.331</b>

La Entidad otorgó, oportunamente, préstamos a tasas preferenciales a determinados empleados con el fin que realicen aportes al fondo de riesgo de Garantías Bind S.G.R., con la condición de que mantengan dicho aporte y su condición de empleados por el plazo de dos años. Asimismo, para cumplir con dichos aportes, la Entidad realizó la transferencia de acciones Clase B de Garantías Bind S.G.R. a 36 empleados. Con fecha 26 de julio de 2023, la Entidad otorgó préstamos a tasa preferencial y realizó la transferencia de acciones Clase B de Garantías Bind a 7 empleados.

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la Entidad no cuenta con beneficios post-empleo.

Con fecha 22 de mayo de 2023, se celebró un contrato de fideicomiso de administración denominado P.B.I.F., siendo el fiduciante y fideicomisario el Banco Industrial S.A. Su plazo de vigencia es inicialmente de 4 años con posibilidad de prórroga por al menos un año más. A través del contrato mencionado, la Entidad designó un Fiduciario independiente en los términos de art. 1673 del Código Civil y Comercial de la Nación el cual ha aceptado la designación a los fines de administrar los fondos fideicomitidos, en beneficio de los Beneficiarios, y en su caso del Fideicomisario, sujeto a los términos y condiciones de dicho contrato.

La Entidad realizó el 4 de julio de 2023 el aporte comprometido en títulos denominados “Dólar Linked” por un valor nominal de dólares estadounidenses un millón novecientos cincuenta mil (USD 1.950.000) independientemente de los gastos asociados a la constitución del mismo, los cuales ascienden a 146 millones a sus valores históricos que fueron contabilizados en el rubro “gastos de administración”. Dichos fondos se encuentran bajo gestión de una ALyC que actuará como gerenciador, también designado por contrato y que realizará las inversiones con los parámetros preestablecidos en el mismo.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS  
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**16. OTRAS APERTURAS PATRIMONIALES**

	31/03/2024	31/12/2023
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS</b>		
Deudores por ventas de Títulos Públicos contado a liquidar	13.458.500	13.499.211
Deudores varios	8.952.976	7.957.252
Deudores por otras ventas al contado a liquidar	574.000	-
Saldos a recuperar por siniestros	137.718	173.164
<b>TOTAL</b>	<b>23.123.194</b>	<b>21.629.627</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>		
Anticipos de honorarios a directores y síndicos	6.301.269	8.855.455
Anticipos por compra de bienes	4.181.859	4.181.859
Impuestos al valor agregado- Crédito fiscal	1.523.052	-
Pagos Efectuados por Adelantado	608.008	852.846
Bienes tomados en defensa de crédito	335.245	335.338
Obras de arte	141.565	141.564
Otros	1.078.630	1.232.526
<b>TOTAL</b>	<b>14.169.628</b>	<b>15.599.588</b>
<b>PASIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>		
Operaciones con Títulos de Terceros ME	1.731.372	2.290.503
<b>TOTAL</b>	<b>1.731.372</b>	<b>2.290.503</b>
<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>		
Cobranzas por cuenta y orden de terceros	3.550.691	35.754.685
Acreedores por compras de TP contado a liquidar	3.502.640	1.249.134
Arrendamientos financieros a pagar	1.949.803	2.078.562
Diversas sujetas a efectivo mínimo	1.680.951	2.641.614
Obligaciones por financiación de compras	912.230	955.555
Otros	1.863.626	5.468.200
<b>TOTAL</b>	<b>13.459.941</b>	<b>48.147.750</b>
<b>FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		
Financiamientos recibidos del exterior	855.524	-
Otras Finanzaciones	577.585	996.242
<b>TOTAL</b>	<b>1.433.109</b>	<b>996.242</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS  
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>		
Impuestos a Pagar	47.375.446	43.879.015
Acreedores Varios	9.947.313	12.058.499
Honorarios a pagar a directores y síndicos	9.069.755	8.855.455
Beneficios a Empleados a Pagar (Nota 15)	5.464.874	6.769.331
Órdenes de pago previsionales pendientes liquidación	971.677	440.601
Otros	236.753	470.166
<b>TOTAL</b>	<b>73.065.818</b>	<b>72.473.067</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**17. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE 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 y pasivos financieros al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 que se esperan recuperar y cancelar:

31 de marzo de 2024	Vencido /Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	93.261.228	-	-	-	-	-	-	93.261.228
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	20.954.456	11.196.984	-	15.287.446	39.656.221	77.221.849	164.316.956
<b>Instrumentos derivados</b>	-	1.287.280	245.963	29.463	-	-	-	1.562.706
<b>Operaciones de Pase</b>	-	772.204.144	-	-	-	-	-	772.204.144
<b>Otros activos financieros</b>	23.123.194	-	-	-	-	-	-	23.123.194
<b>Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)</b>								
Otras Entidades financieras	298.813	1.544.087	5.828.904	1.773.795	381.562	4.928	-	9.832.089
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	636.546	19.046.204	11.930.930	22.911.883	22.005.034	58.086.382	4.512.785	139.129.764
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	-	-	2.370.752	3.764.176	14.188.118	21.807.292	9.742.806	51.873.144
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	30.759.082	706.559	-	-	318.519	2.494.791	15.766.941	50.045.892
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	3.715.539	-	-	-	-	-	-	3.715.539
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>151.794.402</b>	<b>815.742.729</b>	<b>31.573.534</b>	<b>28.479.316</b>	<b>52.180.679</b>	<b>122.049.614</b>	<b>107.244.381</b>	<b>1.309.064.656</b>

**Depósitos**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>Vencido /Sin Vencimiento</b>	<b>Hasta 1 mes</b>	<b>De 1 a 3 meses</b>	<b>De 3 a 6 meses</b>	<b>De 6 a 12 meses</b>	<b>De 12 a 24 meses</b>	<b>Más de 24 meses</b>	<b>Total</b>
Sector Público no Financiero	1.174.174	-	-	-	-	-	-	<b>1.174.174</b>
Sector Financiero	16.461.803	-	-	-	-	-	-	<b>16.461.803</b>
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	794.322.900	216.420.770	4.592.237	18.022.663	63.296	-	-	<b>1.033.421.866</b>
<b>Pasivos a Valor Razonable con cambios en Resultados</b>	-	1.731.372	-	-	-	-	-	<b>1.731.372</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	-	13.459.941	-	-	-	-	-	<b>13.459.941</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	-	52.420	3.449	4.186	-	-	-	<b>60.055</b>
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	-	25.514	396.377	588.176	168.301	244.192	10.549	<b>1.433.109</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>811.958.877</b>	<b>231.690.017</b>	<b>4.992.063</b>	<b>18.615.025</b>	<b>231.597</b>	<b>244.192</b>	<b>10.549</b>	<b>1.067.742.320</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

31 de diciembre de 2023	Vencido /Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	115.379.923	-	-	-	-	-	-	115.379.923
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	3.551.042	11.677.764	34.630.663	-	8.778.536	21.559.762	80.197.767
<b>Instrumentos derivados</b>	-	730.059	-	-	-	-	-	730.059
<b>Operaciones de Pase</b>	-	528.758.983	-	-	-	-	-	528.758.983
<b>Otros activos financieros</b>	21.629.627	-	-	-	-	-	-	21.629.627
<b>Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)</b>								
Otras Entidades financieras	660.644	2.182.135	2.810.694	910.687	21.521	77	-	6.585.758
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	3.305.377	7.538.592	17.427.696	12.993.463	28.140.605	69.324.692	8.867.870	147.598.295
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	11.746.324	-	441	5.663.907	9.500.161	15.839.801	18.650.347	61.400.981
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	21.351.512	2.076.322	1.959.486	-	7.702.786	22.352.964	1.078	55.444.148
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	1.615.819	-	-	-	-	-	-	1.615.819
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>175.689.226</b>	<b>544.837.133</b>	<b>33.876.081</b>	<b>54.198.720</b>	<b>45.365.073</b>	<b>116.296.070</b>	<b>49.079.057</b>	<b>1.019.341.360</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>Vencido /Sin Vencimiento</b>	<b>Hasta 1 mes</b>	<b>De 1 a 3 meses</b>	<b>De 3 a 6 meses</b>	<b>De 6 a 12 meses</b>	<b>De 12 a 24 meses</b>	<b>Más de 24 meses</b>	<b>Total</b>
<b>Depósitos</b>								
Sector Público no Financiero	6.901.903	-	-	-	-	-	-	<b>6.901.903</b>
Sector Financiero	3.496.900	-	-	-	-	-	-	<b>3.496.900</b>
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	713.069.641	34.992.987	3.744.521	4.279.375	2.146.698	23	-	<b>758.233.245</b>
<b>Pasivos a Valor Razonable con cambios en Resultados</b>	-	2.290.503	-	-	-	-	-	<b>2.290.503</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	-	48.147.750	-	-	-	-	-	<b>48.147.750</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	-	110.964	-	-	-	-	-	<b>110.964</b>
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	12.797	35.678	73.386	113.857	243.806	493.870	22.848	<b>996.242</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>723.481.241</b>	<b>85.577.882</b>	<b>3.817.907</b>	<b>4.393.232</b>	<b>2.390.504</b>	<b>493.893</b>	<b>22.848</b>	<b>820.177.507</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

**18.1. Impuesto a las ganancias**

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 los efectos del ajuste por inflación impositivo.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el monto del activo por impuesto diferido neto asciende a 79.687 y 2.501.566, respectivamente.

La apertura de activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes se conforma de la siguiente manera:

<b>IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Anticipo y retenciones del impuesto a las ganancias	3.072.062	5.245.202
Pasivo registrado por los ejercicios 2018 y 2019	(350.529)	(531.479)
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	(63.232.753)	(47.278.064)
<b>Saldo a pagar</b>	<b>(60.511.220)</b>	<b>(42.564.341)</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.

Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023, el cargo por impuesto a las ganancias se conforma de la siguiente manera:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>
Cargo por Impuesto a las ganancias corriente	(32.051.321)	(3.682.623)
Cargo por impuesto diferido	(32.473)	(777.010)
Efecto de reexpresión por ajuste por inflación	(5.959.586)	(1.075.247)
<b>Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias</b>	<b>(38.043.380)</b>	<b>(5.534.880)</b>

**18.2. 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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;

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

Al 31 de marzo de 2024, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

Por otra parte, la Entidad presentó en septiembre de 2017 ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2016 por un total de 282.018 en valores históricos, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resultaba confiscatorio. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados separados, la AFIP no se ha expedido sobre la presentación efectuada.

Adicionalmente, con fecha 15 de mayo de 2019, la Entidad realizó una presentación ante la AFIP solicitando la convalidación de los mecanismos del ajuste por inflación impositivo aplicados en la presentación de la Declaración jurada - período fiscal 2018, por cuanto considera que le son aplicables los parámetros establecidos por la Corte Suprema de Justicia de la Nación en el fallo "Candy SA c/AFIP y otro" de fecha 3 de septiembre de 2009, y pronunciamientos concordantes emitidos posteriormente en el mismo sentido. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados separados, la AFIP no se expedido sobre la presentación efectuada.

Tal como surge de lo antes expuesto, la Entidad ha determinado su Declaración Jurada correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 aplicando el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias. No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos sobre el pasivo relacionado al ajuste por inflación impositivo en situaciones asimilables, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2018, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo, por un total de 240.749.

Respecto del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2019, la Entidad presentó con fecha 27 de mayo de 2020 una nueva acción administrativa mediante la cual ha determinado su Declaración Jurada correspondiente a dicho ejercicio aplicando en forma íntegra el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando la aplicación de una alícuota efectiva del gravamen, por el ejercicio fiscal 2019, que resulta confiscatoria (superando la alícuota prevista en la Ley -30%-). No

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

**CPCECABA T° 1 – F° 13**

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2019, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo, por un total de 109.780.

Por último, respecto al ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2020 y siguiendo con el criterio de años anteriores, la Entidad presentó con fecha 27 de mayo de 2021 otra acción administrativa mediante la cual ha determinado su Declaración Jurada correspondiente a dicho ejercicio aplicando en forma íntegra el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que la aplicación del diferimiento previsto en el primer párrafo del artículo 194 de la LIG en la determinación del Impuesto a las Ganancias del período fiscal 2020 distorsiona la estructura jurídica y económica del gravamen, afectando la razonabilidad de su determinación, el derecho de propiedad de la Entidad y los principios de razonabilidad, igualdad y capacidad contributiva. En este sentido, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores, la Dirección consideró razonable computar la totalidad de ajuste por inflación impositivo del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2020, entendiendo que existen hechos alegados para que la Entidad estime procedente dicha deducción.

**18.3. 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.

**19. INGRESOS POR COMISIONES**

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>
<b>Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto</b>		
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	12.911	27.360
Comisiones por garantías financieras otorgadas	344.854	218.491
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	462.531	443.109
	<b>820.296</b>	<b>688.960</b>
<b>Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo</b>		
Comisiones vinculadas con obligaciones	1.747.376	2.673.007
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	1.057.205	520.462
Comisiones vinculadas con créditos	66.255	90.231
	<b>2.870.836</b>	<b>3.283.700</b>
<b>Total Ingresos por comisiones</b>	<b>3.691.132</b>	<b>3.972.660</b>

**20. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA**

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(12.844.153)	(4.080.907)
Resultado por compra-venta de divisas	11.238.624	506.891
<b>Total diferencia de cotización de oro y moneda extranjera</b>	<b>(1.605.529)</b>	<b>(3.574.016)</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>
Comisiones ACDI	7.773.776	5.481.951
Transferencias enviadas CVU	499.311	202.720
Comisiones APIBANK	371.961	217.641
Validación CVU	289.538	-
Alquileres	260.889	281.981
Previsiones desafectadas	1.796	1.687.056
Otros	799.772	1.517.580
	<b>9.997.043</b>	<b>9.388.929</b>

**22. BENEFICIOS AL PERSONAL**

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>
Remuneraciones	(6.985.165)	(4.889.101)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(2.151.941)	(749.282)
Cargas sociales sobre remuneraciones	(2.144.899)	(1.417.553)
Servicios al personal	(530.143)	(371.691)
Otros beneficios al personal a corto plazo	(1.092)	(3.409)
	<b>(11.813.240)</b>	<b>(7.431.036)</b>

**23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2024</b>
Gasto de Tecnología	(8.326.809)	(608.609)
Honorarios a directores y síndicos	(3.390.207)	(2.731.599)
Impuestos, tasas y contribuciones	(1.910.094)	(1.342.117)
Otros honorarios	(1.748.936)	(2.151.331)
Servicios administrativos contratados	(631.395)	(516.700)
Representación, viáticos y movilidad	(570.386)	(327.005)
Servicios de seguridad	(533.750)	(759.824)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(376.928)	(507.418)
Electricidad y comunicaciones	(255.030)	(221.578)
Otros	(2.732.260)	(5.096.385)
	<b>(20.475.795)</b>	<b>(14.262.566)</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**24. OTROS GASTOS OPERATIVOS**

	31/03/2024	31/03/2024
Impuesto sobre los ingresos brutos	(26.026.787)	(5.973.470)
Donaciones	(644.512)	(617.426)
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(364.843)	(229.851)
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	(105.182)	(76.228)
Cargo por otras provisiones	(9.439)	(32.375)
Siniestros	(5.085)	(11.047)
Otras	(154.311)	(164.670)
	<b>(27.310.159)</b>	<b>(7.105.067)</b>

**25. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación.

La Entidad considera como “Efectivo y equivalentes de efectivo” 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.

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

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

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:

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023	31/12/2022
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	93.261.228	115.379.923	82.953.265	123.481.360
<b>Títulos de deuda a valor razonable</b>	164.316.956	80.197.767	247.765.280	190.747.117
	<b>257.578.184</b>	<b>195.577.690</b>	<b>330.718.545</b>	<b>314.228.477</b>

**26. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el capital suscrito, integrado e inscrito de la Entidad en el Registro Público de Comercio que lleva la Inspección General de Justicia asciende a 177.020, representado por 177.019.810 acciones ordinarias escriturales de valor nominal 1 peso cada una y con derecho a 1 voto por acción. A partir de la reorganización accionaria considerada en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

del 12 de diciembre de 2019 y aprobada por el Directorio mediante Acta N° 2828 de misma fecha y, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo sexto del Estatuto, las acciones escriturales clase A ascienden a 82.508.100 y las acciones escriturales clase B a 94.511.710.

### **27. 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.

- 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.

- 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:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

**CPCECABA T° 1 – F° 13**

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

- 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, tipo de tasa de interés). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 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.

- Instrumentos de patrimonio: El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizado en Nivel 3 de Jerarquía de valores razonables, se estimó en base a la información disponible de cada una de las empresas.

- 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.

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros, a excepción de los préstamos donde se consideraron nuevos inputs en su cálculo.

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 marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

**CPCECABA T° 1 – F° 13**

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

31 de marzo de 2024					
	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y Depósitos en Bancos	93.261.228	93.261.228	-	-	<b>93.261.228</b>
Operaciones de pase	772.204.144	772.204.144	-	-	<b>772.204.144</b>
Otros activos financieros	23.123.194	23.123.194	-	-	<b>23.123.194</b>
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	148.961.853	-	51.309.257	101.881.545	<b>153.190.802</b>
Otros títulos de deuda	51.873.144	25.740.951	55.722.537	-	<b>81.463.488</b>
Activos financieros entregados en garantías	50.045.892	50.045.892	-	-	<b>50.045.892</b>
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	1.051.057.843	-	1.037.395.686	-	<b>1.037.395.686</b>
Otros pasivos financieros	13.459.941	13.459.941	-	-	<b>13.459.941</b>
Financiaciones recibidas	1.433.109	1.433.109	-	-	<b>1.433.109</b>

31 de diciembre de 2023					
	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y Depósitos en Bancos	115.379.923	115.379.923	-	-	<b>115.379.923</b>
Operaciones de Pase	528.758.983	528.758.983	-	-	<b>528.758.983</b>
Otros activos financieros	21.629.627	21.629.627	-	-	<b>21.629.627</b>
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	154.184.053	-	56.783.010	91.793.115	<b>148.576.125</b>
Otros títulos de deuda	61.400.981	13.360.804	69.546.062	-	<b>82.906.866</b>
Activos financieros entregados en garantías	55.444.148	55.444.148	-	-	<b>55.444.148</b>
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	768.632.048	-	768.632.048	-	<b>768.632.048</b>
Otros pasivos financieros	48.147.750	48.147.750	-	-	<b>48.147.750</b>
Financiaciones recibidas	996.242	996.242	-	-	<b>996.242</b>

- (1) 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**28. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO**

Los principales lineamientos de la gestión de riesgos y de la política de transparencia en materia de gobierno societario se encuentran expuestos en la Nota 28 de los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

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, vigente para el mes de marzo de 2024, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	31/03/2024	31/12/2023
<b>Responsabilidad patrimonial computable</b>	<b>227.963.549</b>	<b>200.789.137</b>
Capital Económico (RS)	48.459.546	47.753.208
<b>Exigencia de capitales mínimos</b>	<b>46.151.949</b>	<b>45.479.244</b>
Riesgo de crédito	37.519.074	39.967.035
Riesgo de mercado	7.473.494	4.111.367
Riesgo operacional	1.159.381	1.400.842
<b>Exceso de integración</b>	<b>179.504.003</b>	<b>153.035.929</b>

**29. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS**

La Entidad se encuentra incluida en el Sistema de Seguro de Garantía de los depósitos de la Ley N° 24485, Decreto Reglamentario (DR) N° 540/95 actualizado por los DR N° 1292/96 y 1127/98 y Comunicación "A" 5170, modificatorias y complementarias del BCRA.

El Sistema es limitado, obligatorio y oneroso; se ha creado con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecidos por la Ley de Entidades Financieras. La garantía cubre la devolución del capital depositado y sus intereses devengados hasta la fecha de revocación de la autorización para funcionar, o hasta la fecha de suspensión de la entidad afectada por aplicación del artículo 49 de la Carta Orgánica del BCRA, si esta medida hubiera sido adoptada en forma previa a aquella, sin exceder por ambos conceptos la suma de 6.000 por persona, cualquiera sea el número de cuentas y/o depósitos, de acuerdo a la Comunicación "A" 7661 del BCRA.

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

**30. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

- De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- Mediante la Comunicación "A" 6464, modificatorias y complementaria, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

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

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, 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, 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 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 las NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 31 de marzo de 2024 asciende a 1.141.022.

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).

De acuerdo con la Comunicación "A" 7984 el BCRA, dispuso que hasta el 31 diciembre de 2024, las entidades financieras, que contaran con su autorización, podrán distribuir resultados por hasta el 60% del importe que les hubiera correspondido en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Asimismo, estableció que el cómputo de los conceptos para la determinación del resultado distribuible así como del importe de las cuotas señaladas, deberá realizarse en moneda homogénea de la fecha de la asamblea y del pago de cada una de las cuotas, según el caso. Posteriormente, mediante la Comunicación "A" 7997, el BCRA estableció que las entidades financieras que resuelvan o hayan resuelto distribuir resultados en el marco de lo previsto por la Comunicación "A" 7984, podrán hacerlo en tres cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el importe que corresponda de acuerdo con la mencionada comunicación. Dicha comunicación, también estableció que las entidades financieras deberán otorgar la opción a cada accionista no residente de percibir sus dividendos –total o parcialmente– en una sola cuota en efectivo siempre que esos fondos sean aplicados en forma directa a la suscripción primaria de Bonos para la reconstrucción de una Argentina libre (BOPREAL) de acuerdo con la normativa cambiaria vigente

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 12 de abril de 2024, 6.971.282 y 27.885.128 (en valores nominales) fueron aplicados para incrementar las reservas legal y facultativa, respectivamente. Asimismo, la mencionada Asamblea aprobó la desafectación parcial de la reserva facultativa para asignarle el destino de distribución de utilidades como dividendos en efectivo por 52.174.306 en valores nominales. A la fecha de los estados financieros, la distribución fue aprobada por el BCRA con fecha 16 de mayo de 2024 y se encuentra cumpliendo el pago de las cuotas de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 7997.

**31. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV**

a) Actuación como Agente de Liquidación y Compensación – Integral y Agente de Negociación

Con fecha 19 de septiembre de 2014, la Entidad ha sido notificada por la CNV de la inscripción como Agente de Liquidación y Compensación Integral y Agente de Negociación en el Registro llevado por dicho organismo bajo el N° 73 ALyC Integral y AN.

b) Actuación como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad es agente de custodia de los Fondos Comunes de Inversión que se detallan, cuyos patrimonios a dichas fechas son los siguientes:

	<b>31/03/2024 (*)</b>	<b>31/12/2023</b>
IAM Mercado Fondo	1.253.118.485	473.294.896
IAM Renta Ahorro Pesos FCI	268.853.384	162.492.860
IAM Renta Plus FCI	35.791.369	19.147.751
IAM Renta Crecimiento FCI	35.473.340	10.615.209
IAM Renta Capital	24.546.939	16.470.316
IAM Renta Dólares	23.658.293	8.028.121
IAM Renta Balanceada	20.117.640	20.068.768
IAM Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	19.510.887	10.584.867
IAM Performance Américas FCI	16.058.721	7.622.894
IAM Estrategia FCI	8.205.287	3.112.955
IAM Renta Variable FCI	3.050.227	1.487.202
IAM Renta Mixta	548.384	-
IAM Renta Global	20.408	16.319
<b>Total Patrimonio Neto de los Fondos en custodia</b>	<b>1.708.953.364</b>	<b>732.942.158</b>

(\*) Información no auditada.

Adicionalmente, la CNV inscribió, IAM RENTA TOTAL FCI, IAM RENTA JUBILO, IAM RETORNO ABSOLUTO e IAM PESOS FLEXIBLE y ha registrado a Industrial Asset Management SGFCI como agente de administración de dichos fondos y al Banco Industrial S.A., como su agente de custodia. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

El 28 de julio de 2023 el fondo IAM RENTA MIXTA inició sus operaciones.

Durante 2023 se han aprobado modificaciones en los Reglamentos de Gestión y se han realizado cambios en los honorarios de los Fondos Comunes de Inversión administrados por Industrial Asset Management SGFCI, cuyo agente de custodia es la Entidad, siendo inferiores a los topes máximos establecidos en los Reglamentos de Gestión de los Fondos aprobados por la Comisión Nacional de Valores (“CNV”) y la normativa vigente del mencionado organismo.

El 7 de febrero de 2024 la CNV inscribió los fondos comunes de inversión IAM LIQUIDEZ EN DÓLARES e IAM RETORNO DÓLARES y ha registrado a Industrial Asset Management SGFCI como agente de administración de dichos fondos y al Banco Industrial SA como su agente de custodia. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

c) Actuación como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

A través de la Disposición N° 3.191 de fecha 23 de diciembre de 2016, la CNV notificó a la Entidad su inscripción como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión de Fondos administrados RJ Delta Fund Management S.A. bajo el Registro N° 19. Adicionalmente, con fecha 14 de junio de 2018 se aprobó a la Entidad como Agente de Colocación y Distribución Integral de FCI. Con fecha 4 de julio de 2018 le aprobó a la Entidad la modalidad alternativa de suscripción y rescate por medio de Internet.

d) Patrimonio neto mínimo y la contrapartida en activos elegibles

Se informa que el patrimonio neto de la Entidad, que asciende a 240.984.330, representativo de 307.786 UVAs, supera el patrimonio neto mínimo requerido por la CNV. Por otra parte, la contrapartida líquida exigida, se constituye con activos disponibles en cuentas abiertas en el BCRA registrados en “Efectivo y Depósitos en Bancos – Entidades financieras y corresponsales – BCRA” cuyo saldo al 31 de marzo de 2024 asciende a 93.261.228, (representativo de 119.114 UVAs).

**32. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los saldos correspondientes a los principales conceptos computados por la Entidad para la integración de Efectivo mínimo según lo dispuesto por las normas emitidas por el BCRA en la materia, son los que se detallan a continuación:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b><u>Efectivo y Depósitos en Bancos</u></b>		
BCRA	62.248.727	71.090.543
<b><u>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</u></b>		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	164.316.956	80.197.767
<b><u>Activos financieros entregados en garantía</u></b>		
Por operatoria con BCRA	30.293.783	20.738.223
	<b>256.859.466</b>	<b>172.026.533</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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

En la nota 14 de estos estados financieros intermedios condensados separados se describen los sumarios iniciados por el BCRA a la Entidad.

La Dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos contables adicionales significativos a los mencionados precedentemente, que pudieran derivarse del resultado final de estas actuaciones.

**34. GESTION DE CAPITAL Y POLITICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO**

Los principales lineamientos de la gestión de riesgos y de la política de transparencia en materia de gobierno societario se encuentran expuestos en la Nota 28.

**35. PROGRAMAS GLOBALES DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES**

Con fecha 8 de noviembre de 2017, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Banco Industrial S.A ( la "Entidad") aprobó la creación de un Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones por un monto máximo en circulación en cualquier momento, durante la vigencia del Programa de hasta USD 500.000.000 o su equivalente en otras monedas (el "Programa"); y (ii) el eventual listado y/o negociación de las obligaciones negociables a emitirse en el marco del programa en bolsas o mercados autorizados por la CNV y/o del exterior, según lo determine el Directorio de la Entidad o las personas autorizadas por este (la "Asamblea").

A tal efecto, la Asamblea de Accionistas delegó en el Directorio de la Entidad: (i) la determinación y el establecimiento de todas las condiciones del Programa y de las obligaciones negociables a ser emitidas bajo dicho Programa que no fueran expresamente determinadas por la Asamblea; (ii) la realización ante cualesquier organismos público competente, de todas las gestiones necesarias para obtener la autorización de ingreso al régimen de oferta pública de la Entidad, la autorización para la creación del Programa y la emisión de las obligaciones negociables bajo el mismo; y (iii) la realización ante cualesquiera bolsas o mercados autorizados por la CNV de la Argentina y/o del exterior, de todas las gestiones para obtener la autorización del Programa y el eventual listado y/o negociación de las obligaciones negociables a emitirse en el marco del Programa.

En virtud de lo expuesto, los términos y condiciones del Programa han sido aprobados en las reuniones de Directorio de la Entidad de fechas 26 de diciembre de 2017, 16 de marzo de 2018, 18 de junio de 2018 y 17 de septiembre de 2018.

Con fecha 28 de abril de 2018, la Entidad presentó en CNV una nota de solicitud de ingreso al Régimen de Oferta Pública y de aprobación de la creación del Programa, lo cual ha sido autorizado por dicho organismo mediante Resolución RESFC-2018-19802-APN-DIR#CNV de fecha 3 de octubre de 2018. Con fecha 14 de abril de 2023, la Asamblea de Accionistas aprobó una prórroga del plazo de vigencia del Programa global de emisión de obligaciones negociables mencionado con un plazo de vigencia de cinco años desde la fecha de vencimiento original del 3 de octubre de 2023.

Con fecha 29 de agosto de 2023, la Entidad presento ante CNV una nota de solicitud de Prórroga y Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

el expediente N°997/2023, la cual ha sido autorizada mediante resolución NO-2023-133302715-APN-GE#CNV de fecha 8 de noviembre de 2023. La vigencia del Programa se prorrogó hasta el 3 de octubre de 2028.

Al 31 de marzo de 2024, el Banco Industrial S.A. no ha efectuado emisión de obligaciones negociables.

### **36. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN**

La Entidad tiene como política general realizar la custodia de la documentación de respaldo de sus operaciones contables y de gestión que revista antigüedad, con distintos parámetros según las características de la información. Para ello, alquila dos depósitos ubicados en las calles Salta 252, Ciudad Autónoma de Buenos Aires y Fleming 2190 Provincia de Buenos Aires. Asimismo, la Entidad mantiene en su sede social el detalle de la documentación en guarda en dichos depósitos, a disposición de los organismos de control.

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

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

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

En lo que tiene que ver con la administración de la deuda pública nacional, se ha observado un proceso de reestructuración, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional.

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 288% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

El programa integral perseguido por el nuevo gobierno nacional incluye reformas en la economía, justicia, relaciones exteriores, infraestructura y otras. Con fecha 20 de diciembre de 2023, por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas, sobre el cual distintos actores presentaron ante la Justicia diversos amparos o pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Por otro lado, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentra en tratamiento parlamentario un proyecto de ley que incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo, reformas fiscales, laborales, previsionales, entre otros.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

CPCECABA T° 1 – F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS  
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

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

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

**38. HECHOS POSTERIORES**

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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**

**CPCECABA T° 1 – F° 13**

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**

Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**ANALÍA C. BRUNET**

Socia  
Contadora Pública UBA  
CPCECABA T° 315 - F° 130

**ANDRÉS GUSTAVO PRIDA**

Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-55-

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN			
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>		<b>164.316.956</b>		<b>164.316.956</b>	<b>80.197.767</b>	<b>164.316.956</b>	<b>(345.694)</b>	<b>163.971.262</b>
<i>Del País</i>								
<b>Titulos públicos</b>		<b>164.316.956</b>		<b>164.316.956</b>	<b>76.646.724</b>	<b>164.316.956</b>	<b>(345.694)</b>	<b>163.971.262</b>
BONO REP. ARGENTINA AJ. CER V 30/06/2026	9240	36.886.078	1	36.886.078	-	36.886.078		36.886.078
BONTE VTO. 23/08/2025 ARS CG	09196	28.107.800	1	28.107.800	12.328.912	28.107.800		28.107.800
BONO TESORO VINC USD VT.30/04/2024 C.G	09120	20.954.455	1	20.954.455	9.375.085	20.954.455		20.954.455
BONO REP. ARGENTINA USD STEP	05921	19.946.850	1	19.946.850	15.480.671	19.946.850		19.946.850
LETRA REP. ARGENTINA CAP ARS V 31/01/2025	9251	15.213.446	1	15.213.446	-	15.213.446		15.213.446
BOPREAL S.3 VTO31/05/26 USD	9247	14.222.869	1	14.222.869	-	14.222.869		14.222.869
BONO NACION MONEDA 30/6/24	09230	11.196.984	1	11.196.984	2.854	11.196.984		11.196.984
BONO TESORO NAC AJ CER V 30/06/2025	9244	10.991.228	1	10.991.228	-	10.991.228		10.991.228
BONO REP. ARGENTINA VT.23/05/27	9132	2.025.169	1	2.025.169	2.785.016	2.025.169		2.025.169
BOPREAL S. 1 D VTO31/10/27	9237	880.141	1	880.141	-	880.141		880.141
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP V.09/07/30	81086	746.438	1	746.438	496	746.438		746.438
BOPREAL S. 1 C VTO31/10/27	9236	574.623	1	574.623	-	574.623		574.623
BONTES ARS A DESC. AJ. CER VTO. 15/12/2026	9249	567.920	1	567.920	-	567.920		567.920
LETRA PCIA NEUQUÉN S1 C3 B V31/03/26 ARS	42669	557.193	1	557.193	844.827	557.193		557.193
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP V.09/01/38	81090	520.200	1	520.200	584	520.200		520.200
BONTE BADLAR 0,70 V23/11/27	9166	432.818	1	432.818	606.488	432.818		432.818
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	5923	418.744	1	418.744	1.838.210	418.744		418.744
VALORES NEG VINC PBI EUROS V.2035	40785	74.000	1	74.000	84.908	74.000		74.000
LETRA PCIA NEUQUÉN S4 C2 A V06/03/24 USD	42587	-	1	-	21.803	-		-
BONO REP. ARGENTINA US\$ STEP UP V.09/07/41	81092	-	1	-	3.469	-		-
BONO NACION MONEDA DUAL 28/02/24	09156	-	1	-	1.538.644	-		-
BONO TESORO ARS AJ. CER 3,75% V.14/04/24	09178	-	1	-	51.969	-	(47.923)	(47.923)
BONO TESORO ARS AJ. CER 4% V.14/10/24	09179	-	1	-	23.064.502	-	(297.771)	(297.771)
BONO TESORO VINC USA VT. 31/03/25	09231	-	1	-	8.618.286	-	-	-

<b>Letras BCRA</b>					<b>3.551.043</b>			
84084 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 09/01/2024	84084	-	2	-	127.851	-	-	-
84085 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 11/01/2024	84085	-	2	-	3.423.192	-	-	-

<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES</b>		<b>54.398.011</b>		<b>51.873.144</b>	<b>61.400.981</b>	<b>51.873.144</b>	<b>-</b>	<b>51.873.144</b>
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO</b>		<b>54.398.011</b>		<b>51.873.144</b>	<b>61.400.981</b>	<b>51.873.144</b>	<b>-</b>	<b>51.873.144</b>
<i>Del País</i>								
<b>Titulos privados</b>		<b>54.398.011</b>		<b>51.873.144</b>	<b>61.400.981</b>	<b>51.873.144</b>	<b>-</b>	<b>51.873.144</b>
ON PAN AMERICAN ENERGY CL 10 UVA 09/04/25	55293	8.231.969	2	7.902.693	7.055.408	7.902.693		7.902.693
ON BANCO ITAU CL.32 UVA V.18/08/25	55560	5.907.229	2	5.670.939	5.335.424	5.670.939		5.670.939
ON TELECOM ARG. CL.8 ARS VT.20/01/2025	55149	2.609.662	2	2.505.275	14.437.296	2.505.275		2.505.275
ON CRESUD S28 CL44 V17/01/2	57540	2.590.627	2	2.487.002	-	2.487.002		2.487.002
ON TELECOM ARG. CL.10 V.10/06/25 UVA	55827	2.383.373	2	2.288.038	4.300.763	2.288.038		2.288.038
ON ARCOR CL.17 UVA ARS VTO.20/10/25	55692	2.383.069	2	2.287.746	2.084.959	2.287.746		2.287.746
ON VISTA ENERGY 23 V.06/03/27	57636	1.983.032	2	1.903.710	-	1.903.710		1.903.710
ON CIA GEN.COMB. CL.34 V23/02/26	57586	1.722.202	2	1.653.315	-	1.653.315		1.653.315
ON GENNEIA CL43 V.08/03/27 U	57644	1.718.377	2	1.649.642	-	1.649.642		1.649.642
ON PAMPA 20 USD V26/03/26 C	57682	1.715.111	2	1.646.507	-	1.646.507		1.646.507
ON PAN AMERICAN 30 V.02/03/26	57608	1.649.949	2	1.583.951	-	1.583.951		1.583.951
ON MSU CL.6 USD VTO.02/22/24 C.G.	56530	1.500.884	2	1.440.848	2.016.777	1.440.848		1.440.848
O.N CRESUD CL.38 USD V.03/03/2026	56218	1.342.847	2	1.289.134	1.892.235	1.289.134		1.289.134
ON YPF CLASE 19 VT.26/08/2024 ARS C.G	55218	1.103.366	2	1.059.232	949.067	1.059.232		1.059.232
VD FF MERCADO CREDITO 19 ARS CG	57375	1.050.598	2	1.040.092	961.586	1.040.092		1.040.092
ON C.TERM. GEN ROC. C16 V18/07/25 UV	56295	1.061.498	2	1.019.038	910.917	1.019.038		1.019.038
ON PLAZA LOGISTICA.12 V.08/03/26	57640	1.046.489	2	1.004.629	-	1.004.629		1.004.629
ON MSU ENERGY CL. 4 USD VTO.20/05/24	56144	906.686	2	870.418	2.372.344	870.418		870.418
ON ALUAR S.7 V12/10/28 USD CG	57437	885.039	2	849.638	1.194.362	849.638		849.638
ON MSU ENERGY CL10 V12/03/26	57658	879.694	2	844.506	-	844.506		844.506
ON BCO DE SERV Y TRANS V17/05/25 USD	57486	869.483	2	834.704	1.243.431	834.704		834.704

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-56-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>Titulos privados (continuación)</b>								
ON PETRO.ACON.CL.11 V.29/02/28	57605	861.723	2	827.254	-	827.254		827.254
ON GRUPO ST CL. 11 V19/02/2	57579	858.093	2	823.769	-	823.769		823.769
ON MSU CL.5 USD VTO.22/07/24 CG	56315	820.072	2	787.269	1.148.487	787.269		787.269
ON ALUAR S.8 V21/03/27 USD	57663	817.662	2	784.955	-	784.955		784.955
ON MASTELLONE SA CL. I UVA V.25/06/2	55447	793.024	2	761.303	747.490	761.303		761.303
ON P.CIA INV IND CL3 V12/03/26 USD C	57359	720.202	2	691.394	990.544	691.394		691.394
ON C.TERM. GEN ROC.C14 V18/07/24 USD	56293	684.194	2	656.826	962.039	656.826		656.826
ON CREDICUOTAS CONS S5 C1 V05/06/24	57083	595.663	2	571.836	1.015.507	571.836		571.836
ON RIZOBACTER 7 CL. BV.28/12/24 USD	55879	585.331	2	561.918	824.042	561.918		561.918
ON CENT.TER. GEN/MED 12 UVA V12/11/24	55762	521.032	2	500.190	663.884	500.190		500.190
ON P VITALCAN S2 CL2 V06/07/26 USD C	57184	474.040	2	455.078	667.961	455.078		455.078
ON PETRO.ACON.CL.10 V.28/02/27	57604	430.559	2	413.337	-	413.337		413.337
ON P AGRO ALLIANCE S1 C2 V14/2/25 USD	56835	314.139	2	301.574	431.157	301.574		301.574
ON REFI PAMPA CL.2 B UVA V06/05/2025	56123	292.500	2	280.800	253.607	280.800		280.800
VD FF MERCADO CRED CONSUMO 24 ARS CG	57308	264.879	2	262.230	398.740	262.230		262.230
ON AEROPUERTOS ARG CL.9 V19	56382	253.054	2	242.932	-	242.932		242.932
VD FF MERCADO CREDITO CONSUMO 26 ARS CG	57466	219.888	2	217.689	348.207	217.689		217.689
ON CREDICUOTAS CONSUMO 6 V29/09/24 ARS	57399	203.198	2	195.070	236.735	195.070		195.070
ON PYME CNV TIGONBU S1 C2 USD CG	56727	157.194	2	150.906	222.927	150.906		150.906
VD FF MERCADO CREDITO CONSUMO 22 ARS C	57185	150.306	2	148.803	788.062	148.803		148.803
ON PYME CNV G SIERRAS MAZAN USD S1 C	56708	146.671	2	140.804	209.388	140.804		140.804
ON CREDICUOTAS CONS S5 C2 V05/12/24	57084	115.086	2	110.482	164.105	110.482		110.482
ON DISAL CL.C VTO 25/11/2024 USD C.G	56609	94.440	2	90.663	129.684	90.663		90.663
VD FF PARETO 3 CL A ARS CG	57673	48.997	2	48.507	-	48.507		48.507
ON BANCO MACRO CL. E USD V.02/05/24	56100	17.185	2	16.498	23.589	16.498		16.498
ON TARJ.NARAN.CL.54 S.2 V.05/07/24	56288	-	-	-	2.405.340	-		-
ON CT BARRAGAN C.2 V.04/06/24 UVA C.	55396	-	-	-	2.173.926	-		-
ON IRSA CL.12 UVA 4% VTO.31/03/24	55286	-	-	-	441	-		-
VD FF VICENTIN EXPORT. 8 CL.A USD C.G.	54123	417.694	2	-	-	-		-
VD FF MERCADO CREDITO CONSUMO 20 ARS C	57025	-	-	-	190.812	-		-
ON BCO DE SERV Y TRANS 13 V16/06/24	57123	-	-	-	78.539	-		-
VD MERCADO CRED CONS 23 ARS CG	57281	-	-	-	1.571.197	-		-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		<b>3.715.538</b>		<b>3.715.538</b>	<b>1.615.819</b>	<b>3.715.538</b>	-	<b>3.715.538</b>
<b>MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>		<b>3.715.538</b>		<b>3.715.538</b>	<b>1.615.819</b>	<b>3.715.538</b>	-	<b>3.715.538</b>
<b>Del País</b>								
Acciones MATBA ROFEX S.A.		375.459	1	375.459	1.089	375.459		375.459
Acciones BYMA S.A.		1.311.503	3	1.311.503	1.012.501	1.311.503		1.311.503
Acciones MAE S.A.		950.400	1	950.400	-	950.400		950.400
Acciones Garantizar S.G.R.		360.327	1	360.327	282	360.327		360.327
Acciones Play Digital S.A.		353.140	1	353.140	1.403	353.140		353.140
Acciones Cuyo Aval S.G.R.		292.682	1	292.682	475.089	292.682		292.682
Acciones Cooperativa Eléctrica de Azul Limitada		68.883	2	68.883	104.442	68.883		68.883
Acciones Aval Rural S.G.R.		2.184	1	2.184	19.735	2.184		2.184
Acciones Argencontrol S.A.		442	3	442	573	442		442
Acciones Central Puerto S.A. Escrit. "B"		315	3	315	478	315		315
Acciones Transp. De Gas del Sur Escriturales. "B" 1 V		118	3	118	121	118		118
Acciones YPF S.A. "D" Escriturales		41	3	41	62	41		41
Acciones Garantías Bind S.G.R.		33	3	33	27	33		33
Acciones Comercial del Plata S.A.		3	3	3	5	3		3
<b>Del Exterior</b>								
Acciones SWIFT		9	3	9	14	9		9
<b>Otros</b>								

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-57-

<b>CARTERA COMERCIAL</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>En situación normal</b>	<b>201.205.422</b>	<b>222.095.472</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.315.297	1.897.929
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	17.350.698
Sin garantías ni contragarantías preferidas	196.890.125	202.846.845
<b>Con seguimiento especial - En observación</b>	<b>623.551</b>	<b>1.337.510</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	623.506	1.337.510
Sin garantías ni contragarantías preferidas	45	-
<b>Con problemas</b>	<b>629.129</b>	<b>911.308</b>
Con garantías y contragarantías "B"	600.192	858.086
Sin garantías ni contragarantías preferidas	28.937	53.222
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	<b>446</b>	<b>12.008</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	446	12.008
<b>Irrecuperable</b>	<b>144.347</b>	<b>3.286.619</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	144.347	3.286.619
<b>TOTAL</b>	<b>202.602.895</b>	<b>227.642.917</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Director

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-58-

<b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>41.293.673</b>	<b>42.411.048</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.365.806	1.328.221
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	39.954	7.684.360
Sin garantías ni contragarantías preferidas	39.887.913	33.398.467
<b>Riesgo bajo</b>	<b>197.452</b>	<b>477.149</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	22.743
Sin garantías ni contragarantías preferidas	197.452	454.406
<b>Riesgo medio</b>	<b>593.266</b>	<b>1.284.653</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	31.069
Con garantías y contragarantías "B"	-	244.609
Sin garantías ni contragarantías preferidas	593.266	1.008.975
<b>Riesgo alto</b>	<b>793.520</b>	<b>609.946</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	3.342
Sin garantías ni contragarantías preferidas	793.520	606.604
<b>Irrecuperable</b>	<b>175.890</b>	<b>231.559</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	175.890	231.559
<b>TOTAL</b>	<b>43.053.801</b>	<b>45.014.355</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>245.656.696</b>	<b>272.657.272</b>

(1) El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera se detalla a continuación:

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Previsiones</b>	(13.921.796)	(22.396.996)
<b>Partidas fuera de balance</b>		
- Garantías Otorgadas y otras operaciones contingentes	(28.779.235)	(31.690.897)
<b>Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (No incluye provisiones)</b>	<b>(53.980.317)</b>	<b>(64.416.402)</b>
<b>Préstamos al Personal</b>	<b>58.128</b>	<b>94.210</b>
<b>Otros</b>	<b>(71.623)</b>	<b>(63.134)</b>
<b>Total Préstamos y Otras Financiaciones</b>	<b>148.961.853</b>	<b>154.184.053</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-59-

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/2024		31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	73.816.715	30,05%	107.367.565	39,38%
50 siguientes mayores clientes	94.262.757	38,37%	94.836.075	34,78%
100 siguientes mayores clientes	42.867.023	17,45%	33.362.466	12,24%
Resto de clientes	34.710.201	14,13%	37.091.166	13,60%
<b>TOTAL (1)</b>	<b>245.656.696</b>	<b>100,00%</b>	<b>272.657.272</b>	<b>100,00%</b>

(1) El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera se detalla en el Anexo B.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-60-

AL 31 DE MARZO DE 2024								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otras entidades financieras	298.813	1.809.811	6.832.010	2.079.050	447.226	5.775	-	11.472.685
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	636.547	21.753.129	13.626.603	26.168.214	25.132.481	66.341.859	5.154.160	158.812.993
<b>TOTAL</b>	<b>935.360</b>	<b>23.562.940</b>	<b>20.458.613</b>	<b>28.247.264</b>	<b>25.579.707</b>	<b>66.347.634</b>	<b>5.154.160</b>	<b>170.285.678</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-61-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otras entidades financieras	660.644	2.585.549	3.320.656	1.075.919	25.427	89	-	7.668.284
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	3.305.377	11.597.424	19.793.906	14.757.623	31.961.337	78.737.108	10.071.886	170.224.661
<b>TOTAL</b>	<b>3.966.021</b>	<b>14.182.973</b>	<b>23.114.562</b>	<b>15.833.542</b>	<b>31.986.764</b>	<b>78.737.197</b>	<b>10.071.886</b>	<b>177.892.945</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-62-

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/03/2024		31/12/2023	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	532.699.570	50,68%	384.752.858	50,06%
50 siguientes mayores clientes	369.233.722	35,13%	217.053.326	28,24%
100 siguientes mayores clientes	72.164.620	6,87%	66.540.133	8,68%
Resto de clientes	76.959.931	7,32%	100.285.731	13,03%
<b>TOTAL</b>	<b>1.051.057.843</b>	<b>100%</b>	<b>768.632.048</b>	<b>100%</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-63-

Conceptos	Saldo al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
<b>DEL PASIVO</b>							
Contingencias con el BCRA <sup>(1)</sup>	9.097	-	-	-	(3.097)	6.000	9.097
Otras	162.495	6.299	(1.800)	(881)	(55.324)	110.789	162.495
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>171.592</b>	<b>6.299</b>	<b>(1.800)</b>	<b>(881)</b>	<b>(58.421)</b>	<b>116.789</b>	<b>171.592</b>
<b>TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023</b>	<b>538.808</b>	<b>55.134</b>	<b>(23.606)</b>	<b>(32.960)</b>	<b>(365.784)</b>	<b>-</b>	<b>171.592</b>

(1) Incluye sumarios UIF. Ver nota 14.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-64-

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/03/2024	31/03/2024 (por moneda)				Total al 31/12/2023
			Dólar	Euro	Real	Otras	
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	83.422.031	83.422.031	82.719.949	521.057	18.761	162.264	108.514.749
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	69.535.305	69.535.305	69.535.305	-	-	-	36.965.010
Otros activos financieros	2.206.013	2.206.013	2.206.013	-	-	-	1.895.917
Préstamos y otras financiaciones							
Otras Entidades financieras	-	-	-	-	-	-	567.393
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	46.441.241	46.441.241	46.441.241	-	-	-	38.064.406
Otros Títulos de Deuda	23.998.552	23.998.552	23.998.552	-	-	-	14.328.969
Activos financieros entregados en garantía	10.129.241	10.129.241	10.129.241	-	-	-	14.968.611
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	9	9	9	-	-	-	14
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>235.732.392</b>	<b>235.732.392</b>	<b>235.030.310</b>	<b>521.057</b>	<b>18.761</b>	<b>162.264</b>	<b>215.305.069</b>
<b>PASIVO</b>							
Depósitos							
Sector Financiero	14.973.182	14.973.182	14.973.182	-	-	-	2.715.487
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	164.444.563	164.444.563	164.361.073	83.490	-	-	173.882.924
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.731.372	1.731.372	1.731.372				2.290.503
Otros pasivos financieros	5.625.686	5.625.686	5.606.362	18.966	-	358	9.082.890
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	855.524	855.524	855.524	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	1.150.769	1.150.769	1.150.769	-	-	-	137.877
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>188.781.096</b>	<b>188.781.096</b>	<b>188.678.282</b>	<b>102.456</b>	<b>-</b>	<b>358</b>	<b>188.109.681</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

## APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-65-

AL 31 DE MARZO DE 2024							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>							
Sector Público no Financiero	1.174.174	-	-	-	-	-	1.174.174
Sector Financiero	16.461.803	-	-	-	-	-	16.461.803
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.024.800.662	5.681.772	25.206.795	70.844	45	-	1.055.760.118
<b>Instrumentos derivados</b>	52.420	3.449	4.186	-	-	-	60.055
<b>Otros pasivos financieros</b>	13.459.941	-	-	-	-	-	13.459.941
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	34.330	415.854	614.711	199.978	263.100	12.215	1.540.188
<b>TOTAL</b>	<b>1.055.983.330</b>	<b>6.101.075</b>	<b>25.825.692</b>	<b>270.822</b>	<b>263.145</b>	<b>12.215</b>	<b>1.088.456.279</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-66-

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>							
Sector Público no Financiero	6.901.903	-	-	-	-	-	6.901.903
Sector Financiero	3.496.900	-	-	-	-	-	3.496.900
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	751.103.996	4.160.200	5.867.032	3.061.668	68	-	764.192.964
<b>Instrumentos derivados</b>	110.964	-	-	-	-	-	110.964
<b>Otros pasivos financieros</b>	48.147.750	-	-	-	-	-	48.147.750
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	63.510	100.907	151.824	303.445	542.784	26.223	1.188.693
<b>TOTAL</b>	<b>809.825.023</b>	<b>4.261.107</b>	<b>6.018.856</b>	<b>3.365.113</b>	<b>542.852</b>	<b>26.223</b>	<b>824.039.174</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-67-

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 31/03/2024 <sup>(4)</sup>	Monto al 31/12/2023
Forwards <sup>(1)</sup>	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Al vencimiento	OTC- Residentes en el país- Sector no financiero	3	2	-	7.113.924	4.772.473
Futuros <sup>(2)</sup>	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	ROFEX	3	2	-	59.236.428	84.327.344
Operaciones de Pases <sup>(3)</sup>	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	Residentes en el país	1	1	-	772.204.144	528.758.983
Opciones de Venta	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	BCRA	-	-	-	345.694	642.337

(1) Al 31 de marzo de 2024 corresponden a 7.812 miles de dólares. Ver Nota 9.

(2) Al 31 de marzo de 2024 corresponden a 65.913 miles de dólares. Ver Nota 9.

(3) Ver Nota 4.

(4) Para las operaciones de Forwards y Futuros corresponde a la sumatoria de los montos concertados a sus valores absolutos.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-68-

AL 31 DE MARZO 2024						
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	<b>93.261.228</b>	-	-	-	-	-
Efectivo	26.522.157	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	66.739.071	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>-</b>	<b>164.316.956</b>	-	<b>164.316.956</b>	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>-</b>	-	<b>1.562.706</b>	<b>1.562.706</b>	-	-
<b>Operaciones de pase</b>	<b>772.204.144</b>	-	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	772.204.144	-	-	-	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>23.123.194</b>	-	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>148.961.853</b>	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	9.832.089	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	139.129.764	-	-	-	-	-
Adelantos	3.939.474	-	-	-	-	-
Documentos	58.041.405	-	-	-	-	-
Personales	15.854.949	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	2.228.808	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	2.780.615	-	-	-	-	-
Otros	56.284.513	-	-	-	-	-
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>51.873.144</b>	-	-	-	-	-
<b>Activos Financieros entregados en garantía</b>	<b>30.737.183</b>	<b>19.308.709</b>	-	<b>19.308.709</b>	-	-
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>-</b>	-	<b>3.715.539</b>	<b>1.687.439</b>	<b>353.140</b>	<b>1.674.960</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>1.120.160.746</b>	<b>183.625.665</b>	<b>5.278.245</b>	<b>186.875.810</b>	<b>353.140</b>	<b>1.674.960</b>
<b>Depósitos</b>	<b>1.051.057.843</b>	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	1.174.174	-	-	-	-	-
Sector Financiero	16.461.803	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.033.421.866	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	729.421.318	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	53.729.656	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	247.950.548	-	-	-	-	-
Otros	2.320.344	-	-	-	-	-
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>-</b>	-	<b>1.731.372</b>	<b>1.731.372</b>	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>-</b>	-	<b>60.055</b>	<b>60.055</b>	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>13.459.941</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>1.433.109</b>	-	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>1.065.950.893</b>	-	<b>1.791.427</b>	<b>1.791.427</b>	-	-

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024

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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Director

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

-69-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023						
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	<b>115.379.923</b>	-	-	-	-	-
Efectivo	43.190.703	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	71.931.088	-	-	-	-	-
Otros	258.132	-	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>-</b>	<b>80.197.767</b>	-	<b>76.646.724</b>	<b>3.551.043</b>	-
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>-</b>	-	<b>730.059</b>	<b>730.059</b>	-	-
<b>Operaciones de pase</b>	<b>528.758.983</b>	-	-	-	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>21.629.627</b>	-	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>154.184.053</b>	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	6.585.758	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	147.598.295	-	-	-	-	-
Adelantos	14.933.456	-	-	-	-	-
Documentos	34.894.323	-	-	-	-	-
Prendarios	-	-	-	-	-	-
Personales	21.392.994	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	3.409.294	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	4.459.120	-	-	-	-	-
Otros	68.509.108	-	-	-	-	-
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>61.400.981</b>	-	-	-	-	-
<b>Activos Financieros entregados en garantía</b>	<b>21.351.512</b>	<b>34.092.636</b>	-	<b>34.092.636</b>	-	-
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>-</b>	-	<b>1.615.819</b>	<b>497.597</b>	<b>104.442</b>	<b>1.013.780</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>902.705.079</b>	<b>114.290.403</b>	<b>2.345.878</b>	<b>111.967.016</b>	<b>3.655.485</b>	<b>1.013.780</b>
<b>Depósitos</b>	<b>768.632.048</b>	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	6.901.903	-	-	-	-	-
Sector Financiero	3.496.900	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	758.233.245	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	618.169.977	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	89.048.731	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	41.060.664	-	-	-	-	-
Otros	9.953.873	-	-	-	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>-</b>	-	<b>110.964</b>	<b>110.964</b>	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>48.147.750</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>996.242</b>	-	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>817.776.040</b>	-	<b>110.964</b>	<b>110.964</b>	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS INICIADOS  
EL 1° DE ENERO 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-70-

Conceptos	31/03/2024		31/03/2023	
	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		Ingreso/(Egreso) Financiero Neto	
	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>46.224.573</b>	<b>9.380.199</b>	<b>51.333.262</b>	<b>1.670.560</b>
Resultado de títulos públicos	46.224.573	-	51.333.262	-
Resultado de títulos privados - ON y Títulos de deuda fideicomisos	-	247.360	-	11.570
Resultado de Instrumentos financieros derivados - Operaciones a término	-	9.132.839	-	1.658.990
<b>TOTAL</b>	<b>46.224.573</b>	<b>9.380.199</b>	<b>51.333.262</b>	<b>1.670.560</b>

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a costo amortizado	31/03/2024	31/03/2023
<b>Ingresos por intereses:</b>		
<b>Por títulos privados</b>	23.196.097	14.308.490
<b>Por préstamos y otras financiaciones</b>	39.444.888	26.787.893
Sector Financiero	399.377	177.070
Sector Privado no Financiero	39.045.511	26.610.823
Adelantos	7.749.176	3.064.682
Documentos	4.323.311	7.053.403
Prendarios	-	67.660
Personales	4.548.662	8.412.147
Tarjetas de crédito	134.100	251.021
Arrendamientos Financieros	794.898	336.205
Otros	21.495.364	7.425.705
<b>Por operaciones de pase</b>	208.424.176	12.169.862
Banco Central de la República Argentina	208.401.741	12.113.977
Otras Entidades Financieras	22.435	55.884
<b>TOTAL</b>	<b>271.065.161</b>	<b>53.266.245</b>
<b>Egresos por intereses:</b>		
<b>Por Depósitos</b>	(179.357.740)	(51.386.012)
Sector Privado no Financiero	(179.357.740)	(51.386.012)
Cuentas corrientes	(156.169.377)	(30.206.301)
Cajas de ahorro	(6.144)	(6.377)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(23.182.219)	(21.173.334)
<b>Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	(74.957)	(267.928)
<b>Por otros pasivos financieros</b>	(9.155)	(82.372)
<b>TOTAL</b>	<b>(179.441.852)</b>	<b>(51.736.312)</b>

Ingresos por Comisiones	31/03/2024	31/03/2023
Comisiones vinculadas con obligaciones	1.747.376	2.673.007
Comisiones vinculadas con créditos	66.255	90.230
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	344.854	218.491
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	12.911	27.361
Comisiones vinculadas a tarjetas de crédito	1.057.205	520.462
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	462.531	443.109
<b>TOTAL</b>	<b>3.691.132</b>	<b>3.972.660</b>
Egresos por comisiones	31/03/2024	31/03/2023
Servicios de administración por transferencia de cartera	(1.535.508)	(2.130.980)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(25.729)	(5.252)
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(64.835)	(81.208)
<b>TOTAL</b>	<b>(1.626.072)</b>	<b>(2.217.440)</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo 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

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
Gerente General

**ANDRÉS PRIDA**  
Presidente

**HERNÁN PÉREZ**  
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
Por Comisión Fiscalizadora

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-71-

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>							
Otras Entidades Financieras	41.314	72.066			14.066	99.314	41.314
<b>Sector privado no financiero y residentes en el Exterior</b>							
Adelantos	2.052.311	127.999	1.330.820	85.061	698.739	65.691	2.052.311
Documentos	6.403.682	399.386	4.152.465	265.409	2.180.227	204.966	6.403.682
Prendarios	24.752	1.544	16.051	1.026	8.427	792	24.752
Personales	5.140.423	320.599	3.333.305	213.052	1.750.132	164.532	5.140.423
Tarjetas de Crédito	1.065.239	66.437	690.754	44.150	362.676	34.096	1.065.239
Arrendamientos Financieros	45.080		1.620		15.348	28.112	45.080
Prefinanciación y financiación de exportaciones	4.289.036	267.499	2.781.224	177.765	1.460.265	137.282	4.289.036
Otros	3.335.159	13.187.012	207.345	1.992.310	1.135.504	13.187.012	3.335.159
					-		
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	3.015.421	118.396			1.026.644	2.107.173	3.015.421
<b>TOTAL DE PREVISIONES AL 31 DE MARZO DE 2024</b>	<b>25.412.417</b>	<b>14.560.937</b>	<b>12.513.584</b>	<b>2.778.773</b>	<b>8.652.028</b>	<b>16.028.970</b>	<b>25.412.417</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 CPCECABA T° 1 - F° 13

**GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**  
 Gerente General

**HERNÁN PÉREZ**  
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2024  
 Por Comisión Fiscalizadora

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

**ANDRÉS PRIDA**  
 Presidente

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
 Síndico Titular

## **INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA.**

A los Señores Directores y Accionistas de  
**BANCO INDUSTRIAL S.A.**

En nuestro carácter de síndicos de Banco Industrial S.A., de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 1) del artículo 294 de la Ley General de Sociedades N° 19.550, hemos examinado los documentos detallados en el siguiente párrafo I correspondientes a los Estados Financieros Separados Condensados de Período Intermedio de tres (3) meses Separados Condensados de la Entidad finalizados el 31 de marzo de 2024.

### **I. Documentos examinados.**

- a) Estado Separado Condensado Separado de situación financiera Intermedio al 31 de marzo de 2024.
- b) Estado de Resultado Separado Condesado por el periodo de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024.
- c) Estados Separados Condensados Intermedios de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo y sus equivalentes por el periodo de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024.
- d) Resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo contemplan
- e) Informe de Auditor

El Estado Separado Condesado de Situación Financiera Intermedio al 31 de marzo de 2024 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los Estados Separados Condensados Intermedios de Resultados, de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

### **II. Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables.**

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y en particular para los estados financieros de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información Financiera Intermedia", 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"), y con la excepción que fue establecida por el BCRA que se explica en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

### **III. Responsabilidad de la Comisión fiscalizadora.**

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes contenidas en la Resolución Técnica Nro. 15 con las modificaciones introducidas por la Resolución Técnica N°45 de la FACPCE. Dichas normas requieren que el examen de los estados financieros de periodos intermedios, se efectúen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados financieros correspondientes a períodos intermedios, e incluyan la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la

información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo I) hemos dispuesto del Informe sobre revisión de Estados Financieros Intermedios Condensados Separados realizado por la Dra. Analía C. Brunet de Pistrelli, Henry Martín y Asociados S.R.L. con fecha 31 de mayo de 2024. El profesional ha llevado a cabo su examen sobre los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con la "Normas Mínimas sobre Auditorías Externas" dictadas por el B.C.R.A. aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética correspondientes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad.

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a los responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no permite obtener seguridad que se tomen conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, la opinión de la auditoría externa contiene estas circunstancias.

Dado que no es responsabilidad de los miembros de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, no hemos evaluado la gestión de las funciones de administración y/o prestación de servicios, ni los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son responsabilidad exclusiva del Directorio, la Gerencia y de la Asamblea de Accionistas.

#### **IV. Conclusión.**

En nuestra opinión, basada en el examen realizado con el alcance descrito en el párrafo III precedente; los Estados financieros Separados Condensados de Período Intermedio de tres (3) meses identificados en el párrafo I de este informe, contemplan todos los hechos y circunstancias relevantes que hemos tomado conocimiento al 31 de marzo de 2024 de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A.; no teniendo que formular ninguna observación sobre los mismos.

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar las siguientes cuestiones indicadas en la Notas de los estados financieros indicadas en el párrafo I, que deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo I.

En la Nota 2.1.1. "Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas" a los estados financieros mencionados en el párrafo I, en la que la Entidad indica que (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones "A" "A" 6847, 7181, 7427 y 7659 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos, no modificando la conclusión expresada en el párrafo 4.

#### **V. Otras cuestiones.**

Hemos emitido por separado un informe sobre los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados de BANCO INDUSTRIAL S.A. a la misma fecha y por los mismos períodos indicados en el párrafo 1.

#### **VI. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

De acuerdo a disposiciones legales vigentes informamos que:

- Sobre la base de nuestra revisión, nada llamo nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1, no están preparados, en todos sus aspectos significativos de

conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades de la Comisión Nacional de Valores (CNV)

- Los estados financieros mencionados en el párrafo 1, tal como se menciona en la nota 2.1.2., se encuentran en proceso de transcripción en el libro Diario y el libro Inventario y Balance; no obstante, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por Nota 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017.
- Al 31 de marzo de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema integrado Previsional Argentino, surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 318.040.474, no siendo exigible a esa fecha.
- Al 31 de marzo de 2024, según surge de nota 31 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos exigibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 31 de mayo de 2024.

**Dr. Gustavo Omar Hospital**  
**Síndico Titular**