



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

ÍNDICE

- 1. MEMORIA**
- 2. RESEÑA INFORMATIVA**
- 3. INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**
- 4. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**
 - **ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS**
 - **ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS**
 - **ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS**
 - **ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADOS**
 - **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**
 - **ANEXOS**
- 5. INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

MEMORIA

Correspondiente al ejercicio económico iniciado el
1 de Enero de 2024 y finalizado el **31 de Diciembre de 2024**

SEÑORES ACCIONISTAS

En cumplimiento de disposiciones legales y estatutarias, el Directorio somete a la consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el Estado de Situación Patrimonial, los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes, Notas y Anexos que integran los estados contables de Banco Industrial S.A., que se presentan como información complementaria, el Proyecto de Distribución de Utilidades y el Informe de la Comisión Fiscalizadora, correspondientes al Ejercicio Económico finalizado el 31 de Diciembre de 2024.

RESEÑA ANUAL

La Economía Argentina Durante 2024

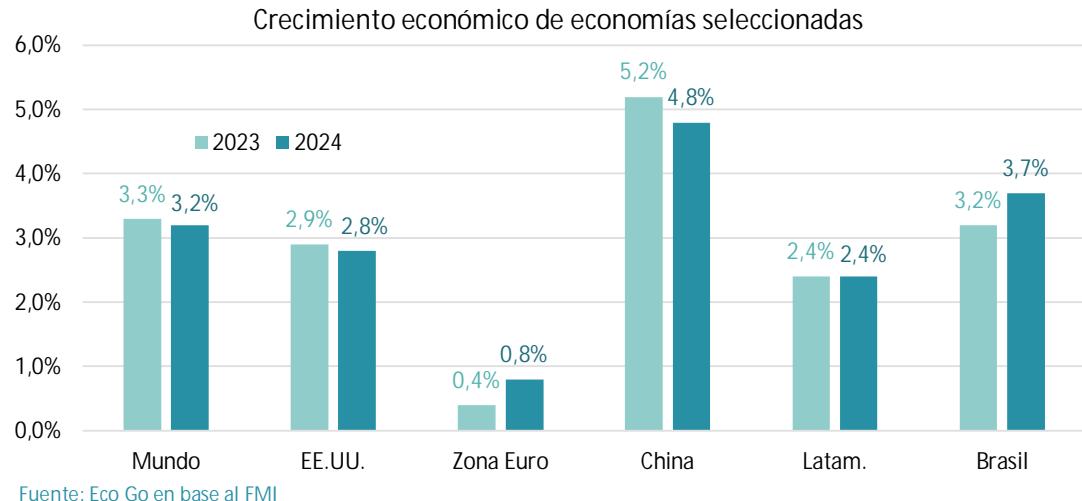
Panorama internacional

Tras varios años de shocks negativos superpuestos, la economía mundial comienza a estabilizarse con una inflación que continúa moderándose y un comercio internacional que empieza a reactivarse. El Fondo Monetario Internacional observa que la inflación global se modera a un ritmo más lento de lo previsto anteriormente, alcanzando un promedio del 5,9% en 2024 (2,6% en economías avanzadas)¹. El impulso de la inflación subyacente como consecuencia del incremento de los precios de los servicios llevó a los bancos centrales a adoptar una postura cautelosa respecto a la flexibilización de su política monetaria.

En este contexto, el FMI proyecta que la economía mundial finalice el 2024 con un crecimiento del 3,2%². Mientras que las economías avanzadas crecerían un 1,7%, las economías emergentes protagonizarían una situación más heterogénea, con China e India exhibiendo tasas de crecimiento por encima del promedio (4,8% y 6,5% respectivamente); mientras América Latina y el Caribe, experimentarían una desaceleración del crecimiento económico, que pasaría del 2,2% en 2023 hasta el 2,1% en 2024.

¹ <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/10/22/world-economic-outlook-october-2024>

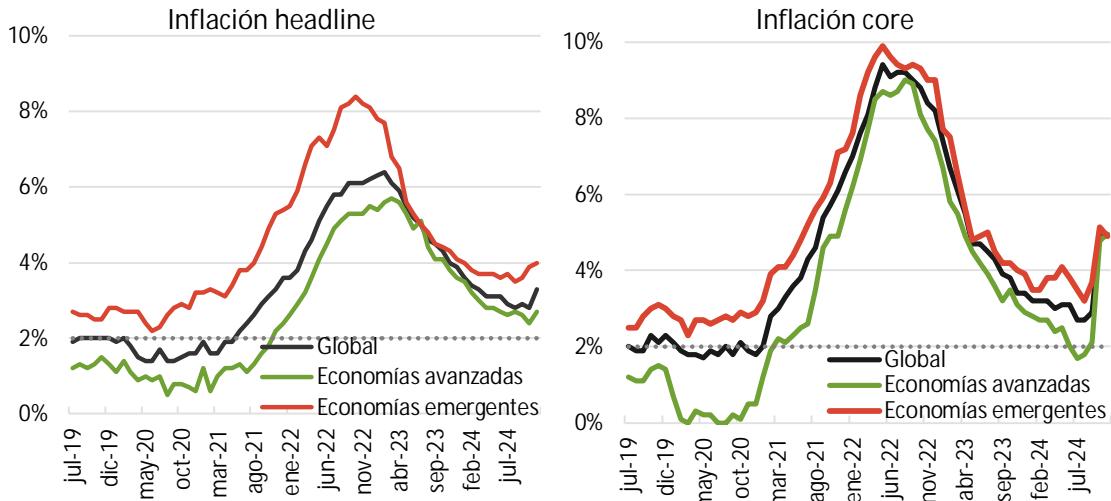
² <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2025/01/17/world-economic-outlook-update-january-2025>



Fuente: Eco Go en base al FMI

Se destacó a lo largo del 2024 la resiliencia de la economía estadounidense con un crecimiento estimado del 2,8% a pesar de la política monetaria restrictiva de la Reserva Federal, que mantuvo por un tiempo prolongado las tasas en su nivel más alto en 22 años. Con la inflación descendiendo sostenidamente hacia el target del 2% de la Fed, el banco central comenzó a reducir la tasa de interés. Sin embargo, el mercado laboral no exhibe señales claras de enfriamiento y los salarios en el sector de servicios permanecen creciendo a un ritmo superior a la inflación. Este marco, sumado a la incertidumbre que imprime un segundo mandato de Trump con políticas económicas que provocan incertidumbre, enmarcan un escenario complejo a futuro para la Fed.

Por otro lado, China enfrentó a lo largo de los últimos años un conjunto de desafíos que podrían complicar su trayectoria de crecimiento ya que las respuestas de política que demanda el contexto deben apuntar a una agenda profunda de reformas. Se destacan una crisis del sector inmobiliario que lleva tres años y un elevado nivel de desempleo joven que indica la debilidad del mercado laboral. Recientemente el gobierno anunció medidas focalizadas, sumada a la continua disminución de tasas por parte del banco central, con el objetivo de apuntalar la demanda interna. Por su parte, la recuperación de la demanda mundial resalta al sector externo chino como su principal motor del crecimiento en un contexto de descenso de la inversión en activos fijos.



Fuente: Banco Mundial

En terreno latinoamericano, Brasil habría cerrado 2024 con una suba de 3,7% según el FMI. Las transferencias del gobierno a las familias, así como del aumento del salario mínimo en enero y el mercado laboral más activo en casi una década, impulsaron a la demanda interna. Sin embargo, la política fiscal expansiva y una economía recalentada colisionan con el objetivo de la autoridad monetaria de conducir la inflación al target. Ello llevó a que las expectativas de inflación del mercado se deterioraran y el banco central se viera forzado a revertir el curso y elevar las tasas de interés en un contexto donde el tipo de cambio llegó a cotizar en 6,3 reales por dólar y demandó sistemática intervención del banco central para frenar la depreciación. Bajo este marco el año 2025 se perfila incierto para el gigante de la región.

En lo que respecta a los precios internacionales de los commodities agrícolas, las cotizaciones profundizaron en 2024 la baja observada en 2023. En dólares constantes los precios del maíz y el trigo exhibieron descensos del 25% y 17% respectivamente. En el caso de la soja la caída también superó el 20% mientras que los subproductos registraron bajas del 9,5% en el caso del aceite y 19% en el caso de la harina. La baja de los precios ocurrió como consecuencia de la mayor oferta mundial en un contexto de dólar fortalecido y ralentización del crecimiento mundial, que reducen las cotizaciones globales de alimentos. En el caso del petróleo, el precio medio del Brent a precios corrientes se situó en USD80,7 el barril en 2024, descendiendo apenas un 2% respecto de los valores de 2023 y ubicándose un 40% por encima del promedio de los cinco años previos a la pandemia, afectado tanto por las tensiones geopolíticas en Medio Oriente como por los sucesivos recortes de producción de la OPEP. Por su parte, el precio del oro, especialmente sensible a tensiones geopolíticas, cotizó al alza durante todo el año, situándose en diciembre un 30% por encima de su nivel de un año atrás.

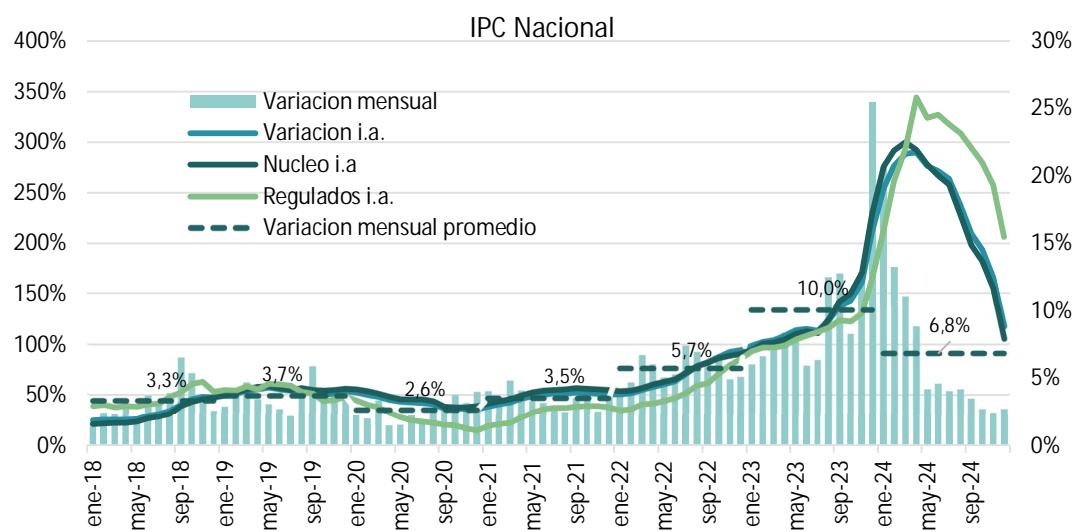
De cara al futuro, la región latinoamericana enfrentaría una pérdida de impulso del comercio exterior para sostener la dinámica de crecimiento en vistas de una economía mundial que permanecería condicionada por la incidencia rezagada del tightening monetario que pesa sobre el consumo interno, así como la posible agudización de las tensiones geopolíticas y comerciales en un contexto donde Trump ya manifestó su intención de emplear los aranceles como su herramienta predilecta para dirimir cuestiones políticas. Un punto a favor proviene de las condiciones financieras a nivel

internacional ya que se prevé que se vuelvan más propicias en 2025 con respecto a 2024, con numerosos bancos centrales de economías desarrolladas avanzando en la normalización de la política monetaria. El cambio de aire estará sujeto al ritmo y la velocidad de dichos recortes de tasas, en un contexto donde la Fed podría reducir los costos de endeudamiento tan sólo en dos oportunidades en el año fortaleciendo aún más el dólar, mientras que China se vería forzada a avanzar con una mayor flexibilización en pos de cumplir con su target de crecimiento.

Panorama local

Tras un 2023 marcado por la sequía y la incertidumbre política y económica propia de un año electoral, 2024 abrió paso a la implementación de una serie de políticas por parte de la nueva administración que transformaron el panorama general. La prioridad de reducir los desbalances macroeconómicos, en un marco caracterizado por una significativa distorsión de precios relativos, implicó ajustes en las políticas fiscales, monetarias, cambiarias y regulatorias. En términos generales, la economía convirtió los déficits del sector externo y fiscal en superávits, aunque aún persisten retos importantes en los ámbitos financiero, fiscal, productivo y de ingresos para asegurar la sustentabilidad del proceso económico.

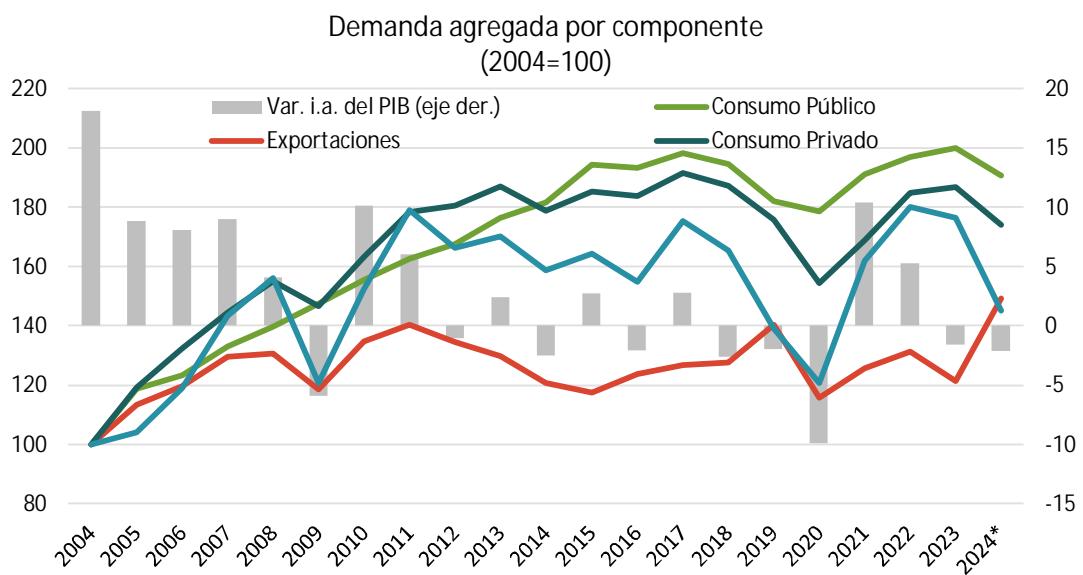
Luego del pico del 25,5% mensual registrado en diciembre- llevando al IPC a ubicarse por debajo del 3% mensual en los últimos tres meses del año. La pérdida de poder adquisitivo de las familias impuso un freno a la actividad lo que, junto con la estabilidad cambiaria, la compresión de la brecha y el ajuste fiscal, entre otros factores macro, alinearon las expectativas, coordinando la desaceleración del índice de precios, que cerró el año con un aumento del 117,8%. En paralelo se dio un ajuste de los precios relativos, corrigiendo el atraso acumulado en servicios regulados, en particular tarifas. Desde el segundo semestre adicionalmente, los precios de los servicios no regulados crecieron por encima de los bienes.



Fuente: Eco Go en base a INDEC

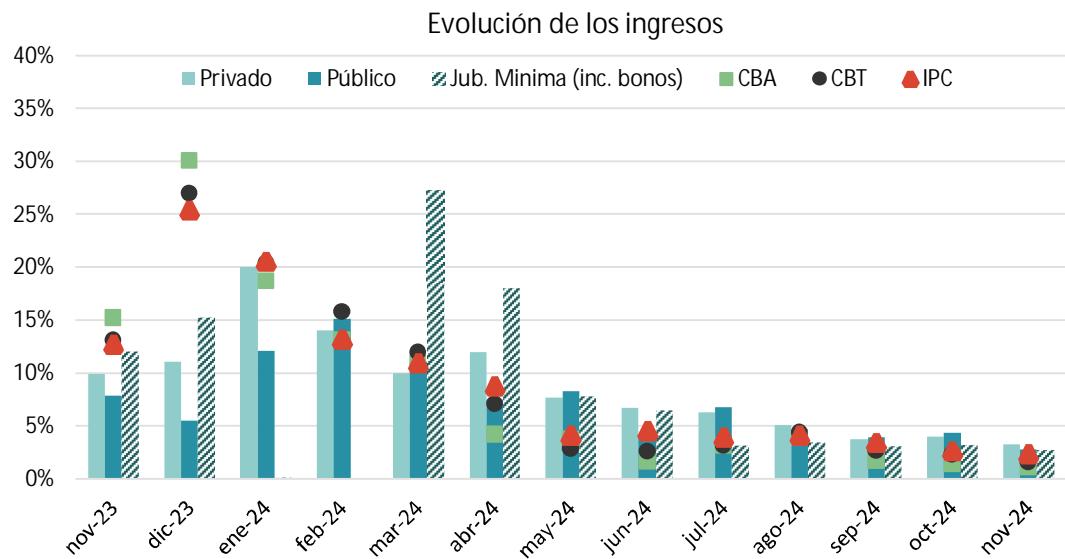
El sinceramiento cambiario en diciembre de 2023 y la consecuente aceleración de la nominalidad marcaron la tónica de la economía real, que inició el año con una caída trimestral del 5,2% i.a. para luego rebotar en el segundo trimestre de la mano de la normalización de la cosecha tras la sequía (que aportó 5,6 p.p.), con lo cual finalizó en una retracción de 1,7% i.a. En el tercer trimestre, ya en un marco de inflación francamente a la baja, recuperación del crédito doméstico y con la inyección de dólares al sistema financiero que significó el blanqueo la economía anotó una caída interanual del 2,1%. Con la información disponible al cierre, la economía acumula así una retracción del 2,5% en el año, con lo que la caída del 2024 finalizará en torno al 2,1%, por debajo de lo proyectado por el gobierno en una primera instancia.

Por parte de la demanda, el consumo privado acumula al tercer trimestre del año una retracción del 6,3% en un marco donde la aceleración de la nominalidad (en el primer semestre en especial) y la baja en el nivel de actividad trastocó los ingresos reales con lo que cerraría 2024 con una retracción del 6,7%, en un nivel similar al de 2019. En cuanto a la inversión, se vio trastocada por el desarme de stocks, concentrado en el primer semestre, y acumula al tercer trimestre una baja del 23,2% y cerraría el año con una retracción del 18,0%. Compensando parcialmente la menor demanda, la salida de exportaciones en cantidades acumulan al tercer trimestre un crecimiento del 21,8% traccionado en el buen nivel de embarques de cereales y oleaginosas, así como el excedente generado en el sector energético e hidrocarburífero.



Fuente: Eco Go en base a INDEC y estimaciones propias

En lo que refiere al mercado laboral, el efecto de la recesión se hizo patente en el primer trimestre, donde el empleo se ubicó en 44,3% (1,5 p.p. por debajo del último trimestre del 2023) y el desempleo ascendió al 7,7% de la PEA (2,2 p.p. por encima), con sectores como la industria y la construcción fuertemente afectados. Durante el segundo y tercer trimestre los indicadores comenzaron a mostrar signos de recuperación (al tercer trimestre el desempleo se redujo al 6,9%), aunque de forma heterogénea, profundizándose la tendencia de crecimiento del cuentapropismo en detrimento del empleo registrado.



Fuente: Eco Go en base a INDEC y ANSES

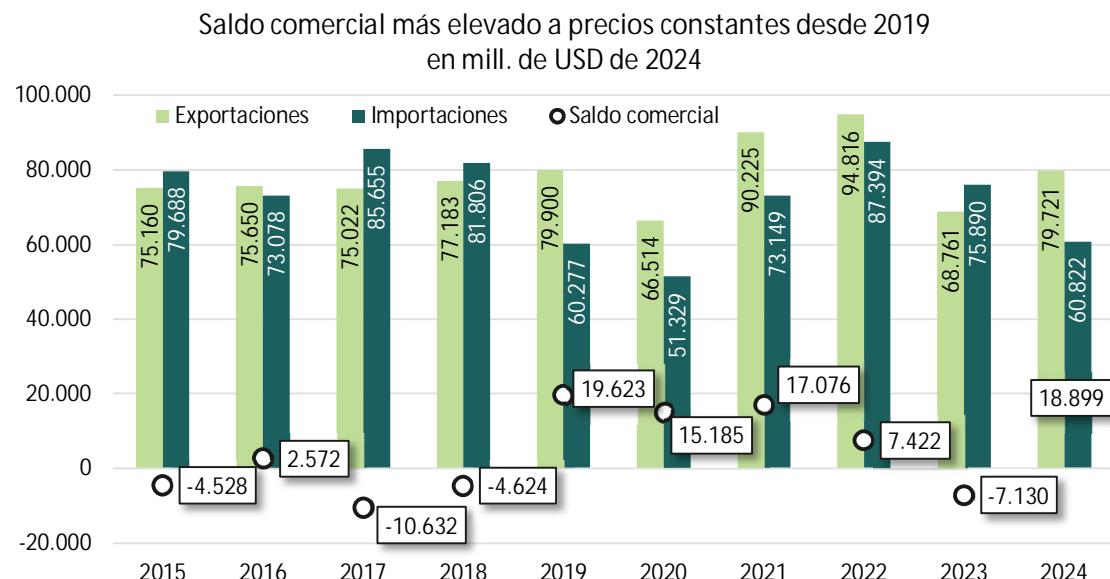
La heterogeneidad observada en la cantidad de puestos de trabajo tuvo su correlato también en los salarios. Los altos índices de inflación de los primeros meses del año deterioraron sensiblemente los ingresos reales y entre noviembre y enero, los salarios experimentaron una caída del 16,2%, que alcanzó el 23,8% en el caso de las jubilaciones y AUH. Esta última fue la primera en recuperarse, con un aumento del 100% en enero y sucesivas subas a lo largo del año, que le permitieron cerrar el 2024 con un aumento interanual del 106,4% real. En el caso de los salarios, el sector privado y público tuvieron trayectorias dispares. La recuperación de los salarios privados no fue inmediata, y recién en noviembre del 2024 -último dato disponible-, los mismos lograron superar lo registrado en noviembre del 2023, ubicándose un 0,5% real por encima. Los salarios públicos por el contrario se encuentran todavía un 14,5% por debajo de dicho período. Las jubilaciones y pensiones también se vieron fuertemente afectadas, con el cambio de fórmula previsional y el congelamiento del bono que llegó a representar cerca de un tercio de estas. Así, a diciembre del 2024 acumulaban una caída real del 13,7% respecto a los haberes de noviembre del año anterior.

Este contexto se vio reflejado en el dato de pobreza, que experimentó un fuerte salto en el primer semestre y alcanzó el 59,6% de la población. La desinflación y la recuperación, aunque dispar, del mercado laboral (del empleo y principalmente de los ingresos) habrían significado una caída de la pobreza y se estima que para el segundo semestre incluso podría ser menor a la registrada durante 2023 ubicándose en torno al 38,5% de la población.

En el frente externo se observaron los efectos del salto del tipo de cambio, que llevaron al superávit comercial anual a ubicarse cerca de los USD18.900 millones, el segundo más alto desde 2009 en términos constantes y el más elevado en términos nominales desde que se tiene registro. Las exportaciones traccionaron la reversión del signo de la balanza comercial acompañado de una fuerte caída inicial en las importaciones. Con el correr de los meses los efectos de la devaluación se fueron diluyendo en la medida que la actividad se recomponía y los stocks preexistentes se fueron agotando,

una apreciación del tipo de cambio real y una reducción de la presión impositiva fue llevando a las importaciones a un escalón más arriba con la excepción de los últimos meses del año donde la inminencia de la eliminación del impuesto PAIS llevaron a los niveles importados a contraerse una vez más.

El auge en las exportaciones, que acumularon en el año envíos por USD79.721 millones y se elevan 19,4% respecto a un año atrás (+USD 12.932 millones), está asociado a una fuerte recuperación en las cantidades exportadas (+27%) ya que el año fue signado por un descenso en precios internacionales (-6%). El complejo sojero fue el principal motor de la recuperación de las ventas externas explicando prácticamente el 50% del resurgimiento en las exportaciones. Las exportaciones del sector energético se sumaron al alza del sector agropecuario (+29% en cantidades), donde la producción de Vaca Muerta y las obras de infraestructura inauguradas durante el año pasado permitieron un ingreso adicional de casi USD 1.600 millones en comparación con 2023 y, llevaron a su vez revertir el déficit comercial del sector y alcanzar un superávit cercano a los USD5.700 millones.

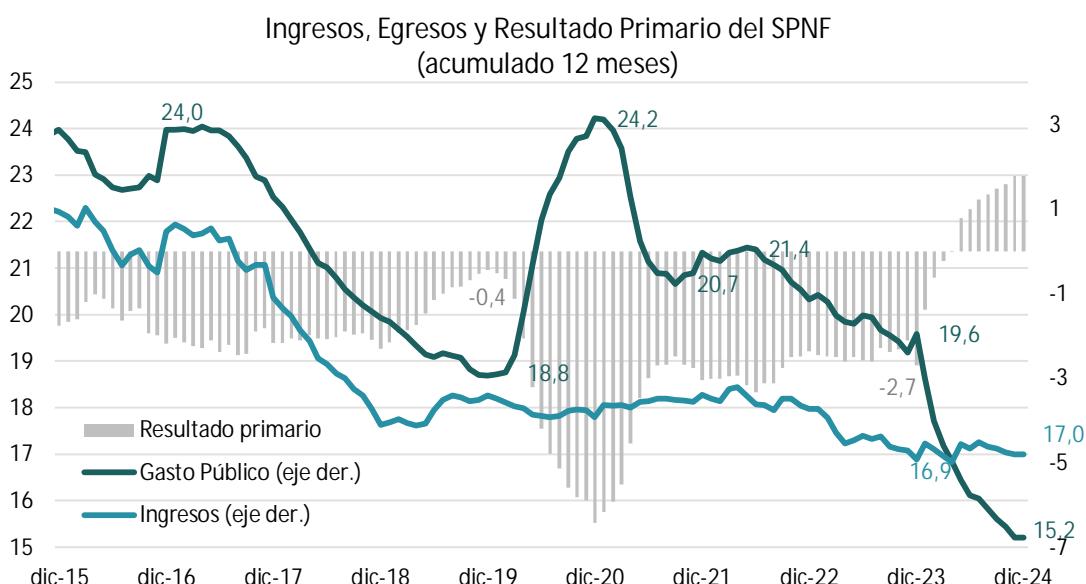


Fuente: Eco Go en base a INDEC

Por su parte, las importaciones de bienes en 2024 alcanzaron USD60.822 millones, se hundieron 17,5% respecto de un año atrás (-USD 12.891 millones), a la vez que se trató de la cifra más baja como porcentaje del PBI (9,7%) desde 2015 (9,4%). La mayor parte de la caída tuvo lugar en el primer semestre del año (-27,6%), donde se conjugaron los efectos de la recesión, el salto del tipo de cambio y el incremento de los impuestos a la importación.

Al holgado superávit comercial devengado se sumaron una serie de medidas por parte del Banco Central con el objetivo de mejorar la posición bruta de las reservas internacionales, que avanzaron en 2024 cerca de USD6.600 millones con respecto a los valores del cierre de 2023 y se sitúan hoy en torno a los USD29.900 millones. Todo ello en un contexto de prevalencia de los controles de capitales.

El BCRA emitió instrumentos por USD10.000 millones (BOPREALES) que permitieron aplazar la demanda de divisas para repagar parte de la deuda comercial heredada acumulada por los importadores entre 2022 y 2023 al igual que utilidades y dividendos pendientes de pago a accionistas no residentes. En simultáneo un cronograma escalonado de pago en cuotas de importaciones financió el esquema Blend (20% de las exportaciones volcadas al CCL), situación que permitió achicar significativamente la brecha cambiaria, y que el BCRA comprara dólares. Los dólares del blanqueo de capitales, permitieron sostener las compras del BCRA y financiar la transición a partir de octubre vía su recirculación vía crédito en dólares (bancario y ONs) al sector privado.



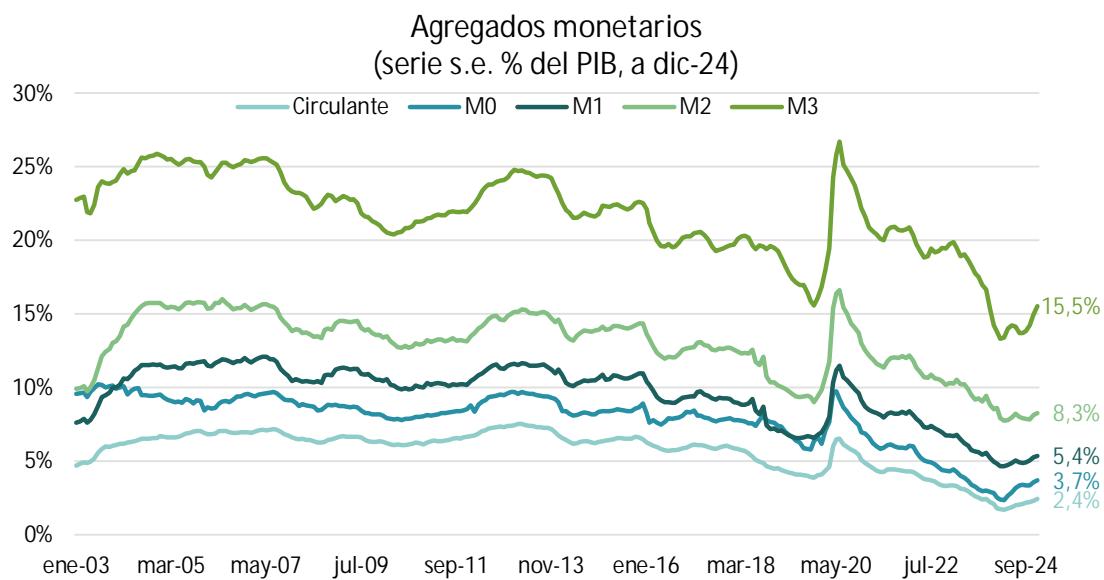
Fuente: Eco Go en base a Ministerio de Economía e INDEC

En el plano fiscal, hubo una fuerte consolidación del balance del Tesoro, alcanzando el equilibrio financiero tras una fuerte baja del gasto público cercana a 4,5% del PIB. El ajuste de la actividad y los ingresos traccionaron hacia abajo la recaudación del IVA, Créditos y Débitos y aportes y contribuciones a la seguridad social. Merma de ingresos que finalmente estuvo parcialmente compensada tanto por el impuesto PAIS y mayores ingresos por derechos de exportación resultantes de una mejor cosecha como por ingresos extraordinarios provenientes de Ganancias, Bienes Personales y el blanqueo efectuado sobre el final del año.

La consolidación fiscal se logró principalmente mediante un recorte del gasto de capital y transferencias a provincias (1,7 p.p. del PIB) a lo que se le sumó una reducción de los subsidios económicos, como consecuencia de la recomposición tarifaria y una caída en los costos de generación. A su vez hubo reducciones en transferencias a familias, principalmente en la primera parte del año hasta la constitución de la nueva fórmula de movilidad jubilatoria, junto con ajustes en la nómina y salarios de empleados públicos.

En el agregado, el superávit primario fue del 1,8% del PIB, mientras que el resultado financiero se ubicó en 0,3% del PIB.

La ausencia de necesidad del Banco Central de financiar al fisco sumado a la eliminación de los pasivos remunerados en pesos de la entidad implicó una mejora en la remonetización de la economía que financió la expansión del crédito en pesos. El desarme de Leliqs y pases tuvo como correlato un traspaso de la deuda hacia el Tesoro quien a través de instrumentos a tasa fija logró captar ese excedente vía Lecaps mientras el resto de la liquidez se reconfiguró a operaciones de pases a un día con Lefis.



Fuente: Eco Go en base al BCRA, NDEC y estimaciones propias

El ordenamiento de la macroeconomía (equilibrio fiscal y superávit externo) sumado a ciertos factores internacionales incidieron positivamente en una fuerte reducción del riesgo país a lo largo del año. Si bien no se ha logrado aún volver a los mercados de crédito internacional para renovar los servicios de la deuda, la continuidad de este avance será importante de cara a los vencimientos de los próximos años.

Estas perspectivas favorables también se derramaron en el mercado de acciones, obligaciones negociables y otros títulos públicos donde su valor tuvo un crecimiento significativo. Un punto a destacar fue el ya mencionado Régimen de Regularización de Activos (Blanqueo) que arrancó en agosto donde el ingreso de más de USD20.000 millones permitió también el crecimiento de las reservas y acomodar la cuenta de financiamiento en dólares para el Gobierno y las empresas.

De esta manera, con precios relativos más acomodados, un flujo de dólares más consistente, una demanda de pesos estabilizándose y las cuentas fiscales equilibradas, el 2025 se presenta con mejores perspectivas y mayor certidumbre para el crecimiento y desarrollo económico.

BIND BANCO INDUSTRIAL

Descripción general

Es un banco privado argentino de capitales íntegramente nacionales, referente en innovación y servicios del sistema financiero, cuya estrategia se focaliza en brindar servicios y productos financieros que ofrezcan soluciones ágiles, simples e innovadoras.

Su estrategia comercial está orientada a:

- **Clientes Empresas:** Tiene por objetivo brindar soluciones a empresas y así acompañar el desarrollo dinámico de sus negocios.
- **Clientes Institucionales y Corporativos:** Liderada por destacados profesionales, ofrece una amplia gama de alternativas de inversión cubriendo los principales productos que ofrece el mercado de capitales.
- **Clientes Minorista:** Orientada a cubrir todo el abanico de productos transaccionales, servicios y créditos que las personas necesitan para realizar sus operaciones diarias y brinda una asistencia altamente especializada para la canalización de sus inversiones. Asimismo, facilita el cobro de haberes a Jubilados y Pensionados, brindando además productos y servicios diseñados especialmente para sus necesidades.
- **Canal Digital:** centro de su estrategia actual, ofreciendo cada vez más soluciones para la eficacia de las transacciones financieras e innovando para que los clientes vivan una experiencia digital.

Desde 2016, la entidad cuenta con su propia solución de banca electrónica llamada BIND24. Este web banking se destaca por la posibilidad de gestionar todas las cuentas de los clientes desde un único usuario, mediante un intuitivo sistema de contextos. El diseño de la plataforma está basado en un paradigma de experiencia de usuario (UX) que organiza los contenidos pensando en la simplicidad de uso de todos los clientes.

Además, BIND24 ofrece la posibilidad de operar desde dispositivos móviles a través de su aplicación para sistemas Android e iOS. La app, desarrollada con el mismo criterio intuitivo, está basada en un sistema de cards (tarjetas) que brinda una experiencia de navegación innovadora para la banca electrónica.

En 2024 se implementó la nueva versión core del aplicativo que entre otras funcionalidades incorpora la e modo simple o profesional que permite al cliente seleccionar la experiencia de uso en función del tipo de cuentas que opere

Los diferentes negocios están gestionados por un management profesional y experimentado, capacitado para dar respuesta a las demandas más específicas de manera ágil y eficiente.

A lo largo de los años, la excelente relación cimentada con los clientes ha generado una modalidad de trabajo en conjunto, que logra reales ventajas competitivas en cada área de servicio.

Parte esencial de la estrategia de complementación y diversificación de negocios, es el grupo de empresas con una identidad común a través de las cuales BIND Banco Industrial logra generar sinergias comerciales para maximizar las prestaciones a sus clientes y ofrecerles servicios unificados.

Acerca de Grupo BIND

Actualmente BIND Banco Industrial, continua en un proceso de reorganización societaria, en el cual pasarían a formar parte del Grupo BIND, propiedad de los actuales accionistas tal como se detalla en Nota 1 de Estados Contables.

Grupo BIND es un ecosistema de servicios financieros que a la fecha engloba a BIND Garantías (Sociedad de Garantías Recíprocas), BIND Seguros (que incluye al bróker y la compañía de seguros), BIND Inversiones (marca comercial de la casa de bolsa y la sociedad gerente de fondos comunes de inversión), BIND Leasing, Credicuotas, Tienda Júbilo, Poincenot Fintech Studio y BIND PSP (soluciones de cobros y pagos), siendo referente en innovación y servicios del sistema financiero.

Trayectoria

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.

BREVE RESEÑA HISTORICA	
1928 Sus orígenes se remontan a 1928, año en que se funda en la Ciudad de Azul, Provincia de Buenos Aires, el Banco de Azul, con el fin de fomentar el desarrollo agroindustrial de la región.	1956 Nace La Industrial Cooperativa de Crédito en Av. Gaona 3735 de la Capital Federal.
1971 El Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) autoriza la transformación de la Cooperativa en Caja de Crédito.	1990 Un nuevo equipo de dirección y gerencia, se hace cargo de administrar la Caja de Crédito La Industrial.
1992 Apertura de la nueva Sede Central de la Caja de Crédito en Av. Córdoba 629 de la Capital Federal.	1995 Adquisición de activos y pasivos de Tarraubella S.A. Compañía Financiera y del inmueble de Av. Córdoba 675, sede de la futura Casa Central. El B.C.R.A. autoriza transformar la Caja de Crédito en Compañía Financiera.
1996 Comienza a operar como La Industrial Compañía Financiera S.A.	1997 Se adquieren los activos y pasivos del Nuevo Banco de Azul S.A. -fundado en el año 1928- con más de 14.000 cuentas y una trayectoria de 70 años brindando servicios bancarios en la región. El B.C.R.A. autoriza la transformación de la Compañía Financiera en un Banco Comercial Minorista. Se produce la transformación y continúan las operaciones bajo la denominación de Nuevo Banco Industrial de Azul S.A. con Casa Central en Capital Federal y 8 sucursales

<p>2001 El Nuevo Banco Industrial de Azul S.A. absorbe activos y pasivos de Banco de Balcarce, extendiendo sus negocios en la región Provincia de Buenos Aires.</p> <p>2006 El Mercado de Valores de Bs.As. autoriza a operar a Industrial Valores S.A.</p> <p>2011 Inicio del proyecto EMET que contempla la implementación de nuevas tecnologías, sistemas de información SAP ERP y telefonía IP.</p> <p>2013 El Banco realiza un cambio de identidad institucional, transformando Banco Industrial en BIND. Inicio del proyecto DAVKA que contempla la implementación de un nuevo Core Bancario "Bantotal".</p> <p>2015 Se crea la alianza Starbucks - BIND, localizando la tienda en las instalaciones de Casa Central. Un concepto único e innovador que brinda una nueva experiencia para los clientes de ambas firmas. El Banco renueva sus sistemas realizando la migración a "Bantotal", su nuevo Core Bancario.</p> <p>2017 Adquisición de cinco Centros de Servicios del Banco Finansur S.A. ampliando sus negocios en el Gran Buenos Aires y la base de Clientes Previsionales. Implementación del Programa de Co-Innovación Fintech - BIND Innova. Creamos un producto disruptivo con Mercado Pago para que los usuarios de su app puedan invertir en un fondo común BIND.</p> <p>2019 Consolidamos Mercado Fondo (FCI lanzado para inversión de usuarios de Mercado Libre) superando los 1.300.000 clientes. Lanzamos la Banca Digital y la "apertura de cuentas 100% digital (Onboarding Digital)". Finalizamos el trámite de inscripción en el régimen de oferta pública de la CNV, lo que habilita a la entidad a realizar emisiones de deuda pública.</p>	<p>2003 Absorbe activos y pasivos de Banco Velox y se proyecta a nivel nacional.</p> <p>2010 Mediante la autorización del B.C.R.A. se produce el cambio de razón social por Banco Industrial S.A. Creación de Industrial Bróker de Seguros.</p> <p>2012 Nace Industrial Asset Management con la compra de Soc. Gte. MBA Asset Management.</p> <p>2014 El Banco remodela la sede de su Casa Central ubicada en Sarmiento 532 de la Capital Federal con un concepto innovador en un espacio renovado</p> <p>2016 Lanzamiento de un web banking propio, BIND24 con un único acceso a las cuentas personales y de la empresa. Somos parte de la mesa de innovación del BCRA</p> <p>2018 Seguimos innovando: Lanzamos API Bank, primera entidad bancaria en ofrecerlo. Desarrollamos préstamos digitales para pymes.</p> <p>2020 Mejoramos la disponibilidad y rendimiento de todos los sistemas, logrando que el banco opere 7x23 para así alcanzar la performance de 7 x 24. Implementamos Cash Dispensers apoyando el nuevo modelo de atención en la red de sucursales de la Banca Minorista.</p>
--	--

<p>2021 Calificación de AA- por parte de Moodys para Depósitos en Moneda Local.</p> <p>Certificación por parte de GPTW como uno de los mejores lugares para trabajar del país</p> <p>Primer premio en la categoría de Oportunidad /Inclusión digital, otorgado por la Alianza Mundial de Tecnologías y Servicios de la Información (WITSA), en el marco del Congreso Mundial IT 2021.</p> <p>2023 El Banco muda / remodela sus sucursales de Córdoba, Rosario, Salta y Tucumán con un concepto innovador en un espacio renovado.</p> <p>Lanzamos b-connect, nuestra nueva marca para englobar y potenciar nuestros servicios de Banking as a Service, APIs, y soluciones digitales junto con la nueva plataforma Bcollect, integrada a API Bank.</p> <p>En los medios, recibimos el grato reconocimiento de la revista Fortuna, fuimos nominados con el puesto #8, en el ranking de los 40 mejores bancos de Argentina.</p> <p>Seguimos creciendo en volumen de operaciones junto a Mercado Pago: Mercado Fondo superó los 12 millones de cuotapartistas.</p>	<p>2022 Mudanza de las oficinas Administrativas al Edificio Plaza San Martín y Nueva Casa Central ambas con diseño y tecnología de vanguardia.</p> <p>Certificación por parte de GPTW como uno de los mejores lugares para trabajar del país y uno de los mejores lugares para trabajar para mujeres.</p> <p>2024 Lanzamos 2 nuevos verticales de negocios bindX, nuestra nueva marca para englobar, potenciar y ofrecer nuestros servicios de Banking as a Service, APIs, y soluciones digitales con un ApiStore con más de 30 APIs con un concepto unificado de oferta (One Stop Shop).</p> <p>Natan VC, fondo de Venture Capital que tiene en su misión principal apoyar proyectos de emprendedores que propongan propuestas disruptivas e innovadoras que se complementen con nuestro ecosistema.</p> <p>Calificación de AA por parte de Moodys largo plazo</p> <p>Certificación por parte de GPTW en el puesto #6 como uno de los mejores lugares para trabajar del país y puesto #47 en Latinoamérica.</p> <p>En los medios, recibimos el grato reconocimiento de la revista Fortuna, fuimos nominados con el puesto #6, en el ranking de los 50 mejores bancos de Argentina.</p> <p>Seguimos creciendo en volumen de operaciones junto a Mercado Pago: Mercado Fondo superó los 18 millones de cuotapartistas.</p>
---	---

Al 30 de noviembre de 2024 el Banco integra el grupo homogéneo de bancos minoristas medianos de capital nacional, y se ubica dentro del sistema financiero en el puesto número 17 por total de activos, número 16 por total de depósitos y número 22 por patrimonio neto, según el ranking que publica el Banco Central de la República Argentina.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco administra activos por un total de \$2.579.535 millones, de los cuales \$711.370 millones corresponden a la cartera de préstamos y otras financiaciones, depósitos por \$1.963.954 millones y un patrimonio neto de \$350.084 millones. Asimismo, el Banco ha registrado ingresos operativos netos y ganancias por \$668.817 millones y \$141.131 millones, respectivamente. En este mismo período, el Banco registró un ROE (retorno sobre patrimonio neto de inicio) del 67,5% y un ROA (retorno sobre activo de inicio) del 2,1% superior al que registraron los Bancos Privados (ROE del 12,7% y ROA del 3,1%) y el Sistema Financiero en su totalidad (ROE del 15,8% y ROA del 4,1%) según Informe de Bancos de Diciembre'24 publicado por BCRA.

CALIFICACION DE MOODY'S LOCAL



Endeudamiento de Largo Plazo

AA.ar: los emisores o emisiones calificados en AA.ar cuentan con una calidad crediticia muy fuerte en comparación con otros emisores locales.



Endeudamiento de Corto Plazo

ML A-1.ar: Los emisores calificados en ML A-1.ar tienen la mayor capacidad para pagar obligaciones de deuda senior no garantizada de corto plazo en comparación con otros emisores locales

Es importante destacar que estas calificaciones se fundamentan en la importante posición competitiva en el mercado transaccional a través del fuerte foco en innovación tecnológica, nivel de rentabilidad histórica por encima del promedio de sus comparables, así como satisfactorios indicadores de calidad de sus activos y altos niveles de capitalización.

RED DE SUCURSALES

Posee una cobertura de 32 locales Sucursales, con presencia en las provincias de CABA (3), Buenos Aires (23), Santa Fe (1), Córdoba (2), Mendoza (1), Salta (1) y Tucumán (1).

Desde esta red atendemos tanto a clientes minoristas como a empresas, y en este último caso, abarcando todo el universo de personas jurídicas (micro pymes, pymes, megapymes, corporativas, etc)

Adicionalmente, el Banco opera con 67 cajeros automáticos que están localizados en la provincia de Buenos Aires (45), Ciudad Autónoma de Buenos Aires (8), Santa Fe (2), Córdoba (5), Tucumán (4) y Salta (3), a los que sumamos la instalación de cash dispenser (26) en toda la red de sucursales complementando así el servicio de tesorería.

VENTAJAS COMPETITIVAS DEL BANCO

Gran capacidad de originación.

El Banco focaliza su estrategia comercial en una de sus principales fortalezas competitivas: la atención financiera de individuos del segmento previsional principalmente, sumado a la distribución de crédito comercial de corto y mediano plazo dirigido medianas y pequeñas empresas industriales, comerciales, agropecuarias, constructoras, y de servicios radicadas en todo el país.

Pionero en el negocio de Factoring.

En Argentina, BIND Banco Industrial fue el primer banco en enfocarse fuertemente en el producto de factoring, aprovechando su experiencia previa como caja de créditos y compañía financiera. El mayor enfoque relativo en el negocio de factoring le permite tener una estructura ágil y adecuada a las necesidades de las PyMEs. La velocidad del Banco en los procesos de aprobación de créditos, apoyada en una base de datos con más de 20 años de recopilación de historiales de pagos de millares de personas físicas y jurídicas, le permite tener niveles reales de incobrabilidad menores a la media de la industria.

Alta calidad de servicio profesional.

Tiene una rápida capacidad de respuesta y un amplio conocimiento del cliente y de los productos y servicios ofrecidos, cubriendo toda la gama ya sea del banco como del resto de las empresas del grupo (Inversiones, Seguros, Leasing, SGR, Consumo Masivo) brindando además una atención personalizada a cada cliente.

Un fuerte equipo de management profesional.

En los últimos años la organización ha sido dirigida en forma independiente por un grupo de profesionales que logró un gran crecimiento y rentabilidad de la institución y además demostró aptitud y capacidad para llevar adelante el desarrollo de nuevos productos y unidades de negocios como así también, en momentos oportunos redefinir estrategias, adaptándose al cambio y reestructuraciones requeridas por el mercado.

Orientación en Banca Digital & Innovación

En Grupo BIND, ya tomamos una decisión: Innovar. Reinventarnos. Pensar en y cómo nuestros clientes.

Para nosotros innovar es hacer. Porque para innovar hay que tener objetivos, planificar, asignar recursos, armar los equipos de trabajo adecuados, asociarse con otros participantes del ecosistema en esa búsqueda.

Innovar es entender que nuestros clientes cambiaron y que somos nosotros los que tenemos que ofrecer soluciones adecuadas a sus nuevas necesidades. Para hacer, hoy en día, hay que innovar en forma continua, estamos en ese camino siendo un claro ejemplo la estrategia de transformación digital donde ofrecemos a nuestros clientes soluciones únicas en el mercado (PEI, API, entre otras).

COMPETENCIA

Frente al deterioro en las condiciones macroeconómicas y financieras de los últimos años, el Banco priorizó la consolidación de sus indicadores de liquidez y solvencia, lo que lo posiciona en una situación de fortaleza para crecer durante 2024, en sus diferentes unidades de negocio.

En un contexto donde la mora del sistema financiero mejoró desde 3,5% del total del financiamiento de diciembre de 2023 a 1,6% en diciembre de 2024, el Banco mejoró el ratio de 2,3% a 0,2% como consecuencia de mantener su política conservadora de exposición al riesgo, logrando así niveles de mora por debajo al mercado.

ESTRATEGIA GENERAL

La estrategia de Administración Prudente de Riesgos del Banco está basada en los siguientes lineamientos:

- **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, como por ejemplo la incorporación de nuevos clientes y productos desde la banca digital.
- **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 de productos financieros:** Además de continuar atendiendo clientes previsionales incluimos en la banca la estrategia de captar nuevos clientes del mercado abierto mediante la oferta de nuevos productos digitales.
- **Ampliar y diversificar la base de fondeo del Banco,** incrementando la atomización de los depósitos reduciendo el Riesgo de Concentración de los mismos (mejora en el ratio de concentración de BCRA) y además explorar nuevos canales de fondeo como los ya utilizados en años previos. (IFC, Oiko Credit y FONDEP) o bien emisiones en el mercado de capitales local.
- **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) acordes a las necesidades de cada cliente, buscando lograr superar sus expectativas.

ESTRATEGIA COMERCIAL POR TIPO DE CLIENTE Y PARTICIPACION EN EL MERCADO ARGENTINO

• EMPRESAS

El año 2024 estuvo marcado por un cambio de gobierno y con ello, un cambio en las políticas económicas. Las nuevas medidas implementadas generaron una compresión de los diferenciales de tasas de interés (spread) con un escenario de mayor estabilidad macroeconómica, con una reducción de la inflación, una recuperación gradual de la actividad económica, estabilización en el tipo de Cambio y baja de Tasas de Interés. También se observó una competencia más intensa en el mercado financiero.

En este contexto, la Banca Empresas logró un desempeño positivo, con un crecimiento moderado en la cartera de clientes y un aumento en el volumen de negocios. Los resultados se vieron impulsados principalmente por:

- **Foco en la atención personalizada:** Se fortaleció la relación con los clientes existentes a través de un servicio personalizado y asesoramiento integral y se realizaron varias acciones de captación de clientes nuevos.
- **Revisión del modelo de atención:** revisando las plazas del interior en donde se ofrecían los servicios de la Banca y cambiando el modelo de atención
- **Desarrollo de productos y servicios innovadores:** Se lanzaron nuevas soluciones financieras adaptadas a las necesidades de las empresas en el nuevo contexto económico, con énfasis en la digitalización y la eficiencia.
- **Marco de crecimiento en la cartera de Crédito,** consolidando la posición en créditos de mediano Plazo, incremento en las financiaciones en Dólares y foco en Comercio Exterior dado a través de líneas de corresponsales vía Cartas de Crédito y Financiaciones de Importación.
- **Estrategia de cross-selling:** Se promovió la venta cruzada de productos y servicios, logrando una mayor penetración en la cartera de clientes y diversificando las fuentes de ingresos.

En lo que respecta a la estrategia para el 2025, con el objetivo de consolidar el crecimiento y fortalecer el liderazgo en el segmento de Banca Empresas, se hará foco en:

- **Expansión de la base de clientes:**
 - Implementar campañas de marketing digital segmentadas para captar nuevas empresas.
 - Desarrollar alianzas estratégicas con Grandes Clientes buscando penetración en sus cadenas de Valor.
 - Potenciar la presencia en el interior del país mediante un selectivo modelo de atención .
- **Profundización del cross-selling:**
 - Identificar las necesidades de cada cliente y ofrecer soluciones a medida.
 - Capacitar a la fuerza de ventas en la oferta integral de productos y servicios.
- **Innovación y digitalización:**
 - Continuar desarrollando productos y servicios digitales que faciliten la operatoria de las empresas.
 - Invertir en nuevas tecnologías para mejorar la eficiencia y la experiencia del cliente.
- **Fortalecimiento del equipo:**
 - Atraer y retener talento con experiencia en el segmento de Banca Empresas.

- Brindar capacitación continua al equipo comercial para asegurar un alto nivel de servicio.

Comercio Exterior

2024 constituyó un año de una paulatina desregulación cambiaria, que – aún por sus visos de parcial –, contribuyeron notablemente a mejorar el flujo del comercio exterior argentino, dejando atrás un sombrío período de cuatro años de restricciones cambiarias récord, por parte del BCRA; de las más severas que recordemos, desde el cambio de milenio.

Aduanera y fiscalmente, el desarme del esquema de autorizaciones previas, SIRA & SIRASE, también contribuyeron a reducir la persistente dilación de pagos de obligaciones comerciales a proveedores externos de los año previos, que sumados a la solución oficial BOPREAL (para el pago de importaciones “stock”), resultaron un solución ciertamente efectiva para regularizar una porción mayoritaria de aquellas importaciones adeudadas (por falta de disponibilidad de divisas oficiales, desde el 02.09.2019 y hasta el 13.12.2023, con el cambio de gobierno).

A partir de ello y con el correr de los meses, tanto el flujo de giros al exterior en “cuenta corriente” por pago de importaciones de bienes y servicios (mayormente), como las financiaciones y cartas de crédito documentarias de importación con línea de corresponsalía externa, se recuperaron notoriamente, reflejándose ello en las cantidades (+36% de operaciones procesadas); en el volumen (+25%); y – fundamentalmente – en las comisiones percibidas por el sector, con incrementos en moneda local en torno a +500%, o bien de +80% expresado en moneda extranjera (y – valga remarcar – en el marco de un contexto cambiario estable, considerando el crawling peg mensual del 2% que el gobierno mantuvo con rigor sostenido durante todo el año, tal lo previamente anunciado).

Estos aspectos, sumados a un riesgo país con persistente recorrido a la baja entre enero (2000 aprx.) y los finalmente (600 aprx.) de diciembre, contribuyeron junto a la baja de la inflación, a la mejora de índices macro más estables, de cara a la corresponsalía internacional, y los organismos multilaterales de crédito, con mayor apetito por el riesgo comercial argentino, ante el renovado contexto.

Algo claramente visible tanto por los incrementos de líneas de cross border obtenidos (+66% vs el 2023), y los ratios de utilización verificados (en torno al 80% hacia fin de año y con picos estacionales del 100%), donde las financiaciones de importación (muy por sobre las cartas de crédito documentarias) fueron las verdaderas protagonistas del comercio exterior estructurado (Trade Finance) del BIND, para asistir a sus clientes comex de las carteras pyme, banca empresas, y corporativas.

En materia de conformación de equipo, y a la luz de las oportunidades comex que representaron el nuevo contexto de “frente externo abierto” / proComex, profundizamos el proyecto BINDComex 2.0, con foco en acercar al cliente un propuesta integral de servicios que (trascendiendo el comercio exterior “puro”) pudiera aportar una integralidad junto a otros productos del Grupo BIND (como BIND Inversiones y BIND Garantías) estrechamente relacionados con la operatoria de cobros y pagos del exterior, por diversos “blends” oficiales, que propiciaron la combinación del servicio convencional (MLC) de pagos y cobros al exterior, con operatorias bursátiles y/o garantizadas por la SGR, contribuyendo al cross sell.

Concluyendo, el mejor año de BIND Comex de la última década, a la luz de los resultados obtenidos, y realzado a su vez por el inicio del proyecto WebTesis 11, que marcó la migración hacia el nuevo sistema web de comercio exterior (front y back end) totalmente renovado, y con finalización parcial prevista para 2025.

BANKING AS A SERVICE

2024 fue un año de gran crecimiento transaccional y de transformación para el negocio, más allá del cambio de contexto nacional como el internacional, hemos integrado empresas corporativas para mejorar, agilizar y robustecer sus ecosistemas.

Logramos seguir siendo líderes en el mercado de Banking as a Service, pudiendo consolidar la presencia en la industria Fintech, Crypto PSPs y Corpo así como también en un segmento particular que es el de las Sociedades de Bolsa, Alycs, pero a su vez vinculando empresas de distintos sectores tradicionales como del sector de Seguros. Todo ello, siempre en post de buscar eficientizar su tesorería, así como el flujo de cobranzas y pagos.

En lo que respecta a BaaS, tuvimos integrados a diciembre un total de 253 clientes, que realizaron más de 682 millones de transacciones durante todo el año 2024, con crecimiento sostenido e incorporando negocios integrarles con empresas corporativas.

Respecto al servicio DEBIN Recurrente, si bien el crecimiento transaccional durante 2024 continuó siendo impulsado en gran parte por la integración del cliente Mercado Libre, clientes como Personal Pay, Prexcard y el segmento ALYC tuvieron un rol relevante en dicho incremento. No obstante, logramos la vinculación de un segmento estratégico como el de Compañías de Seguros, logrando tener el flujo de cobranzas de sus productores en BIND.

Por otro lado, lanzamos la plataforma el Servicio de Remote Deposit, para las cobranzas con cheques de nuestros clientes. Lo que nos permite brindarles cobertura total dentro de Argentina y convertir una cobranza con cheques físicos en una cobranza 100% digital y eficiente. Esto nos permite seguir optimizando las cobranzas de nuestros clientes e incrementar el flujo transaccional.

Desde la banca, se continuó consolidando el negocio de Mercado Fondo, acompañando los distintos flujos operativos y monetarios, como así también la atención a Mercado Libre.

Por último, la sinergia y el trabajo colaborativo con las distintas compañías del grupo, en especial BIND PSP y Poincenot, permitieron potenciar el cross-sell, creando nuevos negocios y ampliando la propuesta de valor a nuestros clientes. Sumando los servicios de billetera para grandes jugadores del mercado de consumo masivo.

De cara al 2025, el negocio tiene como objetivo seguir manteniendo el liderazgo en el Banking as a Service en el sistema financiero, para lo cual continuará invirtiendo para seguir incrementando el valor y los servicios, basándose en la necesidad y puntos de dolor de los clientes y prospectos a la vez de seguir incorporando los distintos servicios que sean requeridos por norma para el segmento de clientes PSP, Corporativas y Empresas, permitiendo así incrementar su transaccionalidad y negocios.

MINORISTA

En 2024 el foco continuó en mejorar la experiencia del cliente, facilitando la operatoria, incorporando mejoras en las herramientas, e incentivando el uso de canales; brindando seguridad.

El requerimiento diario de los clientes particulares, se resuelve a través de la red de sucursales prioritariamente, con ejecutivos que brindan atención personalizada y comercializan productos, servicios y opciones de inversión.

Se avanzó significativamente en el cambio de imagen de las sucursales, siendo el impacto directo, la comodidad de nuestros clientes y una distribución dinámica de los recursos, como así también en la oferta de valor realizada en las sucursales donde existían oportunidades de mejora con fusiones de sucursales de la misma plaza (caso de la ciudad de Tucumán) o bien mudanza de las operaciones (como la localidad de Lamadrid).

Se avanzó en la incursión de la oferta de productos y servicios a pymes, adaptando la propuesta de valor y el modelo de atención constantemente para atender a los clientes de forma integral, ágil y oportuna, basando la estrategia en la segmentación y herramientas de análisis de datos, facilitando una oferta integral y personalizada.

El Banco mantiene una completa gama de opciones de inversión para individuos, en las que se combinan tasas de interés, monedas, plazos y beneficios adicionales que se ajustan a las expectativas de cada inversor, brindando la óptima combinación de rentabilidad y seguridad esperada. En este marco, recursos de la Banca Minorista se han certificado como idóneos, asesorando profesionalmente, ante la demanda creciente de nuevas inversiones e inversores.

Banco Industrial posee en constante evolución, una herramienta para la generación de alta y liquidación inmediata de préstamos personales, integrando en la misma la oferta de productos desarrollados exclusivamente, lo que le permite contar con una amplia cobertura de todos los segmentos, desde la base de la pirámide hasta la renta superior.

- **Segmento Previsional**

La Unidad de negocios continuó avanzando en la implementación de soluciones, incorporando operaciones y servicios para brindar una mejor experiencia a los clientes, tanto para su autogestión, como para hacerles la operatoria más simple en su gestión presencial.

En este marco, se alienta lograr la atención omnicanal, mejorar los canales de autogestión, mejorar la información al cliente apuntando a acertadas tomas de decisiones, siendo una constante la calidad en la atención de este segmento, y rentabilizar la cartera administrada.

Nuestro motor Biométrico continúa en un plan de mejora constante, apuntando a resolver operatorias no presenciales. El mismo se dispone sobre nuestra app y sucursales, mejorando y facilitando la operatoria.

Mensualmente se abonan prestaciones de ANSES a más de 220 mil beneficiarios, entre jubilados y planes sociales, acreditándose las mismas en Cajas de Ahorro Gratuitas (cuentas de la Seguridad Social).

Poseemos sucursales especialmente acondicionadas, conforme al convenio firmado con la Administración Nacional de la Seguridad Social (ANSES), que ofrecen productos desarrollados específicamente para este segmento de clientes. Todo ello enmarcado en una estrategia de manejo de Riesgos Reputacionales y Morales conservadores, por ser un segmento delicado de la población.

Los productos ofrecidos incluyen: préstamos personales, seguros, anticipos de haberes, cuentas, tarjetas de crédito e inversiones, destacando el relanzamiento de nuestras ofertas de paquetes en JUBIND y JUBIND+ la que incluyen el acceso a la tarjeta de descuento 365 en la alianza cerrada este año con el Grupo AGEA (Clarín). Complementa el servicio la atención de ejecutivos que poseen los conocimientos y la capacitación requerida para satisfacer a dichos clientes. Esta unidad de negocios cuenta con una de las principales características que el management tiene como

lineamiento principal: una gran atomización de su cartera, un bajo nivel de Riesgo de Crédito y una gran liquidez.

- **ZAFIRO: Segmento ABC1**

Se trata de una unidad de negocios exclusiva, enfocada en asistir las necesidades financieras del Segmento ABC 1.

Contamos con un espacio totalmente enfocado a brindarles un servicio de excelencia a nuestros clientes, destacando la innovación en la atención y la calidad de servicio de nuestros ejecutivos, con exclusivas salas de atención.

Seguimos creciendo y consolidando nuestra marca en un mercado cada vez más competitivo, ofreciendo soluciones integrales y ampliando la gama de servicios que ofrecemos, con una visión global de todas las empresas del Grupo (BIND Inversiones, BIND Seguros, etc), habiendo este año adicionado a la paleta de servicios a nuestra agencia de valores en Uruguay (BIND Inversiones UY) para canalizar las inversiones off shore de nuestra clientela.

CORPORATIVA

En el 2024 se incorporó un nuevo equipo comercial de este segmento proveniente de otro Banco internacional que discontiñó su presencia local motivo por el cual se decidió escindir el negocio Corporativo y el negocio Institucional como se venía operando anteriormente.

En este año se hizo foco en la vinculación de nuevos clientes y en la actualización de procesos y líneas de crédito para poder abastecer la demanda de estos nuevos clientes a vincular

Asistimos a nuestros clientes en la importación de bienes y se trabajó activamente junto con nuestro equipo de Comex para apoyarlos para emitir CDIs y Financiación de Importaciones.

Se actualizó la operatoria de NDF con clientes haciéndola más ágil lo que llevó a que operemos con un total de 72 clientes.

Dentro de los productos que ofrecemos a nuestros clientes nos apalancamos en el expertise de nuestro equipo de Banking as a Service y de Bind PSP en el desarrollo de nuevos negocios con los clientes de Banca Corporativa.

Cerramos el 2024 con una cartera de préstamos de AR\$ 45.000 millones y USD 46 millones.

INSTITUCIONALES

A partir de la escisión mencionada precedentemente, esta banca se orientó a la atención de los clientes institucionales, siendo su objetivo el de brindar atención personalizada a compañías de seguros, fondos comunes de inversión, sociedades de garantías recíprocas, ALyC's, casas de cambio digitales, cajas previsionales y organismos públicos entre otros, cubriendo sus necesidades para el manejo tanto de sus activos como de sus pasivos.

Brinda asesoramiento y ejecución en trading de instrumentos de renta fija pública y privada, letras del Tesoro, monedas en mercado spot y futuros e instrumentos derivados. También presta servicios relacionados al mercado de capitales.

Su agilidad y atención personalizada siguen siendo el sello distintivo de esta unidad incluyendo su alta preponderancia en la estructura de fondeo de la Entidad.

SOCIEDADES INTERMEDIAS Y ENTIDADES FINANCIERAS

Este sector concentra la asistencia a sociedades intermedias y entidades financieras con objeto social financiero, segmento dentro del cual detentamos no sólo un sólido conocimiento del negocio y liderazgo, sino que además contamos con el importante apoyo que desarrolla nuestra área de Riesgo Crediticio sobre esta cartera.

Poseemos bajo administración una cartera crediticia que se ubica en \$ 15.500 millones al cierre de Dic24, mereciendo destacar que continuamos entre los líderes en términos de asistencia crediticia, conforme a la información publicada en la Central de Deudores (CENDEU) del Banco Central de la República Argentina.

Durante el 2024 logramos consolidar la operatoria dentro del segmento de cheques avalados a Pymes por parte del Banco Industrial (BAIN y *BIS) en las ruedas de negociación del MAV, alcanzando al cierre de Dic24 una cartera de \$ 25.500 millones, y posicionándonos como uno de los referentes dentro de este mercado.

Nuestra permanente vocación de apoyo a las Pymes también se vio reflejada en el fuerte posicionamiento alcanzado dentro del segmento de Sociedades de Garantía Recíproca, que nos ubica entre los principales aportantes bancarios del sistema. Al cierre de Dic24 tenemos aportes vigentes en sus Fondos de Riesgo por cerca de \$ 82.000 millones de capital en unas 17 Sociedades de Garantía Recíproca incluyendo obviamente Garantías BIND lo que torna a nuestra entidad de importancia sistémica en este tipo de sistemas.

Así mismo como parte de nuestra vocación por seguir brindando soluciones tecnológicas acordes a las necesidades de esta cartera de clientes, durante el 2024 seguimos consolidando nuestra presencia en el segmento con un gran número de integraciones a nuestras API's (conciliación, transferencias, validación CBU, entre otras), con fuerte orientación hacia empresas Fintech.

MESA DE DINERO

BIND Banco Industrial continúa siendo un destacado protagonista en el Mercado de Capitales, ubicándose entre las primeras entidades según el ranking anual proporcionado por el Mercado Abierto Electrónico (MAE) en función de las operatorias que se ejecutan por su intermedio, ubicándose en el puesto #36 en Compraventa Total de Renta Fija y #24 en Garantizado Total Renta Fija en acumulado del año.

Al ser el Banco miembro distintos Mercados y Bolsa que están bajo la órbita de la CNV, tales como el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) y Mercado a Término de Buenos Aires (MATBA), le da las herramientas necesarias para poder cubrir las distintas necesidades de los clientes accediendo al mercado de futuros y opciones con la posibilidad de realizar arbitrajes en todos los mercados.

Dentro de este equipo de profesionales, la Entidad desarrolla el manejo de su cartera de inversiones ya sean títulos públicos y privados, como así también la administración de las diferentes posiciones técnicas y regulatorias del BCRA

MERCADO DE CAPITALES

En el segmento de negocios estructurados, el Banco participa activamente en la organización y colocación de Fideicomisos Financieros y Obligaciones Negociables con oferta pública y privada, en forma directa y a través del Agente de Liquidación y Compensación, Industrial Valores S.A. (IVSA) miembro del GRUPO BIND, incluyendo underwriting para acompañar el lanzamiento de las estructuras y captar negocios complementarios.

Durante el año 2024, el banco conjuntamente con BIND INVERSIONES (IVSA + IAM) participó en la emisión de 48 instrumentos con oferta pública entre ON's y Fideicomisos Financieros.

Continuar la acción comercial conjunta entre las distintas unidades de negocios sobre la cartera actual y la generación de nuevos clientes, serán acciones indispensables para el cumplimiento del presupuesto planteado para el año, y por el lado del mercado de capitales, aumentar la participación del Banco y las restantes empresas del GRUPO BIND en las emisiones primarias del mercado local. La mejora constante en la relación con las diferentes áreas comerciales del banco sigue siendo uno de los principales objetivos planteados, ampliando de esta manera el universo de clientes que acceden a productos financieros.

Se seguirá trabajando fuertemente en el cross-selling con los actuales y nuevos clientes para generar un mayor ingreso por servicios y sinergia entre las diferentes compañías del grupo.

INDUSTRIAL ASSET MANAGEMENT

Industrial Asset Management SGFCI SA, sociedad vinculada a los accionistas de la Entidad no controlada por la misma, surge de la compra de la Sociedad Gerente MBA Asset Management, llevada a cabo en el último trimestre de 2012.

Resulta relevante destacar que con fecha 30 de enero de 2014, IAM fue re-inscripta en la Comisión Nacional de Valores (CNV) como agente de Administración de Fondos Comunes de Inversión bajo el Nro. 27, de acuerdo a lo establecido en el Título V de la nueva Ley de Mercado de Capitales y de la entrada en vigencia de la nueva normativa de la CNV. En la misma fecha, el Banco fue registrado como Agente de Custodia de Fondos Comunes de Inversión bajo el Nro. 19, lo cual permitió desarrollar todo el potencial del negocio de FCI.

Actualmente IAM administra diecisésis Fondos Comunes de Inversión:

- IAM Ahorro Pesos - Money Market (liquidez inmediata)
- IAM Renta Plus - Renta fija (corto plazo)
- IAM Renta Crecimiento - Renta fija (mediano plazo)
- IAM Renta Variable - Renta variable (largo plazo)
- IAM Abierto Pymes - Financiamiento pymes (mediano plazo)
- IAM Renta Capital - Renta fija (mediano plazo)
- Mercado Fondo - Renta fija (corto plazo)
- IAM Renta Dólares - Renta fija en dólares (corto plazo)
- IAM Estrategia - Renta fija en dólares (mediano plazo)
- IAM Performance Américas - Renta fija en dólares con instrumentos extranjeros (mediano plazo)
- IAM Renta Balanceada - Renta fija en pesos Dollar Linked (mediano plazo)
- IAM Renta Global - Renta fija en dólares con instrumentos extranjeros (mediano plazo)
- IAM Renta Mixta - Renta Mixta en pesos asociado a cripto-activos (largo plazo)
- IAM Liquidez en Dólares - Money Market en dólares (liquidez inmediata).

- IAM Retorno Dólares - Money Market en dólares (liquidez inmediata).
- IAM Dinámico Fondo Común de Inversión Abierto Pymes - Objeto específico (mediano plazo).

Al 31 de diciembre de 2024, el patrimonio bajo administración se incrementó en un 86,34%, impulsado principalmente por Mercado Fondo (+\$2.167.195,48mm) e IAM Renta Crecimiento (+106.772,88mm).

La industria de fondos comunes de inversión obtuvo suscripciones netas en promedio por 44,4% mientras que Industrial Asset Management SGFCI SA creció un 209% en 2024. En este sentido, nuestro Market Share pasó de 4,48% a 7,51%.

La nueva agenda de desregulación y marco regulatorio vigente de la industria financiera está orientado a la utilización de diferentes monedas e instrumentos, en este sentido luego de muchos años el mercado ha vuelto a lanzar fondos de liquidez en dólares. En el caso de Industrial Asset Management, se trata de dos fondos: el IAM Liquidez en Dólares y el IAM Retorno Dólares.

Nuestro foco para el año 2025 seguirá estando en la innovación y desarrollo de nuevas tecnologías con foco en el cliente de la mano del Grupo BIND. Es un mundo en el cual los diferentes actores fintech son jugadores claves, nosotros seguiremos siendo proveedores de servicios tecnológicos.

Dentro de nuestros Objectives and Key Results (OKRs) continuamos trabajando en los proyectos asociados a aspectos tecnológicos como así también al diseño de un nuevo modelo de atención que permita garantizar un nivel de respuesta y una calidad de la misma que agregue valor a la gestión de todos los productos de BIND Inversiones.

INDUSTRIAL VALORES

En Octubre de 2006 el Mercado de Valores de Buenos Aires autorizó para operar en el Mercado de Valores de Buenos Aires a Industrial Valores Sociedad de Bolsa S.A. bajo el Nro. 122. A partir de entonces se consolidó un sólido crecimiento de los negocios, desarrollando todas las alternativas de inversión que brinda actualmente el mercado bursátil local.

En el marco de la nueva ley de Mercado de Capitales, el 20 de septiembre de 2014, la Sociedad obtuvo el registro Nro. 153 en la CNV como Agente de Liquidación y Compensación -Categoría Propio-, lo cual habilita a la sociedad a continuar operando en mercados autorizados bajo nuevas exigencias. La nueva figura es el resultado de un proceso que incluyó la adaptación de aspectos formales y operativos en línea con los requerimientos de la CNV, y la modificación estatutaria por cambio de objeto y nueva denominación a Industrial Valores S.A.

El 22 de marzo de 2016, la CNV autorizó la inscripción de la Sociedad en el registro de Agentes de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión bajo el número de registro Nro. 6, y durante 2018 se obtuvo el registro como Agente de Colocación y Distribución Integral.

Además de ser miembro de Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (ByMA), la Sociedad es agente de MATBA ROFEX S.A., Mercado Argentino de Valores S.A. (MAV) y Mercado Abierto Electrónico S.A. (MAE).

Los ingresos totales por operaciones con clientes en 2024 alcanzaron los \$ 16.580,23 millones, con un importante incremento respecto al ejercicio anual anterior (+174,41%). La mayor contribución a

los ingresos se originó en operaciones bursátiles en BYMA utilizando un nuevo modelo de captación alternativa de clientes.

En lo relativo a las colocaciones en mercado de capitales, se destacan las comisiones generadas por la Sociedad, que ascendieron en 2024 a \$ 772,2 millones.

En términos de utilidad neta, la Sociedad alcanzó \$ 14.846,06 millones, consolidando los niveles de ingresos generados en el ejercicio anterior.

La Sociedad continúa en su proceso de captación de clientes que operen en las diferentes alternativas autorizadas por la CNV, focalizando el cross-selling con las distintas bancas del Grupo BIND.

Se proyecta para el 2025 continuar con la automatización de procesos y adopción de mejoras en tecnología, incluyendo implementaciones en RPA, cambios en la plataforma CORE y web, mejoras en los canales de inversión y el alineamiento a estándares institucionales del Grupo BIND.

BIND SEGUROS

Dentro de este vehículo marcario, que unifica tanto el Broker como la Compañía de seguros, destacamos que el año ha transcurrido con grandes novedades. Los negocios continuaron en expansión alcanzando un crecimiento de casi 3 x respecto del 2023. Los ratios de renovaciones, que miden en gran parte la satisfacción de nuestros clientes están en un 98% y hemos facilitado el cobro de cientos de siniestros por parte de nuestros asegurados.

El equipo continúa en modo transformación cultural y hemos sumado nuevo talento a la estructura, sobre todo en aquellas áreas que priorizarán nuestro foco en los próximos años como los desarrollos digitales y de alianzas.

La compañía ha decidido asimismo acelerar sus procesos de inversiones y ha realizado una inversión a través de Natan Ventures en el broker Me Cubro adquiriendo el 10% de la misma.

GARANTIAS BIND SGR

En 2024, a través de BIND Garantías hemos asistido a más de 1.800 pymes, a través del otorgamiento de más de \$137.000 millones de garantías que fueron monetizadas por el Mercado de Capitales y por diferentes entidades financieras de todo el país, alcanzando así un nivel de avales vigentes de \$93.600 millones, lo que representa un crecimiento del orden del 200% respecto del año anterior.

Este volumen de negocios fue acompañado por nuevos aportes al fondo de riesgo por el propio Grupo BIND y diversos socios institucionales estratégicos, que permitieron alcanzar la integración total del monto máximo autorizado por la SePyMe, llevando al fondo de riesgo a un monto de \$38.270 millones al cierre del ejercicio, representando un incremento interanual del 270%. Cabe destacar que por primera vez la SGR logró obtener tres (3) aumentos de fondo de riesgo en el mismo año, motivo por el cual pudo crecer en el otorgamiento de garantías alcanzando a un mayor número de pymes asistidas. Asimismo, cabe remarcar que durante el 2024 se han sumado nuevos socios protectores representados por bancos de primera línea, ALYCs y grandes empresas que han optado por invertir en BIND Garantías.

Los resultados de la gestión del año, lograron que BIND Garantías se ubique como la quinta SGR del Sistema, por su stock de garantías tamaño de fondo de riesgo (medido a valor de mercado) y sexta por su stock de garantías vigentes.

Al 31 de diciembre el apalancamiento ascendía al 245% y el fondo de riesgo contingente representa tan solo el 0,2% medido sobre el Fondo de riesgo computable, lo cual versa de una muy prudente gestión de morosidad aun con un aumento en el crecimiento de la cartera.

Asimismo, un gran hito fue haber recibido en septiembre del 2024 un aumento en nuestra calificación de riesgos, contando con una Calificación de AA para el largo plazo y A1+ para el corto plazo por Fix FIX SCR (affiliate of Fitch Ratings) lo cual nos ubica dentro del grupo de SGR con mejor calificación de mercado.

Como último punto, quisiéramos mencionar que durante el 2024 se continuaron desarrollando avances tecnológicos en las distintas plataformas de BIND garantías. Algunos desarrollos tecnológicos fueron focalizados en la experiencia del cliente solicitante de un aval, logrando que la PyMe pueda tener cada vez una experiencia más ágil y digital. Otros desarrollos destacables fueron en post de la transparencia y gestión de la SGR, logrando mejorar la gestión por datos con herramientas de Business Intelligence donde toda la SGR analiza online su gestión pudiendo tomar decisiones más ágilmente. También se logró implementar un nuevo sistema integral de análisis crediticio. Dichas herramientas permitirán a la Sociedad continuar creciendo con solvencia, agilidad y dinamismo.

TIENDA JUBILO

TiendaJúbilo es una sociedad perteneciente al GRUPO BIND y controlada por el mismo, con el objeto de brindar soluciones para la adquisición de productos y servicios especialmente orientados a los clientes adultos mayores, del segmento Previsional.

En este periodo, TiendaJúbilo estabilizó el modelo de negocios con la rotación de Stands seleccionados en función de la performance y la cantidad de clientes de las sucursales, continuando con un total de 17 stands operativos a Dic'24 en los que se ofrece una amplia variedad de productos como TV, celulares, computación, heladeras, lavarropas y pequeños electrodomésticos. Asimismo, los clientes cuentan con la posibilidad de contratar la Garantía Extendida de los productos que TiendaJúbilo comercializa, brindando así además de la financiación para nuestros Clientes, la seguridad de contar con la mejor calidad de los productos que adquieren.

Adicionalmente se fortaleció la comercialización de Servicios de Asistencia al Hogar y Odontológica con proveedores del más alto nivel, junto con el Servicio de Asistencia de Salud, que incluye servicios a domicilio como hisopados, kinesiología, laboratorio y visita médica entre otros.

Del mismo modo, TiendaJúbilo otorga préstamos en efectivo para aquellos clientes que no son seleccionados por BIND debido a su política de créditos, asistiendo de manera integral a toda la cartera de clientes del Banco.

De esta manera TiendaJúbilo se proyecta como un proveedor integral de soluciones para brindarles a los clientes del segmento Previsional de BIND la mejor experiencia en la adquisición de productos y servicios.

BINDPSP

BINDPSP es una sociedad perteneciente al GRUPO BIND y controlada por el mismo. Es un “Proveedor de servicios de pagos” y Facilitador de pagos con autorización del Banco Central de República Argentina, cerrando en Dic’24 su tercer año de sus inicios.

Complementando y colaborando con las empresas del ecosistema del Grupo BIND, su expertise en finanzas embebidas y su robusto compliance, BINDPSP ofrece soluciones tecnológicas y financieras para gestionar cobros y pagos electrónicos de manera eficiente y segura, aportando su infraestructura para el procesamiento, rendición y liquidación de los pagos. La oferta incluye el cobro con tarjetas, transferencias, efectivo con la consecuente conciliación y rendición.

Durante este último año incorpora soluciones de pagos en el mundo físico mediante sus puntos de venta (POS) y su figura de agrupador de pagos “marca blanca”

Focalizado en finanzas embebidas, a partir de la licencia de PSP, estos años hemos acompañado en el lanzamiento y operación de Empresas no financieras al mundo FINTECH con el desarrollo, lanzamiento y creación de billeteras virtuales, creación de cuentas (CVU), transferencias, lectura y pagos con QR entre otras de la operación habilitadas por el Banco Central.

Durante el mes de Dic’24 hemos alcanzado nuestro máximo volumen de operaciones con más de 33 (mm) de transacciones, administrando un volumen de \$1.045.447 (mm) y 416 clientes.

Entendemos que cada vez más industrias y empresas regionales, que analizan iniciar operaciones en nuestro país, serán potenciales clientes con los que estaremos trabajando durante los siguientes años.

Dentro de nuestros principales clientes, podemos mencionar: Cencopay; NewPay; Astropay, Credicuotas, SuCredito, Ripsa, Tinsa (CobroExpress), PNet, Fava, IEB, entre otros.

BIND X

Mediante este nuevo vehículo del ecosistema BIND, se realizará la oferta de valor del negocio de Banking as a Service (BaaS) como un concepto de “one stop shop” y mediante una única homologación de los clientes, acceder a la oferta de servicios API’s del grupo con un sand box unificado. De esta manera se efectuó la inscripción de esta sociedad, controlada por el mismo GRUPO BIND, como Proveedor de servicios de Iniciación (PSI) y así ofrecer sus productos y servicios

EVOLUCION ANUAL

A continuación se exponen datos y cuadros de rubros relevantes del balance del banco cerrado al 31 de diciembre de 2024.

Estructura Patrimonial

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	31/12/2024	31/12/2023	Var. i.a.
Efectivo y Depósitos en Bancos	406.516.911	165.711.891	145,3%
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	944.538.521	115.182.288	720,0%
Instrumentos derivados	5.382.817	1.048.532	413,4%
Operaciones de pase	-	759.418.524	
Otros activos financieros	87.560.482	31.065.079	181,9%
Préstamos y otras financiaciones	711.370.075	221.443.473	221,2%
Otras Entidades financieras	231.474.868	9.458.650	2347,2%
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	479.895.186	211.984.823	126,4%
Otros Títulos de Deuda	182.231.256	88.185.816	106,6%
Activos financieros entregados en garantía	55.008.617	79.630.444	-30,9%
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	3.563.739	2.320.685	53,6%
Propiedad, planta y equipo	174.339.708	171.345.655	1,7%
Activos intangibles	211.142	-	100,0%
Activos por impuesto a las ganancias diferido	-	3.592.819	100,0%
Otros activos no financieros	8.811.612	22.404.567	-60,7%
TOTAL ACTIVO	2.579.534.880	1.661.349.773	55,3%

PASIVO	31/12/2024	31/12/2023	Var. i.a.
Depósitos	1.963.953.925	1.103.930.966	77,9%
Sector Público no Financiero	1.939.907	9.912.707	-80,4%
Sector Financiero	8.405.126	5.022.346	100,0%
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.953.608.892	1.088.995.913	79,4%
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	3.289.685	100,0%
Instrumentos derivados	5.518.972	159.370	100,0%
Otros pasivos financieros	31.983.241	69.151.153	-53,7%
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	21.943.345	1.430.831	1433,6%
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	67.767.699	61.132.104	10,9%
Provisiones	176.337	246.445	-28,4%
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	639.408	-	0,0%
Otros pasivos no financieros	137.467.648	104.087.872	32,1%
TOTAL PASIVOS	2.229.450.575	1.343.428.426	66,0%

PATRIMONIO NETO	31/12/2024	31/12/2023	Var. i.a.
Capital social	177.020	177.020	0,0%
Aportes no capitalizados	5.093	5.093	0,0%
Ajustes al capital	50.521.587	50.521.587	0,0%
Ganancias reservadas	158.249.312	191.313.064	-17,3%
Resultado del ejercicio	141.131.293	75.904.583	85,9%
TOTAL PATRIMONIO NETO	350.084.305	317.921.347	10,1%
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	2.579.534.880	1.661.349.773	55,3%

Panorama General

Durante 2023, el banco logró una significativa mejora patrimonial con indicadores muy positivos de rentabilidad, en un contexto donde el sistema financiero en su conjunto enfrentó considerables desafíos producto de los impactos de las turbulencias financieras que experimentó la economía argentina.

- El total de activos aumentó 55,3% respecto al ejercicio 2023 (\$2.579.535 millones en comparación con \$1.661.350 millones).
- El total de préstamos y otras financiaciones aumentó 221,2% respecto al ejercicio 2023 (\$711.370 millones en comparación con \$221.443 millones).
- El total de depósitos aumentó 77,9% respecto al ejercicio pasado (\$1.103.931 millones en comparación con \$1.963.954 millones).
- En un marco donde se priorizó la liquidez y la solvencia, el patrimonio neto del banco creció 10,1% (desde \$317.921 millones a \$350.084 millones).
- Las ganancias netas de impuestos totalizaron \$141.131 millones, un 86% más en términos reales respecto del ejercicio anterior.

Evolución de Depósitos

En un contexto macroeconómico complejo con corrección de Tasas Pasivas acompañando la desaceleración de la inflación, el banco registró una mejora real de los depósitos totales de 77,9% i.a.

Tal incremento se encuentra principalmente explicado por los mayores depósitos provenientes del Sector Privado no Financiero.

Dentro de estos, los depósitos en cuentas corrientes presentaron una mejora de 92,9% principalmente en los saldos remunerados, acompañados por la suba de 293,7% que exhibieron las colocaciones a plazo, lo cual fue atenuado parcialmente por los saldos de cajas de ahorro con una disminución del 37,0% en términos reales.

En la desagregación por moneda, los depósitos en pesos presentaron un incremento de 82,3%, en tanto las colocaciones en moneda extranjera crecieron 63,3%.

Depósitos comparados con el Ejercicio Anterior

En Miles de \$	Miles de \$		Variac. % Año Anterior
	dic-24	dic-23	
Depósitos	1.963.953.925	1.103.930.966	77,91%
Sector Público No Financiero	1.939.907	9.912.707	-80,43%
Sector Financiero	8.405.126	5.022.346	67,35%
Sector Privado No Financiero	1.953.608.892	1.088.995.913	79,40%
- Cuentas Corrientes	1.585.124.040	821.828.190	92,88%
- Caja de Ahorros	79.564.947	126.271.607	-36,99%
- PF e Inversiones	226.002.425	57.405.702	293,69%
- Otros	28.286.025	14.329.981	97,39%
- Int., ajustes y dif. cotización	34.631.455	69.160.432	-49,93%
Depósitos en Pesos	1.549.696.310	850.295.360	82,25%
Depósitos en Moneda Extranjera	414.257.615	253.635.606	63,33%
Depósitos: Composición	100,00%	100,00%	
Sector Público No Financiero	0,10%	0,90%	
Sector Financiero	0,43%	0,45%	
Sector Privado No Financiero	99,47%	98,65%	
- Cuentas Corrientes	80,71%	74,45%	
- Caja de Ahorros	4,05%	11,44%	
- PF e Inversiones	11,51%	5,20%	
- Otros	1,44%	1,30%	
- Ints. y Dif. Cotización a pagar	1,76%	6,26%	
Depósitos en Pesos	78,91%	77,02%	
Depósitos en Moneda Extranjera	21,09%	22,98%	

Evolución de Préstamos

Frente a la volatilidad macroeconómica, y en un escenario donde el banco priorizó la performance en sus indicadores de solvencia y liquidez, las financiaciones brutas (sin considerar las previsiones) presentaron una mejora de 187,9% en términos reales.

La variación fue principalmente explicada por el segmento de personas jurídicas del Sector Privado con Documentos a Sola Firma y Descontados que crecieron 378,0% sumado a la mejora por mayor operatoria de Descuento de Cupones del Sector Financiero que registró una suba superior al 1000% en términos reales.

Por su parte, en lo que respecta al segmento de individuos el stock de préstamos personales disminuyó 7,4%, dado que su crecimiento nominal estuvo por debajo de la inflación del ejercicio, replicando igual tendencia que el rubro de Tarjetas de Crédito que cayó 11,2% en términos reales.

Préstamos y otras Financiaciones comparadas con el Ejercicio Anterior

<i>En Miles de \$</i>	<i>Miles de \$</i>		<i>Variac. % Año Anterior</i>
	<i>dic-24</i>	<i>dic-23</i>	
Préstamos y otras Financiaciones	711.370.054	221.443.473	221,24%
Sector Público No Financiero	-	-	0,00%
Sector Financiero	231.474.868	9.458.650	2347,23%
Sector Privado No Financiero	498.698.722	244.092.683	104,31%
- Adelantos	53.522.030	21.447.749	149,55%
- Doc. Sola Firma, Descont. y Compr.	242.135.205	50.650.657	378,05%
- Prendarios	-	-	0,00%
- Personales	26.852.852	28.981.983	-7,35%
- Tarjetas de Crédito	4.345.503	4.892.515	-11,18%
- Créditos por Arrenamiento Financiero	2.720.209	6.469.058	-57,95%
- Otros	167.993.744	129.258.982	29,97%
- Pre / Post Financiación Exportaciones	34.745.722	23.081.849	50,53%
- Otros	133.248.022	106.177.133	25,50%
- Ints., ajustes y dif. Cotización	9.003.472	4.073.972	121,00%
- Intereses documentados	-7.874.293	-1.682.233	368,09%
- Previsiones	-18.803.536	-32.107.860	-41,44%

Política de Administración de Liquidez

A continuación, se presenta la composición de las disponibilidades totales de la entidad al 31.12.2024 y su comparación con el cierre de ejercicio anterior.

Liquidez (En miles de pesos)

Tipo	Saldo al 31/12/2024	% Participac.	Saldo al 31/12/2023	% Participac.	Variación	Var. Porcentual s/ Dic 2023
Disponibilidades	406.516.911	30,09%	165.711.891	15,93%	240.805.020	145,3%
- Efectivo	46.914.200	3,47%	62.031.703	5,96%	(15.117.503)	-24,4%
- Bancos y Corresponsales	359.602.711	26,62%	103.309.452	9,93%	256.293.259	248,1%
- Otros	-	0,00%	370.736	0,04%	(370.736)	-100,0%
Títulos de deuda a valor razonable	944.538.521	69,91%	115.182.288	11,07%	829.356.233	+100,0%
- Notas del B.C.R.A.	7.371.700	0,55%	-	0,00%	7.371.700	0,0%
- Letras de liquidez del BCRA	-	0,00%	5.100.107	0,49%	(5.100.107)	-100,0%
- Títulos Públicos	937.166.821	69,37%	110.082.181	10,58%	827.084.640	+100,0%
Operaciones de pase	-	0,00%	759.418.524	73,00%	(759.418.524)	-100,0%
Liquidez Inmediata	1.351.055.432	100,00%	1.040.312.703	100,00%	310.742.729	29,9%
Total Activo	2.579.534.880		1.661.349.773		918.185.107	55,3%
Depósitos	1.963.953.925		1.103.930.966		860.022.959	77,9%
Liquidez Inmediata / Total Activos	52,4%		62,6%		-10,2%	
Liquidez Inmediata / Depósitos	68,8%		94,2%		-25,4%	

Al cierre del ejercicio 2024, el índice de Liquidez Inmediata ([Disponibilidades + LeLiqs + Pases BCRA] / Depósitos Totales) se ubicó en 21,1%. De considerar los Títulos Públicos que se encuentran registrados a Valor de Mercado, dicho ratio asciende a 68,8%, frente a 94,2% del ejercicio anterior.

Los niveles observados en los indicadores de liquidez se dan como consecuencia de la decisión del banco de adoptar una conducta conservadora frente al deterioro en las condiciones de la macroeconomía que se registraron en los últimos años.

Resultados

Durante 2024, el Banco alcanzó un resultado neto de \$141.131 millones, exhibiendo una mejora del 86% respecto al ejercicio previo re-expresado en moneda homogénea, alcanzando indicadores de ROE y ROA superiores a los registrados por los Bancos Privados y el Sistema Financiero en su totalidad.

ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/12/2024	31/12/2023	Var. i.a.
Ingresos por intereses		814.125.349	937.644.868	-13%
Egresos por intereses		(642.960.783)	(664.257.936)	-3%
Resultado neto por intereses	Q	171.164.566	273.386.932	-37%
Ingresos por comisiones	19	24.110.354	22.746.739	6%
Egresos por comisiones		(15.931.913)	(12.052.879)	32%
Resultado neto por comisiones	Q	8.178.441	10.693.860	-24%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	438.224.423	319.047.300	37%
Diferencia de cotización de oro y moneda extrajera	20	(10.766.719)	(21.840.631)	-51%
Otros ingresos operativos	21	75.210.426	59.570.976	26%
Cargo por incobrabilidad	R	(13.193.673)	(45.323.346)	-71%
Ingreso operativo neto		668.817.464	595.535.091	12%
Beneficios al personal	22	(61.637.552)	(61.205.087)	1%
Gastos de administración	23	(141.758.693)	(125.605.337)	13%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(7.082.349)	(5.867.158)	21%
Otros gastos operativos	24	(127.825.722)	(119.023.055)	7%
Resultado operativo		330.513.148	283.834.454	16%
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		-	(267.564)	-100%
Resultado por la posición monetaria neta		(97.029.622)	(113.030.128)	-14%
Resultado antes del impuesto de las ganancias que continúan		233.483.526	170.536.762	37%
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	18	(92.352.233)	(94.632.179)	-2%
Resultado neto del ejercicio - Ganancia		141.131.293	75.904.583	86%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		141.131.293	75.904.583	86%

La alocación de liquidez en Pases e instrumentos de regulación monetaria del BCRA durante la primera parte del año, así como Letras del Tesoro Nacional Capitalizables (LECAPs) con correcciones de tasa que acompañaron la evolución de la inflación, junto con la prudencia en torno a la posición en Obligaciones Negociables y de cartera de Créditos con un menor impacto en el

Cargo por Incobrabilidad, son los principales drivers que explican la mejora en el Resultado Integral Total, en un contexto donde se observó una menor incidencia de la inflación sobre la Posición Monetaria Neta y la estructura de gastos.

Ingresos por Intereses

En lo que respecta al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, los ingresos por intereses disminuyeron un 13% a \$814.125 millones, habiendo sido de \$937.645 millones para el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. Tal disminución correspondió principalmente al menor volumen de recursos derivado de la operatoria de Pases Activos con el BCRA tras la eliminación por parte del ente regulador de la ventana de pases pasivos a partir del 22 de julio), la cual fue atenuada por el mayor devengamiento del stock de Documentos.

Como se verá a continuación, la mencionada variación negativa fue compensada por el incremento observado en la línea de Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Egresos por Intereses

Los egresos por intereses del Banco Industrial disminuyeron un 3% alcanzando los \$642.961 millones en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 respecto de los \$664.258 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. Tal disminución se encuentra explicada principalmente por la disminución observada en las tasas nominales de las cuentas corrientes remuneradas (en línea con la reducción gradual de la Tasa de Política Monetaria) a pesar del mayor volumen registrado en los saldos vista.

Adicionalmente, cabe destacar, que los excedentes de depósitos fueron aplicados principalmente en la operatoria de Pases Activos con el BCRA durante los primeros siete meses del año, lo cual permitió la generación de ingresos por intereses.

Ingresos por Comisiones

Los ingresos por comisiones crecieron a la suma de \$24.110 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, un 6% más respecto de los \$22.746 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. Esta variación, se encuentra principalmente explicada por el mayor crecimiento de las comisiones asociadas a operaciones de Exterior y Cambios (+55%) y el rol del Banco como colocador integral de fondos comunes de inversión (ACDI) relacionadas al producto MERCADO FONDO lanzado conjuntamente con la plataforma de comercio electrónico MERCADO LIBRE, mientras que la mejora registrada en comisiones por Tarjetas (Pago a Comercios) fue atenuada por las menores comisiones vinculadas con Obligaciones cuyo aumento nominal vía pricing estuvo por debajo de la inflación.

Egresos por Comisiones

Los egresos por comisiones, que están principalmente relacionados con los pagos efectuados por el Banco a otras Instituciones Financieras, SGRs, Red Link, COELSA, ROFEX y por corretaje de cambios, evidenciaron un incremento del 32% en términos reales.

Resultado Neto por Medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los resultados totalizaron la suma de \$438.224 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 respecto de los \$319.047 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. Tal como sucedió en los ejercicios anteriores, el Banco operó activamente en el mercado de operaciones de Títulos Públicos, principalmente Letras de Liquidez / Notas del Banco Central, así como Letras del Tesoro Nacional Capitalizables (LECAPs).

Diferencia de Cotización de oro y moneda extranjera

Los resultados por este concepto registraron una pérdida por la suma de \$10.767 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 respecto de la pérdida de \$21.841 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. La mencionada variación se debe al impacto de la depreciación del peso argentino respecto de la moneda estadounidense durante el ejercicio 2024 sobre la posición en monex incluyendo el resultado de trading de los títulos públicos en moneda extranjera.

Otros Ingresos Operativos

Los ingresos ascendieron a la suma de \$75.210 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 respecto de los \$59.571 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. El aumento del 26% en términos reales correspondió principalmente a mayores ingresos como Sociedad Depositaria, seguido en importancia por comisiones por el servicio de API Bank, entre otros.

Cargo por Incobrabilidad

El cargo por incobrabilidad de préstamos totalizó durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 la suma de \$13.194 millones respecto de los \$45.323 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. Tal variación se encuentra explicada por la constitución de Previsiones Globales en exceso durante el ejercicio 2023 en un contexto macroeconómico complejo donde se priorizaron las políticas conservadoras de previsionamiento. De este modo, la entidad cuenta con un stock Total de Previsiones de \$25.886 millones que le otorga una cobertura del +900% de la cartera irregular.

En lo que respecta a la administración de riesgo de crédito mediante descuento de documentos (Factoring), la constitución de previsiones se hace conforme la normativa regulatoria en función de la calidad crediticia del cedente del documento en lugar del firmante, lo que lleva a constituir previsiones que luego son desafectadas cuando se cancela la operación. De este modo, los cargos netos de la desafectación de previsiones se mantienen en niveles adecuados.

Beneficios al Personal, Gastos de Administración y otros gastos operativos

A nivel total, los gastos operativos del banco totalizaron \$338.304 millones al finalizar el ejercicio 2024 respecto de los \$311.701 millones correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea (+9%). La mencionada variación se encuentra explicada en un 2% por los mayores costos relacionados a beneficios al personal (+1% interanual), un 61% por los mayores gastos de administración (+13% interanual) entre los que se destacan gastos inherentes a Soc. Depositaria y APIs, así como el incremento de Tasas Municipales y en un

33% por otros gastos operativos (+7% interanual) entre los que se destacan los cargos correspondientes a impuesto a los ingresos brutos, entre otros.

Resultado por la Posición Monetaria Neta

El impacto en resultados correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 fue de \$97.030 millones, mientras que para el ejercicio del 2023 fue de \$113.030 millones (-14% interanual) producto del camino descendente que fue recorriendo el IPC durante el último año.

Impuesto a las Ganancias

El cargo por Impuesto a las Ganancias correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 fue de \$92.352 millones, mientras que para el ejercicio del 2023 fue de \$94.632 millones. Destacamos que estos valores están directamente relacionados con la estrategia del banco respecto de efectuar aportes a diferentes SGR líderes del mercado, habiendo realizado aportes en 2024 por \$66.100 millones aproximadamente.

Indicadores

A continuación, se expone cuadro con los principales indicadores de la entidad:

	dic-24	dic-23
Liquidez		
Liquidez Inmediata	68,8%	94,2%
(Préstamos + Otras Financiaciones) s/ Total Depósitos	36,2%	20,1%
Capitalización		
Patrimonio Neto s/ Total de Activo	13,6%	19,1%
Solvencia (Patrimonio Neto s/ Total de Pasivo)	15,7%	23,7%
Pasivo Total como múltiplo del Patrimonio Neto	6,4	4,2
Inmovilización de Activos		
(Bs. de Uso, Diversos e Intangibles) s/Total de Activo	6,8%	10,3%
Rentabilidad		
Ingresos por Comisiones s/ Ingreso Operativo Neto	3,6%	3,8%
Eficiencia Gtos. Operativos s/ Ingreso Operativo Neto	50,6%	52,3%
Resultado neto por comisiones s/ Gtos. Operativos	3,9%	5,6%
Retorno sobre Activo Promedio	2,1%	1,8%
Retorno sobre Patrimonio Neto Inicial	67,5%	31,4%

OPERACIONES REALIZADAS ENTRE PARTES RELACIONADAS

En referencia a las operaciones realizadas con partes relacionadas, las mismas se encuentran detalladas en la nota 12 a los estados contables al 31 de diciembre de 2024.

TRATAMIENTO DE RESERVAS Y DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

Al cierre del ejercicio 2024, los Resultados No Asignados de la entidad ascienden a \$ 141.131.293 miles, por lo que se incrementa la Reserva Legal por \$ 28.226.259 miles (20% s/ Resultados No Asignados) ascendiendo la misma a \$ 102.677.105 miles.

Si bien, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, el BCRA no se ha pronunciado respecto a las condiciones para la distribución de dividendos del ejercicio 2024, la Entidad cuantificó el importe disponible a distribuir, el cual asciende a 195.064.726. Sin embargo, en función de las limitaciones establecidas en las relaciones técnicas, a la fecha de los presentes estados financieros el importe máximo a distribuir sería 116.551.996.

GOBIERNO CORPORATIVO

En referencia a este tema, el mismo se encuentra detallado en la nota 28 a los estados contables al 31 de diciembre de 2024.

GESTION DE RIESGOS INTEGRALES

Dada la naturaleza y complejidad inherente a las actividades de una entidad financiera, Banco Industrial reconoce a la Gestión Integral de los Riesgos una importancia fundamental, promoviendo un esquema sólido y eficiente en la administración y medición de los mismos (riesgo de crédito, liquidez, mercado, operacional, tasa de interés, estratégico, reputacional, titulización, concentración de fondeo y de concentración de activos).

La Entidad cuenta con políticas, procedimientos y límites definidos para cada exposición, aprobadas por el Directorio en el marco de la gestión de cada riesgo. El proceso de definición de estrategias, umbrales y límites es revisado periódicamente por el Comité de Gestión Integral de Riesgos a fin de acompañar la naturaleza dinámica del negocio generando mayor eficiencia en la gestión de integral de riesgos, ayudando a identificar y mitigar de manera oportuna los distintos riesgos.

La Gerencia de Riesgos Integrales realiza las estimaciones de capital económico según metodología simplificada (Com A 6534).

Periódicamente se realizan pruebas de estrés individuales (pruebas de sensibilidad) para los principales riesgos a fin de evaluar situaciones adversas sobre distintos factores de riesgos utilizadas en la gestión integral de riesgos, así como también se realizan anualmente a fin de ser presentadas al BCRA.

La Entidad ha aprobado e implementando un marco para la gestión de los riesgos antes mencionados. Dicho marco condensa la siguiente información:

- a) Definiciones, estrategia y metodología de medición por tipo de riesgo.
- b) Los roles y responsabilidades de los sectores involucrados.

- c) Definición del Apetito al Riesgo de la Entidad para cada uno de los riesgos identificados
- d) Planes de contingencia para los principales riesgos financieros y de crédito
- e) Procedimiento para Riesgos Operacionales y de TI

La gestión integral del riesgo en la Entidad ha de ser sustentada en 5 (cinco) pilares que constituyen principios generales, subyacentes tanto en la normativa emitida por el BCRA, los lineamientos del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea e ISO 31000:

- Independencia en las funciones de gestión y control de riesgos integrales

La independencia en el área de riesgos integrales permite que su opinión y criterios sean considerados en el proceso de toma de decisiones en las distintas etapas de la gestión de los negocios

- Integración de riesgos y visión global

El Directorio vela por el desarrollo de una fuerte cultura de riesgo, así como también en la solidez técnica y profesional del área que gestionan de manera integral los riesgos.

- Definición de estrategia de gestión y apetito al riesgo

La política de apetito a riesgo cuantifica los umbrales y límites que la entidad se encuentra dispuesta a asumir en el desarrollo de su actividad.

- Toma de decisiones en un ámbito colegiado

- Clara definición de atribuciones y control centralizado de los riesgos

Los principales riesgos identificados por la Dirección que pueden afectar el logro de sus objetivos son los siguientes:

- a) Riesgo de Crédito

Se entiende por riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que sus deudores o contrapartes incumplan de manera total o parcial con sus obligaciones. Dichas pérdidas dependen de dos factores: el monto de exposición al momento de ocurrir el incumplimiento y los recuperos obtenidos por la Entidad en base a los pagos o por la ejecución de garantías que respalden la operación. Adicionalmente la medición de la concentración de la cartera ayuda a mantener la correcta diversificación de la misma permitiendo distribuir el riesgo de manera más uniforme.

El Banco Industrial cuenta con una estructura sólida para la gestión del riesgo de crédito, siendo el Directorio el encargado de delinejar y aprobar la estrategia, los procedimientos, políticas, fijar límites para el monitoreo del riesgo de crédito expuestos dentro del procedimiento de Apetito al Riesgo.

El Directorio ha fijado límites de tolerancia al riesgo de crédito, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo. Dichos indicadores son presentados en forma mensual ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

A su vez, el Banco cuenta con la Gerencia de Riesgo de Crédito, tanto minorista como Corporativo, y la Jefatura de Control de Créditos, quienes diariamente controlan que las asistencias se encuentren dentro los límites normativos y aprobados por el Comité de Créditos.

b) Riesgo de Mercado

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

Los riesgos que lo componen son aquellos riesgos de las posiciones en instrumentos, títulos valores y derivados imputados a la cartera de negociación y los riesgos de las posiciones en monedas extranjeras, en este caso cualquiera sea la cartera de inversión o de negociación a la que se imputen.

El Directorio monitorea tolerancia al riesgo de mercado, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo junto con la medición diaria del VaR, el cual se utiliza para medir el riesgo de aquellos activos que se encuentren en la cartera de negociación de la entidad.

Dichos indicadores, que fueron aprobados por Directorio y se encuentran mapeados en el libro de indicadores en concordancia con la política de Riesgos Integrales en cuanto al apetito al riesgo, son presentados mensualmente ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Las unidades encargadas de la gestión y medición del riesgo de mercado son la Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales y la Gerencia de Riesgos Integrales. La Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales participa del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) el cual es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la Entidad (ALM), de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas y las políticas de manejo de liquidez y financiamiento. La Gerencia de Riesgos Integrales coordina el Comité de Gestión Integral de Riesgos, órgano encargado del monitoreo de la gestión del riesgo de mercado.

c) Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez se define como la capacidad que posee la entidad de fondear los incrementos de los activos y cumplir con sus obligaciones a medida que éstas se hacen exigibles, sin incurrir en pérdidas significativas.

La Entidad entiende por riesgo de liquidez principalmente al riesgo de fondeo, definido como aquel en que la Entidad no pueda cumplir de manera eficiente con los flujos de fondos esperados e inesperados, corrientes y futuros y con las garantías sin afectar para ello sus operaciones diarias o su condición financiera.

El Directorio ha fijado umbrales y límites de tolerancia al riesgo de liquidez, los cuales son medidos diariamente mediante indicadores que son informados a la Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales y al Directorio. A su vez, mensualmente se hace la presentación del estado de situación mensual en el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

d) Riesgo de Tasa de Interés

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

La estrategia definida por el Directorio se centra en que los activos y pasivos se encuentren razonablemente calzados por tipo de tasa de interés y moneda de forma tal que exista el menor riesgo posible.

Las unidades encargadas de la gestión del riesgo son la Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales y la Gerencia de Riesgos Integrales como principales intervenientes en la materia. La Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales participa del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) el cual es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la Entidad, de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas y las políticas de manejo de liquidez y financiamiento.

La Gerencia de Riesgos Integrales, que coordina el Comité de Gestión Integral de Riesgos, es la encargada del monitoreo y control de la gestión del riesgo de tasa, como así también del armado y presentación del régimen informativo de Riesgo de Tasa de Interés de la cartera de inversión (RTIC) al BCRA.

e) Riesgo Operacional y Tecnológico

El riesgo operacional se define como el riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, de la actuación del personal o de los sistemas o bien aquellas que sean producto de eventos externos. El riesgo legal puede verificarse en forma endógena o exógena a la entidad, comprende, entre otros aspectos, la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales.

El Directorio de la Entidad ha definido su estrategia de gestión del riesgo operacional, la cual se basa en la minimización de eventos de pérdida a través de un proceso continuo de análisis y posterior gestión sobre los eventos reportados para tratar de evitar su reiteración. Esto se complementa con la realización de autoevaluaciones sobre los procesos y subprocesos identificados en la matriz del Banco.

El Directorio ha fijado umbrales y límites de tolerancia al riesgo operacional y tecnológico, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo. Dichos indicadores son presentados en forma mensual ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

En forma anual, la Gerencia de Riesgos Integrales presenta al BCRA el régimen informativo de eventos de riesgos operacionales con el detalle de todos los eventos identificados en el año.

A su vez, las iniciativas de nuevos productos, servicios y actividades son evaluados por la Gerencia de Riesgos Integrales a efectos de asegurar que todos los riesgos involucrados cuenten con los adecuados controles que los mitigan, independientemente que la gestión de dichos riesgos sea potestad de aquellas gerencias originantes como ser productos, operaciones, etc.

f) Riesgo Estratégico

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

La Entidad asume como objetivo de seguimiento de la gestión del riesgo estratégico, perseguir la preservación de su situación patrimonial y financiera ante cambios significativos en los factores de riesgo, manteniendo el riesgo estratégico en niveles acotados mediante el monitoreo oportuno de su plan de negocios y el establecimiento de indicadores de seguimiento sobre los desvíos que en el mismo se generen.

El Directorio ha fijado umbrales y límites de tolerancia al riesgo estratégico, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo. Dichos indicadores son presentados mensualmente ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

A su vez, la Gerencia Financiera en oportunidad del ALCO presenta los desvíos comerciales respecto a la planificación, y en forma trimestral realiza un informe del seguimiento del plan de negocios el que es revisado en oportunidad del Comité de Gestión Integral de Riesgos.

g) Riesgo Reputacional

Se entiende como aquel que está asociado a una percepción negativa sobre la Entidad por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores, tenedores de deuda, analistas de mercado y otros participantes del mercado relevantes que afecta adversamente la capacidad para mantener relaciones comerciales existentes o establecer nuevas y continuar accediendo a fuentes de fondeo.

La estrategia de gestión del Riesgo Reputacional se basa en que la Entidad sea eficiente y eficaz en el manejo de este riesgo, manteniendo el mismo en niveles acotados, cumpliendo con las regulaciones vigentes, ofreciendo productos y servicios de calidad, cumpliendo las obligaciones que posee con clientes y accionistas.

El Directorio es el principal encargado de definir los lineamientos, políticas, procesos para la gestión del riesgo reputacional. La Gerencia de Responsabilidad Social Empresarial (RSE), RRHH y Atención al Cliente junto con la Gerencia de Marketing, son las áreas encargadas del monitoreo de la gestión de riesgo reputacional. La Gerencia de Riesgos Integrales es el área independiente que monitorea este riesgo como así también de elevar al Comité de Gestión Integral de Riesgos cualquier información referida con riesgo reputacional como ser reclamos de clientes y menciones en medios masivos de comunicación.

h) Pruebas de Estrés

La Entidad ha implementado un programa de ejercicios de pruebas de estrés periódicos que permiten conocer el impacto de alteraciones adversas de condiciones macroeconómicas o de sensibilidades de factores de riesgos. El Comité de Gestión Integral de Riesgos es el encargado de aprobar los procedimientos de las pruebas donde se detallan las metodologías generales utilizadas como así también la periodicidad en que se realizan.

Los análisis de sensibilidad generalmente buscan evaluar los resultados cuando ciertos parámetros o datos de ingresos son tensionados sin relacionar estos cambios con un evento subyacente a nivel de escenarios.

Los resultados de las pruebas de estrés son controlados y monitoreados por el Comité de Gestión Integral de Riesgos el cual recibe los informes con las salidas de las pruebas y reporta al Directorio los resultados validados junto con la documentación de los planes de acción correspondientes. En función del efecto generado por las pruebas se analiza y recalibra el apetito al riesgo y los planes de contingencia estipulados.

i) Pérdidas Crediticias Esperadas

En diciembre 2023 la Entidad optó por prorrogar la aplicación del reconocimiento de las Pérdidas Crediticias Esperadas para enero 2025.

El cálculo como así también el mantenimiento, control y actualización del modelo y de los parámetros que lo componen, se encuentra a cargo de la Gerencia de Riesgos Integrales. Todas las modificaciones y cambios al modelo, son aprobadas por el Comité de Gestión Integral de Riesgos. A su vez, los resultados mensuales obtenidos son presentados al Directorio y a la Alta Gerencia.

GESTION DE TECNOLOGIA DE INFORMACION

PROYECTOS ESPECIALES | EXPANSIÓN TECNOLÓGICA

Organización, infraestructura y performance de sistemas

Durante el año 2024, se trabajó en ampliar la disponibilidad, el monitoreo y rendimiento de todos los sistemas, asegurando la operación del banco en el modelo 7x24. En este sentido, se activaron diversas iniciativas enmarcadas en el plan de performance, alta disponibilidad y capacidad a efectos de robustecer la infraestructura que dispone el Banco para sus operaciones y proyectos. A modo de ejemplo, pueden mencionarse:

- a) Ampliar el alcance del monitoreo de aplicaciones críticas apoyado en herramientas tecnológicas más robustas
- b) Consolidar un equipo de trabajo para el monitoreo 7x24
- c) Lanzar un equipo de performance especializado en garantizar alta disponibilidad a los clientes

De acuerdo a la estrategia de infraestructura híbrida hemos afianzado aplicativos en nubes públicas (Amazon) y hemos explorado otras nubes (Huawei, Google y Azure).

A nivel Sistemas, se robusteció el proceso y control de la cadena de cierre del Banco, permitiendo su correcto funcionamiento y afrontando una transaccionalidad que es récord histórico. Adicionalmente, continuamos con las actualizaciones de las plataformas críticas e integraciones de los mismos en el plano batch y online.

A nivel Tecnología, implementamos nuevas herramientas que monitorean los aplicativos del banco, automatizan los procesos operativos diarios de cadena y securizan los procesos de backup del Banco.

A nivel de Servicios Financieros Digitales, hemos actualizado nuestra plataforma de banca en línea Bind24 (do it) a la última versión disponible, modernizando la usabilidad, añadiendo nuevas funcionalidades y reforzando la seguridad con controles biométricos. Esta mejora forma parte de nuestra estrategia para desarrollar canales propios que compitan con los mejores del país.

Desarrollamos nuevos productos, impulsamos un aumento significativo en la cantidad de clientes y transacciones, y alcanzamos el nivel de disponibilidad más alto del mercado. Todo esto fue posible gracias a la evolución de nuestro servicio Business as a Service (BaaS), con el que logramos afrontar el desafío de respaldar la operatoria del Banco y el modelo de atención digital.

Logros 2024 y Desafíos 2025

Logros 2024

Los equipos demostraron compromiso y productividad, alcanzando los siguientes logros:

Escalabilidad del negocio y nuevas funcionalidades a clientes: Acompañando a la estrategia de las diferentes Bancas/Áreas, se destaca:

Banca Empresas

- Se lanzó la última versión de homebanking B24, que ofrece a los clientes una experiencia de usuario mejorada en la versión móvil. Esta actualización permite a los usuarios operar de forma segura con controles biométricos y habilita a los usuarios autorizados de los clientes a operar desde la aplicación.

Banking as a Service

- Se lanzó la nueva funcionalidad API transferencias MEP, permitiendo a nuestros clientes automatizar transferencias MEP, consultar su estado y validar las cuentas disponibles para su ejecución.
- Se liberó una solución de webhooks de aviso de acreditación en CBU, notificando a nuestros clientes del ecosistema BaaS las transferencias recibidas.
- Se ampliaron las opciones de integración a los clientes de BaaS, ofreciendo APIs públicas de organismos gubernamentales
- Se articuló con compañías vinculadas, soluciones innovadoras en el sistema financiero Argentino.
- Se evolucionó el producto BCollect con nuevas funcionalidades relacionadas a ID Pagador, permitiendo altas individuales y masivas de CVU; al mismo tiempo que se liberó el módulo de Consorcios, diversificando la cartera de clientes y las opciones del uso del producto.

Banca Minorista

- Se brindó soporte en la remodelación de puestos de trabajo de diferentes sucursales, contribuyendo a mejorar la experiencia y atención al cliente.
- Se aplicaron mejoras de usabilidad en los Cash Dispenser.

Soporte

- Se disponibilizó el módulo de títulos en aplicativo core de Mesa de Dinero y Operaciones.
- Se brindó soporte para el despliegue de la nueva web institucional diseñada para mejorar la experiencia del usuario y ampliar los canales de consulta. Además, incorpora herramientas de accesibilidad.

Eficiencia operacional

Banca Empresas

- Se disponibilizó a los clientes la solución de Firma Electrónica con autenticación mediante validación con clave fiscal de ARCA y biométrica
- Se liberaron mejoras en el CRM facilitando a los oficiales la gestión de los clientes
- Se realizaron diversas actualizaciones al sistema core de Comercio Exterior, cumpliendo con diversas normativas y optimizando la gestión de mensajería
- Se robusteció el canal de Pago a Proveedores y Haberes, en virtud de mejorar la experiencia del cliente.

- Se implementaron mejoras en el sistema de calificación crediticia, optimizando la precisión del análisis, agilizando la toma de decisiones y fortaleciendo la gestión del riesgo.

Banking as a Service

- Capitalizando la retroalimentación de nuestros clientes se incorporaron dentro de Bcollect mejoras en reportes facilitando la identificación de cobros, la conciliación de cuentas, notificaciones.
- Se liberó a los clientes BaaS la consulta de movimientos de alta transaccionalidad, facilitando las tareas de conciliación de transferencias entrantes del día.

Banca Minorista

- Se brindó soporte en el proceso de unificación de sucursales diagramadas, acompañando la estrategia de la Banca.
- Se robusteció el aplicativo core de ventas de la banca, en virtud de mejorar su usabilidad.
- Optimizando el flujo financiero y riesgo de la banca, se brindó soporte a los procesos de venta de cartera.

Soporte

- Continuando con la estrategia de automatización de procesos internos, se desplegaron soluciones para optimizar distintas tareas, actividades y flujos de trabajo de áreas de negocio y soporte.
- Se implementaron automatizaciones y se coordinaron capacitaciones para optimizar el proceso de despliegue de plataformas abiertas.
- Se implementó en el core la funcionalidad para procesar transferencias recibidas vía API MEP, simplificando procesos internos y la experiencia de clientes
- Continuamos con la mejora de los procesos de apertura y cierre del banco, optimizando y robusteciendo programas, dando mayor previsibilidad de estas actividades críticas.
- Se aplicó la actualización de sistema operativo del core del banco a una nueva versión, mejorando la seguridad y su mantenimiento.
- Se llevó a cabo una actualización integral del Active Directory del banco, garantizando la continuidad operativa y sin generar interrupciones en la experiencia tanto de los clientes internos como externos.

Desafíos para el 2025

- Evolucionar el ecosistema BaaS, disponibilizando nuevas funcionalidades a nuestros clientes y consolidando el modelo de business as a service.
- Evolucionar la experiencia digital de los clientes en el Onboarding, BIND 24 y los productos del banco, implementando nuevas versiones de nuestro home banking que prevé más funcionalidades simples y avanzadas en el abanico de oferta de operaciones financieras y en especial gestión de e-cheques.
- Acompañar a la Banca Minorista en la estrategia de unificación de sucursales, así como también en el soporte a sus aplicativos claves, y en las modernizaciones y renovaciones de ATMs y Cash Dispensers, promoviendo un servicio eficiente y de calidad.
- Continuar con la estrategia de mitigación de riesgos y observaciones del área y del banco.
- Continuar nuestra estrategia de infraestructura híbrida (on premise + cloud)
- Explorar y desarrollar nuevos modelos de colaboración con Fintechs para nuevos negocios.
- Evolucionar la estructura de IT, robusteciendo sus áreas y soportando el crecimiento transaccional y de negocio.
- Diseñar e implementar iniciativas que permitan eficientizar los costos operativos de las bancas.

- Contribuir con el área de Prevención de Fraudes, en el robustecimiento de controles preventivos que permitan detectar y detener actividades sospechosas, en virtud de proteger los activos financieros y fortaleciendo la integridad del banco.
- Integrar diversas aplicaciones del banco, colocando al cliente en el centro y promoviendo una experiencia digital desde su onboarding hasta su soporte en los diversos servicios que necesite.
- Optimizar los tiempos de cierre y apertura de día, garantizando la operatoria del Banco y respondiendo al creciente volumen de transaccionalidad.
- Mantener el foco en el cliente, su experiencia, disponibilidad de servicio en los estándares más altos, apoyándonos en herramientas de monitoreo en tiempo real de los circuitos críticos del banco, garantizando una mayor transparencia, estabilidad y confianza.
- Acompañar al crecimiento sostenido del Banco, asegurando alta disponibilidad, robusteciendo los procesos y apoyando la evolución de los productos, siendo este uno de los principales desafíos del área por la incidencia en la evolución de los negocios proyectada.

CAPITAL HUMANO

Dotación de Personal

Al 31 de Diciembre, la entidad cuenta con un staff de 709 colaboradores (decreciendo el 2% respecto del año anterior), que día a día lideran los negocios de la entidad. Dicha nómina se compone de 384 hombres y 325 mujeres, y posee en promedio 43 años de edad y 10,2 años de antigüedad laboral. El 63% de los empleados desarrollan sus tareas en Casa Central, mientras que el 37% restante lo hace en la Red de Sucursales que posee BIND.

Evolución de la Masa Salarial

La masa salarial incluida cargas sociales implicó, durante el año 2024, una erogación total de \$45.053 Millones, lo que implica un incremento nominal del 241,73% respecto al período 2023.

Beneficios a colaboradores

SERBIND es una solución integral en materia de beneficios. En SER BIND transmitimos nuestra esencia, nuestra identidad, nuestro ADN. A través de esta plataforma todo colaborador puede acceder a toda nuestra oferta de beneficios, los cuales están agrupados en 4 categorías: Beneficios Financieros; Salud & Bienestar; BIND to You; Formación. Dentro de ellos, podemos destacar:

- **Préstamos Personales** con tasas preferenciales.
- Tarjeta de Crédito **Visa Signature**, junto con condiciones preferenciales en Seguros y beneficios.
- **Cajas de Seguridad**: bonificado el 50% del alquiler trimestral para colaboradores.
- Paquete "Empleado BIND": **Paquete Multiproducto** bonificado al 100%. Incluye una caja de ahorro en pesos, en dólares y en Euros, y una cuenta corriente en pesos con acuerdo en descubierto según rango salarial.
- **Cuenta comitente** en IVSA / IAM, 100% bonificada y honorario preferencial en suscripciones y rescates en fondos comunes de inversión.
- **Kit Escolar** para todos los hijos de colaboradores: Se entregan kits escolares para los hijos de colaboradores en edad escolar (jardín, primario y secundario).
- **Reintegro de Guardería**: se otorga este beneficio a colaboradores de la entidad.
- **Día libre de cumpleaños**.
- **Vacunas Antigripales**: el banco reintegra un monto preestablecido contra comprobante.

- **Regalos:** el personal del banco recibe un presente en cada una de estas fechas: Día del niño, Día del Padre, Día de la Madre, Nacimientos, Día de la Secretaría y Caja Navideña.
- **Eventos Especiales:** Fiesta de fin de año, Semana de la Salud, Día del Niño, Día de la Primavera y afters y otros festejos en ocasiones especiales.
- **Beneficios Sociales:** Gympass, tarjeta BIND 365, alianzas con marcas en electrodomésticos y tecnología, bodegas, alimentos, universidades (en carreras de grado, posgrados, cursos de especialización y maestrías), idiomas.
- **Bienestar BIND**, programa integral de bienestar físico y emocional, que engloba una oferta de clases de gym presenciales con personal trainer y on demand, que fuera ampliado considerablemente este año, línea de asesoramiento nutricional y línea de asesoramiento psicológico, sumado a diferentes ofertas de tratamientos personales en la sede central de la Entidad.
- **Medicina Prepaga Corporativa.** Implementamos el beneficio junto a Swiss Medical para todos los colaboradores de BIND y su grupo familiar, incluyendo la asistencia de un oficial comercial y medico in company.
- **Jerárquicos:** línea / equipo celular, auto compañía, estacionamiento (propio o vía reintegro), días extras de vacaciones, aportes personales a BIND Garantía SGR.

Capacitación

Durante el período se destinaron las siguientes horas/hombres en acciones de capacitación: 12,769 horas, de las cuales el 74% corresponden a actividades de formación externa y el 26% a actividades de formación interna.

En Banco Industrial invertimos en diferentes iniciativas de formación con el objetivo principal de consolidar nuestra Cultura y estilo, además de desarrollar conocimientos y habilidades para incrementar la productividad individual, grupal y los resultados de negocio.

Así, acompañando las necesidades organizacionales, en 2024 implementamos el Camp Comercial. Esta iniciativa surge de la necesidad evolucionar hacia un oficial comercial BIND y fortalecer el crosselling entre las diferentes compañías que integran el Grupo.

El objetivo del Camp es:

- Entrenar a los equipos comerciales de Grupo BIND para que puedan comercializar (directamente o por derivación) los productos del Grupo.
- Profundizar el conocimiento de los productos y servicios de Grupo BIND.
- Potenciar las oportunidades comerciales a partir de un entendimiento de las necesidades de los clientes y la oferta de Grupo BIND.
- Evolucionar hacia un Oficial BIND (todos venden todo).

Expertos BIND es una iniciativa diseñada para consolidar, compartir y potenciar el conocimiento y experiencia que tenemos actualmente en BIND. Este programa es una plataforma para que los colaboradores se conecten, aprendan y colaboren, lo que permitirá que el conocimiento no quede acotado y restringido a personas y sectores, sino por el contrario, que fluya dentro de BIND. Además, esta iniciativa fomenta la apertura y colaboración a la vez que permite alinear las actividades diarias con los objetivos de BIND.

El principal objetivo de Expertos BIND es aprovechar la riqueza de conocimientos y habilidades que poseen algunos talentos clave de BIND y ponerlos al alcance de todos. Es un espacio donde los expertos en diversas áreas pueden compartir sus conocimientos, experiencias y mejores prácticas, fomentando un entorno de aprendizaje y colaboración. Al mismo tiempo es un espacio de reconocimiento para aquellas personas que participan de los espacios.

BIND Data Mindset Talk. Se trata de actividades abiertas para todos los colaboradores de Grupo BIND, dictadas por Rocking Data. A través de un formato híbrido tratamos los siguientes contenidos:

- Cultura y Estrategia Data Driven
- Donde estamos en BIND
- ¿Qué podemos hacer con los datos?
- Inteligencia Artificial y Machine Learning
- Casos de uso.

Programas

• **Encuesta de Cultura BIND:** Desde 2019, hemos trabajado para hacer de BIND un mejor lugar para trabajar usando la encuesta de Great Place to Work (GPTW). Este proceso nos ha mostrado la importancia de contar con datos concretos y diversas herramientas para entender mejor a Grupo BIND. Continuando con nuestra transformación, lanzamos la Encuesta de Cultura BIND, un desarrollo interno que complementa los insights de GPTW. Esta encuesta es un paso más en nuestro compromiso con la mejora continua de nuestro ambiente de trabajo y la experiencia de todos nosotros, enfocándonos en áreas clave que contribuyen a la efectividad organizacional para brindar un mejor servicio a nuestros clientes.

La Encuesta de Cultura BIND nos permite entender profundamente la cultura de BIND midiendo variables que impactan la efectividad organizacional. Encuesta de Cultura BIND se enfoca en cuatro áreas clave de la cultura que contribuyen a la efectividad organizacional:

- Adaptabilidad: ¿Estamos escuchando al mercado y a nuestros clientes?
- Participación: ¿Nuestros colaboradores están alineados y comprometidos?
- Consistencia: ¿Son escalables nuestra estructura y sistemas?
- Misión: ¿Sabemos hacia dónde vamos y cómo llegar allá?

• **Haciendo BIND:** Es el núcleo central de la gestión y desarrollo de personas. Permite también tomar decisiones a todo nivel en torno a los colaboradores (Bono por resultados, reconocimientos, desarrollo interno, capacitación, etc.). Es un proceso que acompaña el ciclo de Planeamiento, Seguimiento y Evaluación; integrando la gestión por OKRs con los Valores y los Principios de Liderazgo para mejorar la productividad y fortalecer los vínculos mediante conversaciones abiertas y honestas. En 2024 se implementaron, como es habitual, dos ciclos semestrales, manteniendo el gran nivel de participación de anteriores ediciones alcanzando una tasa de finalización y feedback del 99%.

• **Modelo de Talento BIND – Mapeo:** En Banco Industrial comprendemos la importancia que tiene la gestión del talento para asegurar el éxito organizacional. Esto constituye una herramienta estratégica crítica no sólo para maximizar el desempeño organizacional sino también para garantizar la sustentabilidad futura de la empresa. Por eso, durante el 2022 hemos desarrollado en su totalidad en forma interna y en conjunto con nuestros líderes un modelo de Talento que nos permita gestionar y mapear los mismos. En Banco Industrial consideramos que todos los colaboradores tienen Talento. El desafío es contar con los mejores talentos, con las habilidades necesarias en el lugar y momento correcto. La matriz que se ha generado nos ayudó a mapear y segmentar a todos los integrantes y así obtener un diagnóstico que nos facilite el diseño estratégico de los equipos y la toma de decisiones para el armado de un plan de acción que acompañe el desarrollo de cada colaborador. El Modelo de Talento y en concreto la matriz utilizada distingue 7 cuadrantes diferentes, los cuales están determinados dentro de la herramienta en función de dos variables: Potencial y Logro de resultados.

- **Bienestar BIND:** Nuestro programa de bienestar se propuso, en primera instancia y junto al inicio de la pandemia, brindar un servicio de contención emocional y orientación psicológica con respuesta inmediata las 24 horas y promover el bienestar a través de diferentes acciones. Un beneficio estrictamente confidencial, voluntario y gratuito para todos los colaboradores y su grupo familiar significativo (padres, abuelos, parejas, hermanos, hijos) para tratar situaciones vinculadas a ansiedad, incertidumbre, estrés, temores, acompañamiento en etapa de duelo; situaciones de crisis; conflictos familiares o de pareja, divorcio o separación; balance vida personal / laboral; comunicación y límites con los hijos, cambio de hábitos, etc. Además del servicio a nivel individual, implementamos comunicaciones y talleres abiertos de bienestar vía Workplace.

Pero a este programa lo hemos seguido desarrollando y enriqueciendo, para seguir atendiendo y cuidando a nuestros colaboradores desde de un concepto amplio de bienestar. A continuación, algunas nuevas acciones y ajustes realizados:

- **Bienestar Físico:** Pasamos de transmitir clases en vivo de Circuit Training y Yoga a un formato On Demand (con una Plataforma con + de 200 clases) para tener una oferta independiente de horarios y más inclusiva, ajustando la oferta a distintas necesidades con opciones de niveles básicos, intermedios y avanzados.
- **Con el fin de promover hábitos saludables en nuestros colaboradores, incorporamos una línea exclusiva de asesoramiento nutricional sin costo.**
- **Incorporamos sesiones de masajes en nuestras oficinas de PSM.**
- **Incorporamos servicio médico in Company en nuestras oficinas de PSM.**

- **BIND Valor Interno:** El objetivo es brindar oportunidades de desarrollo a los colaboradores con este programa, que consiste en priorizar que determinadas vacantes puedan ser cubiertas con postulantes internos.

- **BINDeate:** Es el programa de onboarding a Grupo BIND que aplica a todos los colaboradores. Bajo un esquema híbrido se involucra a los colaboradores al Negocio y a los principales atributos de nuestra cultura. Esto lo logramos mediante dos acciones y espacios que realizamos recurrentemente a lo largo del año:

- **Jornada de Onboarding Trimestral:** Esta actividad forma parte de nuestro proceso de Bienvenida Institucional e integración a BIND. Esta iniciativa, que se implementa trimestralmente tiene como principal objetivo que los nuevos colaboradores conozcan en un espacio de cercanía la **visión**, el **ADN** y los desafíos de **BIND** directamente de nuestro Gerente General. En este espacio se genera un intercambio sumamente rico para que los nuevos colaboradores tengan un entendimiento de las grandes dimensiones del negocio mediante recorrido con algunos de los principales referentes conociendo nuestras Bancas, Segmentos y Productos. Los participantes tienen oportunidad de hacer preguntas y plantear inquietudes.

También incorporamos al Onboarding Gerencial nuestra Guía para Líderes, desarrollada internamente para comunicar lo que esperamos de cada uno de ellos a la hora de gestionar y vincularse en la organización. En ella compartimos el recorrido integral del Ciclo de Vida del Colaborador para gestionar su mejor experiencia, desde que es candidato hasta que culmina su etapa en BIND. La Guía se propone: 1. Empoderar a todos nuestros líderes, dando claridad de lo que esperamos de su rol y brindando lineamientos y contexto para su gestión. 2. Seguir fortaleciendo los procesos y habilidades de gestión, con el norte claro que proveen los lineamientos estratégicos y principios culturales 3. Enriquecer las prácticas culturales, abriendo canales de diálogo que permitan adoptar y expandir a nivel organizacional aquellas que los líderes proponen, experimentan y resultan de valor en sus ámbitos de gestión 4. Generar un alineamiento en los estilos de gestión

de todos nuestros líderes, contando con la Guía como pieza fundamental 5. Mantener el espíritu de aprendizaje, mejora y superación que nos define y conforma nuestro ADN como Grupo.

- **Pasantías de Verano - Hijos de Colaboradores:** Es un programa orientado a fortalecer la propuesta de valor y el engagement de los colaboradores de BIND, acompañando a sus hijos en su primera etapa de carrera. Se les brinda a hijos en determinado rango de edad, la posibilidad de tener su primera experiencia laboral y adquirir herramientas de autoconocimiento y empleabilidad.
- **Visma Tu Recibo:** Implementamos una nueva plataforma de administración documental y firma electrónica. Incluye módulo de legajos de colaboradores, recibos digitales y autogestión de licencias.

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIA

La Responsabilidad Social Empresarial es uno de los pilares fundamentales del BIND. Como empresa nos tomamos muy en serio nuestro compromiso de contribución para una mejor sociedad. Sentimos que nos ayuda a cumplir con nuestra misión como compañía.

En el BIND entendemos que la clave está en nuestra esencia. Somos una empresa de origen familiar, en donde el esfuerzo y el respeto por las personas y sus familias se destacan a lo largo de toda nuestra historia. Esa esencia es la que nos impulsa a contribuir y ser solidarios con aquellos más lo necesitan, manteniendo desde los propios accionistas, una política de donaciones acorde al nivel de resultados de la Entidad que ya forma parte de esa esencia corporativa

Nos involucramos porque estamos convencidos que nuestras acciones no sólo apuntan a hacer frente a los desafíos que nos plantea el presente, sino que además construimos para las generaciones futuras.

El Banco continúa impulsando distintos programas orientados a generar un impacto positivo en las comunidades en las que estamos presentes, no solo implementando buenas prácticas hacia adentro de la organización sino también colaborando en su difusión hacia afuera e involucrando a otros actores.

Promover los valores corporativos para inspirar, crear un mundo mejor y actuar éticamente, ha sido siempre parte de la cultura y de la identidad de la organización BIND.

Es nuestro compromiso crear valor sostenible para nuestros clientes, nuestra gente, nuestros accionistas y nuestro entorno.

Creemos que la articulación público-privada y de las ONGs es muy importante.

La RSE se traduce en el BIND en tres palabras: Compromiso, desarrollo y sustentabilidad.

Los ejes principales sobre los que el BIND alinea sus acciones son: Educación, Ayuda Social y Apoyo al Medio Ambiente.

Educación

En el plano educativo, estamos encarando un nuevo proyecto para el año 2025 para apoyar y colaborar con escuelas dentro de la comunidad para llevar la educación de los alumnos a un nivel de excelencia. Mejorando así los sueldos de los maestros en todos los niveles, invirtiendo en nuevas tecnologías, en más capacitaciones para los docentes, en infraestructura de los colegios y en propuestas innovadoras.

Estamos convencidos que invertir en la educación de niños y jóvenes es asegurar un futuro mejor para toda la sociedad.

Ayuda Social

Actualmente, se estima que aproximadamente el 50% de la población argentina vive por debajo del umbral de pobreza. Esto genera limitaciones en el acceso a alimentos y servicios de salud para sectores vulnerables, siendo los niños y adolescentes los más afectados. La pobreza infantil es más pronunciada que en la población general, dado que los hogares más pobres suelen tener una mayor tasa de natalidad.

El BIND destaca la importancia de abordar la malnutrición y la falta de acceso a sistemas de salud. Nuestro objetivo es asegurar que los padres, madres y la sociedad en general estén informados sobre los principios básicos de nutrición infantil y reciban apoyo para implementarlos de manera efectiva.

En este sentido, trabajamos en conjunto con UNICEF y la UCA para mitigar esta problemática, colaborando con diversas fundaciones y ONG para brindar a los niños, niñas y adolescentes un entorno protector y estable que les permita desarrollar sus capacidades y alcanzar una vida autónoma.

En el BIND creemos que las políticas de salud infantil deben involucrar a las familias como los principales cuidadores, ya que dentro de cada hogar se construye el futuro de la sociedad.

Apoyo al Medio Ambiente

Con el cuidado del medio ambiente, el banco concientiza y fomenta entre los empleados la importancia del cuidado de los recursos no renovables, como el agua, la energía y el papel.

En este mismo sentido el BIND garantiza que sus productos y servicios sean respetuosos con el ambiente y busca tomar las medidas necesarias para minimizar o neutralizar su impacto.

Los lineamientos de sustentabilidad son en sí mismos motivadores en nuestros colaboradores, quienes muestran como consecuencia un compromiso espontáneo e incorporan estos principios de responsabilidad como parte de su cultura diaria.

La concientización de lo que cada uno pueda hacer para colaborar es el primer gran paso para que todos estemos alineados en un objetivo en común.

Desde el BIND también apoyamos y defendemos el compromiso de Keren Kayemet Leisrael. Una institución que promueve la concientización sobre el cuidado de la tierra y el medio ambiente. Luchando contra la deforestación con su programa de plantado de árboles, investigando también nuevas energías más sustentables para garantizar la preservación de nuestro planeta.

LOGROS y DESAFÍOS MARKETING, IMAGEN Y PUBLICIDAD

Lanzamos **bindX**, nuestra nueva marca para englobar y potenciar nuestros servicios de Banking as a Service, APIs, y soluciones digitales en un único punto de contacto. Ya contamos con más de 250 MM transacciones API por mes.

Con “API Banco” fuimos pioneros en Argentina, y uno de los primeros en América Latina en abrir nuestras APIs al mercado (2017-18). Actualmente procesamos la mayor parte de las transacciones por APIs de todo el sistema financiero argentino.

Aprendimos mucho durante este proceso junto a nuestros clientes, son más de 300 empresas, Fintechs, Alycs y PyMEs que depositan su confianza en nosotros, y a nuestro partner de tecnología e innovación digital Poincenot Tech Studio.

Por eso, y con el objetivo de potenciar nuestra propuesta de valor hacia nuestros clientes, diseñamos en 2023 b-connect y en **2024** saltamos a una plataforma con mayor catálogo unificado de APIs del país de la mano de **bindX**.

Creamos **Natan VC** el fondo de Venture Capital **de Grupo BIND**. El fondo nace para ayudar a cumplir sueños, transformar industrias, mejorar la calidad de vida de personas a través de productos y soluciones disruptivas.

Buscamos fortalecer, complementar y potenciar nuestro ecosistema de negocios, así como impulsar la comunidad emprendedora de América Latina.

Lanzamos una **nueva WEB** www.bind.com.ar con más funcionalidades para que los clientes vivan una mejor experiencia. La web es más intuitiva, dinámica para Fintechs, Empresas y Personas. Cuenta con canales de atención, nuestro chat BINDI y herramientas para mejorar la accesibilidad para personas con capacidades especiales. Además cuenta con el acceso a BIND24, nuestro homebanking y el acceso a todas las webs del **Grupo BIND**.

Apoyamos a la industria, participando en varios esponsoreos y eventos que contribuyeron al desarrollo de las Fintechs, Empresas y Personas, con el aporte de las soluciones financieras e innovación de nuestro ecosistema **BIND**.

Compartimos experiencias con nuestros clientes, como parte de nuestras acciones de fidelización, invitándolos a diferentes actividades: ski week, shows, obras de teatro, torneos de tenis y encuentros de jornadas de Golf. Armamos un megaevento de **BIND** llamado **“Descifrando el Futuro”** en Tucumán y Neuquén invitando a nuestros clientes y potenciales clientes a participar de charlas enriquecedoras de la industria. Invitamos a nuestros clientes a cerrar el año en nuestras oficinas en un encuentro de networking.

Diseñamos varias campañas de marca y de lanzamiento de productos que se implementaron en múltiples canales y plataformas según la necesidad comunicacional y de contexto. De igual forma, reforzando contenidos para educar digitalmente a nuestros usuarios con recomendaciones de seguridad y acciones preventivas-antifraudes.

El ecosistema **BIND** (Banco + SGR BIND Garantías) se posicionó en el **#2** para la operatoria de **cheques avalados MAV** y **#5 en fondos de riesgo** para SGR BIND Garantías.

Seguimos creciendo en volumen de operaciones junto a MercadoPago: **Mercado Fondo superó los 18 MILLONES de inversores**. Un producto financiero de inclusión social que permite a cualquier usuario de MercadoPago rentabilizar su saldo a través de un Fondo Común de Inversión administrado por Industrial Asset Management. Este producto nos ha dado mucha satisfacción, donde todos pueden invertir de manera accesible y ágil.

En los medios, recibimos el grato **reconocimiento de la revista Fortuna**, fuimos nominados con el puesto **#6**, en el ranking de los 50 mejores bancos de Argentina.

Un gran impulso para seguir desarrollando la innovación financiera, hacer que las finanzas sean cada vez más simples y cercanas a nuestros clientes, acompañando el contexto y con demandas de

mejores servicios y productos, junto a un equipo de trabajo con objetivos claros para satisfacer esas expectativas.

Acompañamos con nuevas implementaciones de imagen en la red de sucursales y soporte al plan de negocios, con aperturas de nuevas sucursales en Tandil y Rosario.

Desde el área de Marketing coordinamos las principales actividades de marca para las empresas BIND Banco, BIND Inversiones, BIND Garantías, BIND Broker Seguros, BIND Leasing, BIND PSP, bindX y NatanVC. Para las demás Unidades de Negocios del Grupo, damos soporte según necesidades específicas.

Trabajamos junto a Capital Humano con campañas de marca empleadora, para eficientizar y reforzar nuestra identidad, buscando potenciar nuestro posicionamiento en el mercado y consolidación como grupo.

Una vez más obtuvimos el importante **reconocimiento de Great Place To Work**, como empresa certificada, que nos ubica como un buen lugar para trabajar tanto a nivel local, puesto **#6**, como Latam en el puesto **#47**.

Nuestro proceso de transformación digital, organizacional y cultural lleva ya varios años en marcha y seguimos construyendo en ese sentido.

Un gran camino recorrido, con el reconocimiento de la industria como un grupo financiero innovador que sigue expandiéndose, más **BIND** que nunca, focalizados en hacer las **finanzas cada vez más simples y felices a nuestros clientes**.

CAMPAÑAS DE MARKETING 2024

Durante el 2024, Grupo BIND llevó adelante diversas iniciativas estratégicas en cada una de sus bancas y canales, con el objetivo de mejorar la experiencia de sus clientes, ampliar su oferta de productos y servicios, y fortalecer la presencia de BIND en el ecosistema financiero.

Banking as a Service

El desarrollo de soluciones innovadora marcó la diferencia. El gran hito fue el lanzamiento de bindX, una nueva marca que engloba toda la oferta digital de productos y soluciones de Banking as a Service de Grupo BIND.

Dentro de los proyectos de la banca digital destacamos:

- bindX: Lanzamiento de la nueva marca en todos los canales de comunicación junto a la web innovadora de soluciones modulares de APIs y servicios as a service.
- KCTL: nueva herramienta de control y gestión de transacciones digitales.
- Paquete Consorcio: oferta de productos adaptada a la administración de consorcios.
- Status Page: Plataforma de transparencia en tiempo real sobre el estado de los servicios digitales.

- Webhook: Integración tecnológica para mejorar la conectividad de nuestros clientes.
- QR: Incorporación del uso de QR como medio de cobro para simplificar las cobranzas.
- b-collect: Implementación de una nueva solución de recaudación automática para empresas.

Banca Empresas

Las empresas encontraron nuevas oportunidades de crecimiento a través de nuestras soluciones:

- Campaña Comex: Facilitamos el acceso a herramientas de comercio exterior.
- Préstamo TASA CERO: Lanzamos financiamiento con tasa subsidiada para clientes estratégicos, otorgando hasta \$100 millones de pesos por clientes en plazo a 30 días.
- Cuenta CERA: Nueva cuenta diseñada para regularizar la tenencia de efectivo o traer fondos del exterior, disponible tanto personas físicas como jurídicas.
- Echeq: Campaña de adhesión a servicio de echeq, impulsando la digitalización y automatización en la gestión de pagos y cobros de
- Paquete AGRO: Conjunto de soluciones financieras diseñadas para el sector agropecuario.
- Venite a Bind: Campaña de branding y captación de nuevas empresas con la oferta de soluciones financieras.
- Recaudaciones con Pago Mis Cuentas: Integración con Pago mis cuentas como medio de recaudación en cuentas BIND.

Banca Minorista

A lo largo del año, se desarrollaron campañas orientadas a mejorar la accesibilidad y fidelización de nuestros clientes. Uno de los hitos destacados fue la incorporación de la tarjeta Clarín 365 como beneficio exclusivo para clientes previsionales con el Paquete Jubind, junto con la expansión del acceso a tarjeta de crédito, incrementando la colocación y fomentando su uso.

Otros proyectos relevantes:

- Migración de Tarjetas de Débito: Gestionamos el recambio a nuevas tarjetas con mayor tecnología y seguridad.
- Enrolamiento + biometría: Implementamos un sistema más ágil y seguro para la validación de identidad.
- Jubind y Jubind+: Programa de captación y fidelización para jubilados, fortaleciendo la cercanía con este segmento.

- Préstamos Personales: Impulso en la colocación de créditos.

Por otro lado, la seguridad y la confianza fueron ejes clave en nuestras iniciativas. Implementamos campañas de ciberseguridad para concientizar a nuestros clientes sobre la protección de datos y operaciones en el canal.

Además, mejoramos la experiencia en cada punto de contacto con nuestros clientes. Como hitos a destacar tenemos el lanzamiento de la nueva web y Bindí como canal consultivo. Rediseñamos nuestro nuevo sitio web para mejorar la experiencia de nuestros usuarios convirtiéndolo en un canal transaccional más ágil y funcional. Respecto a Bindí, a través del proceso de enrolamiento y biometría facial, nuestros clientes ahora pueden consultar desde WhatsApp los datos de su cuenta: alias, CBU, saldos y movimientos.

Para finalizar, realizamos mejoras en nuestro homebanking bind24 para mayor seguridad en el acceso mediante la autenticación por biometría facial y el uso de dispositivo seguro.

Con estas acciones, reafirmamos nuestro compromiso con la innovación, la digitalización y la cercanía.

Nuestra Red de Sucursales

Identidad **BIND**, más renovación de imagen en nuestros locales.

Implementamos con éxito las mudanzas a nuevos locales: Tandil y Rosario.

Remodelaciones de los locales: Ituzaingó y La Plata. Todo ello, para optimizar las formas de comunicarnos, agilizar y eficientizar la operatoria del cliente con más comodidad y confort para atender a nuestros clientes de Banca Minorista y Banca Empresas.

Refresh de imagen en los locales de Tigre, La Plata, Mar del Plata, Villa Mitre, Junín, Santos Lugares y Rafael Calzada.

Nuevas marquesinas en Ituzaingó Zufriategui, Junín y Tigre.

Nuestros eventos & acompañamiento a la industria

Acciones de Fidelización

- **ATP - Argentina Open.** Invitamos a nuestros clientes al Palco BIND, en el Buenos Aires Lawn Tennis Club, a vivir la experiencia del torneo de tenis más importante de Sudamérica, con los grandes del país y del mundo.
- **Viaje de clientes a Bariloche** - Clientes de banca Corporativa e institucionales. Como parte de la iniciativa de fidelización con clientes, organizamos esta grata experiencia de ski week.
- **Experiencias de entretenimientos** - Invitaciones para las obras de teatro de Suar.
- **Classic autos** - Un año más, vivimos la pasión de los autos clásicos en esta increíble exposición. Su entusiasmo y participación hicieron de nuestro stand BIND un punto de encuentro inolvidable.
- **Golf Highland Park Club** - A lo largo del año, el golf nos permitió conectar de manera especial con nuestros clientes, siendo una oportunidad para compartir experiencias y

construir relaciones duraderas. Además, nos enorgullece haber sido parte del abierto de damas un año más.

- **Cronista Open Golf-** Invitamos a nuestros clientes a 3 torneos disputados en distintas sedes, pensado y preparado para vivir experiencia de puro golf.
- **COPA AMISTAD CHRISTIAN MELHEM:** Participamos de este torneo de Golf que recauda fondos para distintas organizaciones con fines benéficos.

Eventos BIND

- **Descifrando el Futuro Tucumán:** Una nueva edición de nuestro evento “Descifrando el Futuro” se llevó a cabo el 30 de Mayo en el Hotel Sheraton de Tucumán. Con más de 150 asistentes, presentamos nuestro ecosistema, disertamos sobre innovación bancaria y oportunidades “Banking as a Service”, exploramos oportunidades de financiamiento y de inversión, y por supuesto, analizamos el contexto y la coyuntura para poder tomar mejores decisiones empresariales de la mano de Esteban Domecq. Pudimos conectar con clientes, futuros clientes y amigos de la casa.
- **Descifrando el Futuro Neuquén:** Se llevó a cabo el Miércoles 18 de Septiembre en el Hotel Casino Magic. Invitamos a clientes, prospectos, colaboradores, y amigos de nuestra operación local, principalmente del segmento PyMEs. En este evento presentamos nuestro ecosistema de servicios y soluciones financieras, discutimos sobre las nuevas tendencias digitales en el sector financiero, analizamos las mejores oportunidades de financiamiento, y junto al prestigioso economista Esteban Domecq, abarcamos la coyuntura local y las oportunidades que el contexto presentaba para PyMES y Empresas.
- **Charlas Comex:** A lo largo del año, realizamos jornadas de desayuno en Córdoba, Rosario, Salta, Tucumán y Buenos Aires. Las charlas fueron un gran éxito. Contamos con la presencia de, BIND Inversiones y BIND Garantías, y por supuesto del equipo de Comercio Exterior. Todos enriquecieron las jornadas con sus aportes y experiencia en cada área. Las exposiciones brindadas fueron de gran calidad, ofreciendo información clara y completa sobre regulaciones y estrategias del comercio exterior, financiaciones e inversiones. Los asistentes se mostraron muy satisfechos con el contenido y las dinámicas de los eventos, destacando la utilidad de la información recibida para sus negocios.
- **Charlas de Inversiones.** Organizamos charlas sobre expertos en economía, con la presencia de Martín Salvo y el economista Litvin junto a BIND Inversiones.
- **Charlas Martín Kremenchuzky.** Nuestro prestigioso atleta Martín, nos acompañó a lo largo del año brindando charlas en las distintas sucursales del país, motivando a nuestros empleados y clientes con su ejemplo de vida.
- **Cocktail con clientes - cierre de año.** Brindamos por un año de éxitos. Cuatro exclusivos cocktails con música en vivo de reconocidas DJs, fueron el escenario perfecto para celebrar junto a nuestros clientes de BaaS, Inversiones, Zafiro, Empresas y Corporativas, Credicuotas, colaboradores y amigos de BIND.

Sponsors de la industria. Acompañamiento speakers BIND

- **Payments Day - Roadshow.** Nuevo Dinero - Roadshow. Nos sumamos al gran evento de Innovación Financiera en Argentina y LATAM. Durante la jornada se abordaron los temas más relevantes para los distintos players del mundo financiero (bancos, neobancos, fintech

y cripto). Nuestros speakers: Candelaria Villagra - head de Baas, Alberto Murad - CEO BIND PSP y Ezequiel Weisstaub - CEO y Cofundador Credicuotas.

- **Expo Efi** - Seminario Fintech. Se llevó a cabo una nueva edición en la Rural. Nuestros referentes M. Perdomi y G. Picciolo estuvieron presentes en un panel.
- **Latam Economic Forum**. Acompañamos a este imponente evento con fines solidarios que reunió a grandes referentes de la economía y compartimos sus debates sobre contexto país y el mundo. Además, en esta nueva edición contamos con la presencia del Sr. Javier Milei, Presidente de la República Argentina.
- **Argentina Fintech Forum**. Participamos como sponsors en la séptima edición del evento más importante de la industria Fintech en la Argentina. Contamos con la valiosa participación de Andrés Meta como speaker, en un panel que abordó el banking as a service y su impacto en el sistema financiero.
- **Amba 360**. Participamos como sponsors del Congreso Anual de la Asociación de Marketing Bancario Argentino, donde se tratan los temas centrales de todas las compañías integrantes del ecosistema financiero, en temáticas relacionadas con la Tecnología, el Marketing y el Negocio del sistema financiero.
- **Conferencia anual 100% seguros**: Junto a BaaS, fuimos partícipes de este evento que trata sobre las principales tendencias y soluciones que se aplican en el mercado asegurador local. Contaron con la presencia de los mejores oradores del plano local e internacional, con referentes que viajaron desde EE.UU., Brasil, Chile y Uruguay. Un espacio ideal para contactar nuevos clientes.
- Eventos RSE, en el marco de nuestro compromiso con la comunidad / RSE acompañamos a: Fundación Tzedaká, Universidad Di Tella, Banco de Alimentos, Fundación Cartoneros y sus chicos, Haciendo Camino, y a nuestro querido Martín Kremenchuzky quien participó de grandes competiciones a lo largo del año.

PALABRAS FINALES

Deseamos manifestar nuestro profundo agradecimiento al equipo de trabajo de BIND Banco Industrial y las diferentes empresas que conforman Grupo BIND por la dedicación y el esfuerzo diario, a nuestros Asesores, al Banco Central de la República Argentina, a la Comisión Nacional de Valores, a la ANSES, a las Entidades Financieras y principalmente a nuestros clientes, razón de nuestra existencia, por el apoyo brindado.

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

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

Durante el período de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2024, la Entidad obtuvo un resultado neto de \$141.131.293, el que resulta superior en un 86% con respecto al resultado neto del mismo período del ejercicio anterior, el cual ascendía a \$75.904.583.

La variación del resultado, en relación al mismo período 2023, se explica principalmente por los mayores Ingresos por Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable que se vieron atenuados por los menores Ingresos por Intereses en parte explicado por la discontinuación de la operatoria de pases activos con el BCRA, neto del mayor costo de fondeo registrado en el rubro Egresos por Intereses y de Otros Gastos Operativos (IIBB), en un contexto donde se observó una menor incidencia de la inflación sobre la posición monetaria.

La información contenida en este documento surge de los estados financieros de Banco Industrial S.A. al 31 de diciembre 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, 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"), 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 diciembre 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 diciembre 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 ejercicio finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del ejercicio precedente.

- 1 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 DICIEMBRE DE 2024

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

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

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Efectivo y depósitos en bancos	406.516.911	165.711.890	177.347.402	171.988.766	273.721.707
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	946.646.341	117.447.030	273.956.375	238.049.248	253.377.268
Instrumentos derivados	5.382.817	1.048.532	634.637	1.965.702	924.302
Operaciones de pase	0	759.418.524	154.679.913	23.208.287	93.567.275
Otros Activos financieros	86.839.319	30.062.105	14.622.477	40.354.958	7.497.957
Préstamos y Otras Financiaciones	711.370.075	221.443.473	267.764.258	427.398.363	413.962.373
Otros Títulos de deuda	182.231.256	88.185.816	130.599.879	128.436.955	40.772.524
Activos financieros entregados en garantía	55.008.617	79.630.444	71.106.235	140.458.957	137.900.396
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	3.563.739	2.320.685	12.814.013	15.884.563	4.383.808
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	0	0	379.937	713.341	1.099.423
Propiedad, planta y equipo	174.339.708	171.345.655	154.935.785	107.789.906	102.257.192
Activos intangibles	211.142	0	0	0	3.791
Activos por impuesto a las ganancias diferido	0	3.592.819	0	0	7.290.535
Otros Activos no financieros	9.017.662	22.679.605	15.672.553	17.485.087	8.386.946
Total del activo	2.581.127.587	1.662.886.578	1.274.513.464	1.313.734.133	1.345.145.483

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Depósitos	(1.963.948.296)	(1.103.909.033)	(865.337.692)	(920.566.309)	(976.047.725)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	0	(3.289.685)	0	0	0
Instrumentos derivados	(5.518.972)	(159.370)	(171.824)	0	0
Operaciones de pase	0	0	0	0	0
Otros pasivos financieros	(33.581.742)	(70.710.064)	(37.080.200)	(61.448.218)	(42.435.766)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(21.943.737)	(1.431.014)	(11.610.227)	(5.416.822)	(4.308.020)
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	(68.406.550)	(61.131.707)	(6.396.275)	(1.911.303)	(40.972.486)
Provisiones	(176.337)	(246.445)	(773.851)	(951.446)	(1.787.809)
Otros pasivos no financieros	(137.467.648)	(104.087.913)	(54.734.297)	(49.552.830)	(31.054.905)
Total Pasivo	(2.231.043.282)	(1.344.965.231)	(976.104.366)	(1.039.846.928)	(1.096.606.712)
Patrimonio neto	(350.084.305)	(317.921.347)	(298.409.096)	(273.887.205)	(248.538.772)
Total pasivo más patrimonio neto	(2.581.127.587)	(1.662.886.578)	(1.274.513.462)	(1.313.734.133)	(1.345.145.484)

- 2 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 DICIEMBRE DE 2024
 (Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2024)

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

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Resultado neto por intereses	171.164.566	273.386.932	1.188.271	88.306.770	64.580.696
Resultado neto por comisiones	8.178.441	10.693.597	15.987.424	22.033.681	26.755.837
Ingreso operativo neto	668.817.464	595.557.076	321.903.569	260.492.784	305.068.609
Resultado operativo	330.513.148	283.807.690	137.133.097	90.255.445	155.685.583
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	0	(267.564)	(333.411)	(385.363)	(415.147)
Resultado por la posición monetaria neta	(97.029.622)	(113.003.365)	(80.086.936)	(55.499.042)	(34.773.840)
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(92.352.233)	(94.632.179)	(5.881.878)	(9.022.555)	(42.294.764)
Resultado neto del ejercicio	141.131.293	75.904.583	50.830.872	25.348.487	78.201.836

3. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Flujos de efectivo de las Actividades Operativas	1.324.687.095	243.708.500	313.721.181	67.884.041	244.593.321
Flujos de efectivo de las Actividades de Inversión	(3.323.003)	(16.028.707)	(47.145.880)	(2.602.482)	(67.405.417)
Flujos de efectivo de las Actividades de Financiación	(88.689.266)	(67.604.037)	(13.048.037)	(1.304.829)	(3.003.993)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	(10.766.719)	(21.840.631)	(12.722.642)	(3.145.844)	(10.318.873)
Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes	(151.903.776)	(306.379.981)	(199.538.857)	(177.891.828)	(228.317.034)
Total de fondos generados durante el ejercicio	1.070.004.331	(168.144.639)	41.265.765	(117.060.942)	(64.451.992)

4. INDICADORES (*) ()**

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Rentabilidad					
Retorno sobre Activo	2,1%	1,8%	1,3%	0,6%	1,8%
Retorno sobre Patrimonio Neto Inicial	67,5%	31,4%	20,5%	10,2%	45,9%
Solvencia					
Patrimonio Neto s/ Total de Activo	13,6%	-19,1%	-23,4%	-20,8%	-18,5%
Solvencia (P.Neto s/ Total de Pasivo)	15,7%	23,6%	30,6%	26,3%	22,7%
Pasivo Total como múltiplo del Patrimonio Neto	6,4	4,2	3,3	3,8	4,4
Liquidez					
Activos Líquidos / Depósitos	68,9%	94,4%	70,0%	47,1%	63,6%
Préstamos (netos de previsiones) s/ Activos	27,6%	13,3%	21,0%	32,5%	30,8%
Depósitos s/ Pasivos	88,0%	82,1%	88,7%	88,5%	89,0%
Inmovilización del Capital					
Activo Fijo s/ Total Activo	6,75%	10,30%	12,16%	8,20%	7,60%
Calidad de Cartera					
Cartera Irregular / Financiaciones	0,24%	2,32%	1,57%	1,55%	2,65%

(*) No cubierto por el Informe del Auditor.

(**) Han sido calculados en función a saldos que comprenden períodos de seis meses, respectivamente.

- 3 -

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 DICIEMBRE DE 2024

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

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 los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un incremento significativo del riesgo país, la fuerte devaluación del peso argentino y la aceleración del ritmo inflacionario (ver Nota 3. acápite "unidad de medida") y el aumento de las tasas de interés.

El 10 de diciembre de 2023 asumieron las nuevas autoridades del Gobierno Nacional argentino quienes impulsaron una serie de medidas de emergencia en el marco de una propuesta de política económica que, entre sus principales objetivos, persigue la eliminación del déficit fiscal sobre la base de disminuir el gasto público primario tanto de la Nación como de las Provincias y el redimensionamiento de la estructura del Estado, eliminando subsidios y transferencias.

Recién asumida la nueva administración, adoptó medidas tendientes a normalizar los mercados cambiario y financiero. Por un lado, la devaluación del peso en el mercado oficial de cambios -utilizado principalmente para comercio exterior- cercana al 55% en conjunto con un total replanteo de las políticas monetaria y fiscal, ha permitido comenzar a revertir la brecha entre los valores de las divisas en los mercados de cambio oficial y libre (operaciones en el mercado bursátil) desde su máximo de 200% durante el último trimestre de 2023 hasta los niveles recientes del 13%.

Por otra parte, el Gobierno Nacional y el BCRA reformularon las políticas monetaria y financiera para reducir

- 4 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 DICIEMBRE DE 2024

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

drásticamente el llamado déficit cuasifiscal. El canje de las obligaciones del BCRA con los bancos, incluyendo puts sobre títulos públicos en poder de las entidades financieras, y su transferencia al Tesoro Nacional junto con el superávit fiscal obtenido por la Nación y la renovación de los servicios de la deuda denominada en pesos, permitieron absorber significativamente el exceso de dinero en la economía y, de ese modo, reducir tanto la inflación (8% durante el cuarto trimestre de 2024) como las tasas nominales de interés.

En relación con deuda pública nacional, diversos canjes voluntarios en el orden local y los acuerdos alcanzados respecto de los compromisos con el Club de París y el Fondo Monetario Internacional, permitieron que el país no incurra en atrasos y el BCRA avance en la normalización de la deuda comercial con el exterior y, más recientemente, acumule reservas internacionales provenientes del superávit comercial externo y el Régimen de Regularización de Activos contemplado en la Ley 27.743.

En un plano más amplio, el programa del Gobierno Nacional incluye reformas tanto del marco económico como de otras áreas del quehacer gubernamental. Con fecha 20 de diciembre de 2023 y por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas en un amplio número de áreas, algunas de las cuales fueron cuestionadas ante la Justicia por los sectores afectados presentando amparos y pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Posteriormente, parte de lo cuestionado fue incorporado a otras iniciativas que fueron aprobadas por el Congreso y promulgadas por el Poder Ejecutivo Nacional. Con fecha 8 de julio de 2024, se publicó en el Boletín Oficial la Ley 27.742 que fue promulgada por el Poder Ejecutivo Nacional a través del Decreto N° 592/2024, la cual incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo Nacional, reformas fiscales, laborales y previsionales, entre otros. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados la mencionada ley se encuentra en proceso de reglamentación.

Aun cuando la situación macroeconómica y financiera nacional ha evolucionado favorablemente en los últimos meses, cierta lentitud y heterogeneidad en la recuperación del nivel de actividad en el país y un contexto internacional relativamente incierto, requieren el monitoreo permanente de la situación por parte de la Gerencia de la Entidad a fin de identificar aquellas cuestiones que puedan impactar sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros consolidados de períodos futuros.

7. INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS -Art. 12 DE RG 622/13 DE LA CNA CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 consolidados de Banco Industrial S.A. al 31 de diciembre 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: REGÍMENES 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.

- 5 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2024)

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

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

Adicionalmente, en la Nota 35. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 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.

Con fecha 29 de agosto de 2023, la Entidad presentó 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 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 diciembre de 2024, la Entidad no ha efectuado emisión de obligaciones negociables.

La Entidad publicó el 28 de febrero de 2025 el aviso de suscripción, a través del cual, se comunicó al público inversor en general, que la Entidad ofrece obligaciones negociables clase I, denominadas y pagaderas en dólares estadounidenses en la República Argentina (Dólar MEP), a ser suscriptas e integradas en la misma moneda, a tasa de interés fija, con vencimiento a 180 días contados desde la fecha de emisión y liquidación, por un valor nominal de hasta USD 20.000.000, ampliable por un valor nominal de hasta USD 50.000.000, a ser emitidas en el marco del programa global de emisión de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) por hasta USD 500.000.000 o su equivalente en otras monedas o unidades de valor, y de acuerdo a los principales términos y condiciones que forman parte del prospecto del Programa de fecha 10 de octubre de 2024 y del suplemento de precio de fecha 28 de febrero de 2025. El periodo de difusión fue entre los días 5 y 7 de marzo de 2025, la subasta se realizó el 10 de marzo de 2025 con fecha de emisión y liquidación 12 de marzo de 2025. La Entidad se reserva el derecho de declarar desierto el proceso de adjudicación de las obligaciones negociables.

Nota 3 y 4: CLASIFICACIONES DE LOS SALDOS DE CRÉDITOS Y DEUDAS POR CATEGORÍA. CLASIFICACIÓN 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

- 6 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 DICIEMBRE DE 2024

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

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 consolidados al 31 de diciembre de 2024, 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 y nota.

Los saldos en moneda extranjera, son expuestos en el Anexo “L” a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 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 consolidados al 31 de diciembre de 2024 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.

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

Nota 6: CRÉDITOS 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 consolidados al 31 de diciembre de 2024 la asistencia a vinculados. De acuerdo a lo dispuesto por el BCRA en su Comunicación “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.

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

- 7 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 DICIEMBRE DE 2024

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

en el artículo 31 de la Ley General de Sociedades (Ley Nº 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 Nº 4 y 12 – Capítulo III, Título IV de las normas de la CNV

Nota 13: SEGUROS QUE CUBREN LOS BIENES TANGIBLES

BIENES ASEGURADOS	RIESGO CUBIERTO	MONTO ASEGURADO	VALOR CONTABLE
Inmuebles, Máquinas, Equipos, Mobiliarios e Instalaciones	Integral de comercio, incendio y robo	240.550.043	173.185.236
Rodados	Daños Totales y Parciales por Accidentes con Deducible Fijo	1.159.885	1.154.472

Nota 14: CONTINGENCIAS POSITIVAS Y NEGATIVAS.

La Entidad constituye previsiones 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 previsionamiento de la Entidad referidas a la constitución de previsiones 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 consolidados al 31 de diciembre 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.

La Entidad no cuenta con adelantos irrevocables a cuenta de futuras suscripciones. Ver Nota 26. a los estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de diciembre 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 Nº 4 y 12 – Capítulo III, Título IV de las normas de la CNV.

Nota 17: CONDICIONES, CIRCUNSTANCIAS O PLAZOS PARA LA CESACIÓN DE LAS RESTRICCIONES A

- 8 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2024)

LA DISTRIBUCIÓN DE LOS RESULTADOS NO ASIGNADOS.

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

- 9 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 F° 130

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS PRIDA
Presidente

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

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 la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados de BANCO INDUSTRIAL S.A. (la “Entidad”) y el fideicomiso relacionado, que comprenden (a) el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, (b) los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, e (c) información explicativa de los estados financieros, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BANCO INDUSTRIAL S.A. y el fideicomiso relacionado al 31 de diciembre de 2024, así como sus resultados integrales, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), según se indica en la sección “Responsabilidades del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros consolidados”.

Fundamento de la opinión

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

la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros consolidados

4. Llamamos la atención sobre la información contenida en la nota 2.1.1 “Bases de presentación de los estados financieros consolidados – 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 opinión expresada en el párrafo 2., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

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

5. Otra información comprende la información incluida en la Reseña Informativa, presentada para cumplimentar las normas de la Comisión Nacional de Valores (CNV) y la Memoria del Directorio. Esta información es distinta de los estados financieros consolidados y de nuestro informe de auditoría correspondiente. El Directorio es responsable de la otra información.

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

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

Otra cuestión

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

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

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

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

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

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

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

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

- Obtenemos elementos de juicio suficientes y adecuados en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro de la Entidad y sus sociedades controladas para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1. han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la 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 diciembre 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 \$ 1.118.952.685, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 31 de diciembre 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.
- e) Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 hemos facturado honorarios por servicios de auditoría prestados a BANCO INDUSTRIAL S.A., que representan el 98,09% del total facturado a la Entidad por todo concepto, el 68,01% del total de servicios de

auditoría facturados a la Entidad y sus controladas y asociadas y el 66,97% del total facturado a la Entidad y sus controladas y asociadas por todo concepto.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-1-

ACTIVO	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Efectivo y Depósitos en Bancos		406.516.911	165.711.891
Efectivo		46.914.200	62.031.703
Entidades Financieras y corresponsales		359.602.711	103.309.452
BCRA		328.469.172	102.102.238
Otras del país y del exterior		31.133.539	1.207.214
Otros		-	370.736
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	946.646.341	117.447.030
Instrumentos derivados	9	5.382.817	1.048.532
Operaciones de pase	4 / O	-	759.418.524
Otros activos financieros	16	86.839.319	30.062.105
Préstamos y otras financiaciones	B / C	711.370.075	221.443.473
Sector Público no Financiero		21	-
Otras Entidades financieras		231.474.868	9.458.650
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		479.895.186	211.984.823
Otros Títulos de Deuda	A	182.231.256	88.185.816
Activos financieros entregados en garantía	5	55.008.617	79.630.444
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A	3.563.739	2.320.685
Propiedad, planta y equipo	13 / F	174.339.708	171.345.655
Activos intangibles	13 / G	211.142	-
Activos por impuesto a las ganancias diferido	18	-	3.592.819
Otros activos no financieros	16	9.017.662	22.679.604
TOTAL ACTIVO		2.581.127.587	1.662.886.578

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

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

-2-

PASIVO	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Depósitos	H	1.963.948.296	1.103.909.033
Sector Público no Financiero		1.939.907	9.912.707
Sector Financiero		8.405.126	5.022.346
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.953.603.263	1.088.973.980
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	16	-	3.289.685
Instrumentos derivados	9	5.518.972	159.370
Otros pasivos financieros	16	33.581.742	70.710.064
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	16	21.943.737	1.431.014
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	18	67.767.142	61.131.707
Provisiones	14 / J	176.337	246.445
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	18	639.408	-
Otros pasivos no financieros	16	137.467.648	104.087.913
TOTAL PASIVOS		2.231.043.282	1.344.965.231

PATRIMONIO NETO	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Capital social	26 / K	177.020	177.020
Aportes no capitalizados		5.093	5.093
Ajustes al capital		50.521.587	50.521.587
Ganancias reservadas		158.249.312	191.313.064
Resultado del ejercicio		141.131.293	75.904.583
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		350.084.305	317.921.347
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		350.084.305	317.921.347
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		2.581.127.587	1.662.886.578

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
 INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-3-

	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Ingresos por intereses		814.125.349	937.644.868
Egresos por intereses		(642.960.783)	(664.257.936)
Resultado neto por intereses	Q	171.164.566	273.386.932
Ingresos por comisiones	19	24.110.354	22.746.739
Egresos por comisiones		(15.931.913)	(12.053.143)
Resultado neto por comisiones	Q	8.178.441	10.693.596
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		438.224.423	319.049.957
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	20	(10.766.719)	(21.840.631)
Otros ingresos operativos	21	75.210.426	59.590.568
Cargo por incobrabilidad	R	(13.193.673)	(45.323.346)
Ingresa operativo neto		668.817.464	595.557.076
Beneficios al personal	22	(61.637.552)	(61.205.087)
Gastos de administración	23	(141.758.693)	(125.654.086)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(7.082.349)	(5.867.158)
Otros gastos operativos	24	(127.825.722)	(119.023.055)
Resultado operativo		330.513.148	283.807.690
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		-	(267.564)
Resultado por la posición monetaria neta		(97.029.622)	(113.003.364)
Resultado antes del impuesto de las ganancia que continúan		233.483.526	170.536.762
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	18	(92.352.233)	(94.632.179)
Resultado neto del ejercicio - Ganancia		141.131.293	75.904.583
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		141.131.293	75.904.583
Resultado neto del ejercicio atribuible a:			
Los propietarios de la controladora		141.131.293	75.904.583
Las participaciones no controladoras		-	-

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

HERNÁN PÉREZ
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
 INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 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 31/12/2024
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	5.093	50.521.587	59.269.929	132.043.135	75.904.583	317.921.347
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 12 de abril del 2024							
- Reserva legal	-	-	-	15.180.917	-	(15.180.917)	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(108.968.335)	-	(108.968.335)
- Reserva facultativa para futura distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	60.723.666	(60.723.666)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	141.131.293	141.131.293
Saldos al cierre del ejercicio	177.020	5.093	50.521.587	74.450.846	83.798.466	141.131.293	350.084.305

(*) Ver Nota 30.

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 31/12/2023
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	5.093	50.521.587	49.103.752	147.770.772	50.830.871	298.409.095
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 14 de abril del 2023							
- Reserva legal	-	-	-	10.166.177	-	(10.166.177)	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(56.392.331)	-	(56.392.330)
- Reserva facultativa para futuras distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	40.664.694	(40.664.694)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	75.904.583	75.904.583
Saldos al cierre del ejercicio	177.020	5.093	50.521.587	59.269.929	132.043.135	75.904.583	317.921.347

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
 INICIADOS EL 1º DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-5-

	Notas	31/12/2024	31/12/2023
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		233.483.526	170.536.762
Ajuste por resultado monetario total del ejercicio		97.029.622	113.003.364
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		20.433.139	56.136.729
Amortizaciones y desvalorizaciones		7.082.349	5.867.158
Cargo por incobrabilidad		13.193.673	45.323.346
Otros ajustes		157.117	4.946.225
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:		1.367.900.911	711.677.148
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		429.580.115	291.493.562
Instrumentos derivados		(4.334.285)	(413.895)
Operaciones de pase		1.250.144.743	31.528.826
Préstamos y otras financiaciones		(268.091.800)	253.552.834
Sector Público no Financiero		(21)	-
Otras Entidades financieras		(222.016.218)	(7.015.658)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(46.075.561)	260.568.492
Otros Títulos de Deuda		(11.400.949)	144.320.804
Activos financieros entregados en garantía		24.621.827	(8.524.209)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(1.066.301)	10.065.921
Otros activos		(51.552.439)	(10.346.695)
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:		(294.095.986)	(713.013.323)
Depósitos		242.699.851	(409.476.817)
Sector Público no Financiero		(7.972.801)	7.191.082
Otras Entidades financieras		3.382.779	(3.296.347)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		247.289.873	(413.371.552)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(3.289.685)	3.289.685
Instrumentos derivados		5.359.602	(12.454)
Otros pasivos		(538.865.754)	(306.813.737)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(92.352.233)	(94.632.179)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		1.332.398.979	243.708.501

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025
 Por: Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
 INICIADOS EL 1º DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-6-

	Notas	31/12/2024	31/12/2023
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:			
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(9.954.070)	(16.029.933)
Compra de Instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		(9.954.070)	(16.409.870)
		-	379.937
Cobros:			
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		(1.080.817)	1.226
		(1.080.817)	1.226
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(11.034.887)	(16.028.707)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:			
Dividendos		(108.979.922)	(67.604.037)
Banco Central de la República Argentina		(108.968.335)	(56.392.330)
Financiaciones de entidades financieras locales		(11.587)	3.867
		-	(11.215.574)
Cobros:			
Financiaciones de entidades financieras locales		20.290.656	-
		20.290.656	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(88.689.266)	(67.604.037)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		(10.766.719)	(21.840.631)
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(151.903.776)	(306.379.981)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		1.070.004.331	(168.144.855)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		1.070.004.331	(168.144.855)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	25	283.158.921	451.303.777
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO		1.353.163.252	283.158.922

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 diciembre de 2024 es la siguiente:

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

Con fecha 11 de marzo de 2025, el Directorio de Banco Industrial S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros consolidados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1. Bases de preparación

2.1.1. Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros 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 de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por IASB (*International Accounting Standard Board*) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas normas internacionales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB vigentes, la excepción en la aplicación de la norma de deterioro de la NIIF 9 afecta la preparación de los presentes estados financieros consolidados. En el marco del proceso de convergencia hacia las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB dispuesto por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió a través de las Comunicaciones "A" 7181, 7427, 7659 y 7928 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1º 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 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 no ser de significación.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 8164. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna Norma de Contabilidad NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

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 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

Al 31 de diciembre de 2024, el fideicomiso de administración P.B.I.F. presenta los siguientes saldos patrimoniales:

	31/12/2024	31/12/2023
Total del Activo Fiduciario	2.320.056	2.562.070
Total del Pasivo Fiduciario	(2.320.056)	(2.562.070)

2.1.2. Transcripción al libro Diario y al Inventory y Balances

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

2.1.3. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros consolidados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre 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 consolidados fueron preparados sobre la base de sus importes históricos, excepto para ciertos títulos de deuda, instrumentos derivados, inversiones en instrumentos de patrimonio, algunos activos financieros entregados en garantía 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 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

2.1.5. Información comparativa

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, se presentan en forma comparativa con los de cierre del ejercicio precedente.

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

2.1.6. Unidad de medida

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre 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 1º de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

Las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB 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 ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de 117,76% y 211,41%, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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, modificatorias y complementarias del BCRA:

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

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

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

- (i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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, modificatorias y complementarias para cada partida en particular.
 - (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB, 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 ejercicio 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,

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título “Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes”.

3. **POLÍTICAS 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 consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

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 ejercicio.

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

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 solo 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 solo

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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).
- La frecuencia esperada, el valor, el momento y las razones de las ventas también son aspectos importantes.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

La Dirección sólo designa un instrumento a valor razonable con cambios en resultados, cuando se cumple una de los 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 otro 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,

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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 valúan a su valor nominal más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio, en caso de corresponder. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada ejercicio 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 consolidados (saldos fuera de balance) cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito y son inicialmente reconocidas al valor razonable de la comisión

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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 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:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

- 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”.

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 diciembre de 2024 y 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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 y activos intangibles:

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 Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB (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 únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

El valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable, entendiéndose como tal el mayor entre el valor de uso y el valor neto de realización en el estado y las condiciones en que se encuentren los bienes. De acuerdo con las estimaciones de la Gerencia, la Entidad tiene fundadas posibilidades de absorber las depreciaciones futuras con el giro normal del negocio.

Bienes Intangibles

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

Los activos intangibles generados internamente, excluidos los gastos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso respectivo se refleja en el estado de resultados en el período en el que dicho desembolso se incurre.

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

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada ejercicio. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan prospectivamente como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de los activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el Estado de Resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

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

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

Los gastos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto específico se reconocen como activo intangible cuando la Entidad puede demostrar:

- La factibilidad técnica de completar el activo intangible para que el mismo esté disponible para su uso esperado o venta;
- Su intención de completar el activo y su capacidad para utilizarlo o venderlo;

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

- Cómo el activo generará beneficios económicos futuros;
- La disponibilidad de recursos para completar el activo; y
- La capacidad de medir de manera fiable los desembolsos durante su desarrollo.

Después del reconocimiento inicial del gasto de desarrollo como activo, se aplica el modelo de costo, que requiere que el activo se contabilice al modelo de costo menos las amortizaciones acumuladas y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que correspondan. La amortización del activo comienza cuando el desarrollo haya sido completado y el activo se encuentre disponible para ser utilizado. El activo se amortiza a lo largo del período en el que se espera generará beneficios futuros. La amortización se reconoce en resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes". Durante el período de desarrollo, el activo se somete anualmente a pruebas para determinar si existe deterioro de su valor.

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

Gastos de desarrollo	
Vidas útiles	5 años
Método de amortización utilizado	Lineal
Generado internamente o adquirido	Adquirido

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Entidad ha evaluado y concluido que no existen indicios de que un Activo no financiero pueda estar deteriorado.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

3.1.17 Provisiones:

La Entidad reconoce una provisión cuando y solo 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 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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.

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 consolidados. La Dirección de la Entidad evalúa permanentemente cual es el mejor criterio de análisis del resultado.

3.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros consolidados 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

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 y supuestos contables más significativas comprendidas en los presentes estados financieros 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 previsiones 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 Gerencia de la Entidad realizó una evaluación sobre su capacidad para continuar como una empresa en marcha concluyó que cuenta con los recursos para continuar en el negocio en el futuro previsible. Asimismo, la Gerencia no tiene conocimientos de alguna incertidumbre material que pueda poner en duda la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en marcha. Por lo tanto, los presentes estados financieros 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

3.6. Cambios normativos introducidos en este ejercicio

En el ejercicio que comenzó el 1º de enero de 2024, entraron en vigencia las siguientes modificaciones de las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB:

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

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

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA Tº 1 – Fº 13

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública UBA
CPCECABA Tº 315 - Fº 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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 presentes estados financieros consolidados.

3.7. Nuevos pronunciamientos

A) Adopción de nuevas Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB:

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 6114 del BCRA, a medida que se aprueben nuevas Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB, 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 Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB, 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 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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 1º de enero de 2025. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generaría esta modificación en los estados financieros consolidados.

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 1º enero de 2027. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generaría esta norma en los estados financieros consolidados.

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Mejoras a las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB

En julio de 2024, el IASB publicó Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11. A continuación se incluye un resumen de las modificaciones realizadas:

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Contabilidad de coberturas por parte de un adoptante por primera vez.
- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar sobre ganancia o pérdida en la baja en cuentas, de la diferencia diferida entre el valor razonable y el precio de transacción, y revelaciones sobre riesgo de crédito; también se realizan modificaciones al párrafo IG1 de la Guía sobre la implementación.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros – Baja de pasivos por arrendamiento por parte del arrendatario. Sin embargo, la modificación no aborda cómo un arrendatario distingue entre una modificación del arrendamiento según se define en la NIIF 16 y una extinción de un pasivo por arrendamiento de acuerdo con la NIIF 9.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros – Precio de la transacción: se ha modificado el apartado 5.1.3 de la NIIF 9 para sustituir la referencia al "precio de transacción definido por la NIIF 15 Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes" por "el importe determinado aplicando la NIIF 15".
- NIIF 10 Estados Financieros Consolidados – Determinación de un "agente de facto": el párrafo B74 de la NIIF 10 ha sido modificado para aclarar que la relación descrita en el párrafo B74 es solo un ejemplo de las diversas relaciones que podrían existir entre el inversor y otras partes que actúan como agentes de facto del inversor.
- NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo – Método del Costo: el párrafo 37 de la NIC 7 ha sido modificado para reemplazar el término "método del costo" por "al costo", luego de la eliminación previa de la definición de "método del costo".

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

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 1º 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 no ser significativo para sus estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

4. OPERACIONES DE PASES

Al 31 de diciembre de 2024 la Entidad no tenía operaciones de pases activos mientras que al 31 de diciembre de 2023 la Entidad mantenía concertadas operaciones de pases activos por 759.418.524. Al 31 de diciembre 2024 y 2023 la Entidad no tenía operaciones concertadas de pases pasivos. Los vencimientos de las operaciones concertadas a diciembre de 2023 se produjeron durante el mes de enero de 2024.

La Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas no obtuvo resultados negativos en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 mientras que los resultados generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 asciende a 6.298, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses". Por otra parte, los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden a 490.726.219 y 636.273.735, respectivamente y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

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

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

Descripción	Valores en libros	
	31/12/2024	31/12/2023
Por operatoria con BCRA	38.008.789	29.784.818
Por operatoria en mercados autorregulados	10.802.734	45.716.344
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	739.360	605.726
En garantía de alquileres y otros	5.457.734	3.523.556
Total	55.008.617	79.630.444

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

Los movimientos por cargos, desafectaciones y aplicaciones de previsiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se encuentran expuestos en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

	Cartera Comercial	Cartera Consumo y Vivienda	Total
	Previsiones determinadas	Previsiones no determinadas	
Al 31 de diciembre de 2022	9.734.415	2.329.399	12.063.814
Cargos	34.652.486	6.852.220	41.504.706
Desafectaciones	(230.194)	(45.519)	(275.713)
Aplicaciones	(12.191.003)	(2.410.662)	(14.601.665)
Resultado monetario generado por previsiones	(9.800.932)	(1.910.769)	(11.711.701)
Al 31 de diciembre de 2023	22.164.772	4.814.669	26.979.441
Préstamos determinados individualmente como deteriorados, antes de previsiones	6.046.427	3.053.646	9.100.073
	Cartera Comercial	Cartera Consumo y Vivienda	Total
	Previsiones determinadas	Previsiones no determinadas	
Al 31 de diciembre de 2023	22.164.772	4.814.669	26.979.441
Cargos	20.116.559	3.068.093	23.184.652
Desafectaciones	(11.861.439)	(1.809.057)	(13.670.496)
Aplicaciones	(2.754.585)	(420.118)	(3.174.703)
Resultado monetario generado por previsiones	(15.093.577)	(2.302.008)	(17.395.585)
Al 31 de diciembre de 2024	12.571.730	3.351.579	15.923.309
Préstamos determinados individualmente como deteriorados, antes de previsiones	749.760	1.539.152	2.288.912

Adicionalmente, se muestra la composición del cargo por incobrabilidad neto, generado por préstamos y otras financiaciones:

	31/12/2024	31/12/2023
Cargo por incobrabilidad neto de desafectaciones	9.514.156	41.228.992
Recupero de créditos (Otros ingresos operativos)	(633.137)	(2.222.874)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recupero y desafectaciones	8.881.019	39.006.118

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

La metodología de determinación de las previsiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y otras financiaciones se explica en la nota 28.

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

	31/12/2024	31/12/2023
Avales otorgados	25.436.748	30.501.281
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	19.864.492	6.152.404
Garantías otorgadas	13.925.125	8.724.281
Cartas de crédito	12.127.701	137.391
	71.354.066	45.515.357

Dichas facilidades de crédito son 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.

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 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

El siguiente cuadro muestra los valores nacionales de estos instrumentos, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nacionales 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". 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 Activos	31/12/2024		31/12/2023	
	Valor nacional en USD	Valor razonable	Valor nacional en USD	Valor razonable
Derivados mantenidos para negociar:				
Compras / Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Forward	158.989	(183.773)	8.088	889.162
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en ROFEX - Futuros	139.401	47.618	134.216	-
Total derivados mantenidos para negociar	298.390	(136.155)	142.304	889.162

10. ARRENDAMIENTOS

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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 diciembre de 2024 y 2023, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 8.157.617 y 7.186.947 respectivamente. Dichos activos se midieron al costo, neto de las depreciaciones acumuladas 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 el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden a 359.943 y 546.502 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 diciembre de 2024 y 2023 ascienden a 2.524.714 y 2.985.289 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 el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden a 668.568 y 499.018 respectivamente y se reconocen dentro del Rubro “Otros Gastos Operativos”.

	31/12/2024	31/12/2023
Hasta un año	203.859	380.918
De 1 a 5 años	2.320.855	2.604.470
	2.524.714	2.985.289

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 2.720.209 y 6.469.059 al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

La siguiente tabla muestra la inversión bruta total de los arrendamientos financieros y el valor actual de los pagos mínimos a recibir por los mismos:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Plazo	Saldos al 31/12/2024		Saldos al 31/12/2023	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
De 1 a 5 años	4.211.500	2.720.209	7.562.684	6.469.058
Más de 5 años	-	-	-	-
Total	4.211.500	2.720.209	7.562.684	6.469.058

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 las previsiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 27.326 y 64.746, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 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.

11. INVERSIÓN EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2024 y 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 a la Alta Gerencia como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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 diciembre de 2024 y 2023 con partes relacionadas:

	Saldo máximo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2024	Saldo máximo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2023
Préstamos				
Garantías otorgadas	16.307.581	-	1.242.591	-
Tarjetas de crédito	201.282	201.282	365.670	365.670
Prestamos de títulos	120.688	120.688	4.383.699	4.383.699
Adelantos	114.397	114.397	406.632	406.632
Otros	21.717.700	20.896.760	43.908.303	43.328.606
Total de asistencia	38.461.648	21.333.127	50.306.895	48.484.607
Depósitos	141.927.183	141.927.183	43.554.123	43.554.123

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

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 423.026 y 135.307 respectivamente.

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

La remuneración del personal clave, correspondiente a honorarios, sueldos y gratificaciones, asciende a 13.174.480 y 29.039.453 al 31 de diciembre 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

Los rubros propiedad, planta y equipo y activos intangibles comprenden bienes utilizados en su actividad específica.

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se exponen en el Anexo F: "Movimientos de propiedad, planta y equipo" y en el anexo G "Movimientos de 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 diciembre de 2024 y 2023.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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 diciembre de 2024, la Entidad no mantiene provisión en concepto de honorarios por el sumario N° 1524.

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 3º 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 diciembre de 2024 y 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 10.453 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 diciembre de 2024 y 2023, el Directorio

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 1.200 y 2.613 respectivamente, 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 diciembre de 2024 y 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.

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

Provisiones	Antes de los 12 meses	Después de los 12 meses	Saldo al 31/12/2024
Contingencias con el BCRA	-	6.000	6.000
Otras contingencias	36.783	133.554	170.337
Total provisiones	36.783	139.554	176.337

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 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	31/12/2024	31/12/2023
Provisiones gratificaciones	4.710.429	3.297.152
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	2.973.876	5.844.093
Provisión vacaciones	381.839	581.059
TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO	8.066.144	9.722.304

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, adicionalmente, estos empleados recibieron acciones Clase B de Garantías Bind S.G.R. A la fecha de los presentes estados financieros consolidado dichos préstamos ascienden a 67.729.

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

Con fecha 22 de mayo de 2023, se celebró el contrato de fideicomiso de administración 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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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. 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 pre establecidos en el mismo.

Asimismo, con fecha 11 de diciembre de 2024 la Entidad realizó un segundo aporte al fideicomiso de administración P.B.I.F. en títulos denominados "Bonos de la República Argentina USD Step 2030", por dólares estadounidenses seiscientos mil (USD 600.000), independientemente de los gastos asociados a la constitución del mismo, los cuales ascienden a 97 millones a sus valores históricos.

16. OTRAS APERTURAS PATRIMONIALES

	31/12/2024	31/12/2023
Deudores por ventas de TP contado a liquidar	78.266.596	19.387.947
Deudores Varios	7.937.423	8.914.065
Saldos a recuperar por siniestros	290.161	248.701
Otros	345.139	1.511.393
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	86.839.319	30.062.106
	31/12/2024	31/12/2023
Anticipos de honorarios a directores y síndicos	4.987.207	12.718.454
Pagos Efectuados por Adelantado	1.261.962	1.224.881
Bienes tomados en defensa de crédito	481.204	481.622
Anticipos por compra de bienes	277.126	6.006.104
Obras de arte	203.320	203.319
Otros	1.806.843	2.045.224
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	9.017.662	22.679.604
	31/12/2024	31/12/2023
Operaciones con títulos de terceros en moneda extranjera	-	3.289.685
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE	-	3.289.685

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

	31/12/2024	31/12/2023
Transferencias inmediatas Débito link	11.534.425	-
Cobranzas por cuenta y orden de terceros	10.156.557	51.351.884
Diversas sujetas a efectivo mínimo	3.511.009	3.793.961
Arrendamientos financieros a pagar	2.524.714	2.985.289
Obligaciones por financiación de compras	2.062.263	1.372.394
Otros	3.792.774	11.206.536
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	33.581.742	70.710.064
	31/12/2024	31/12/2023
Financiaciones recibidas del exterior	21.501.298	-
Otras financiaciones	442.439	1.431.014
TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES	21.943.737	1.431.014
	31/12/2024	31/12/2023
Impuestos a Pagar	90.131.469	63.020.316
Acreedores Varios	26.160.398	17.318.756
Honorarios a pagar a directores y síndicos	11.987.207	12.718.454
Beneficios a Empleados a Pagar (Nota 15)	8.066.144	9.722.304
Órdenes de pago previsionales pendientes liquidación	573.417	632.804
Otros	549.013	675.279
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	137.467.648	104.087.913

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

31 de diciembre 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
Efectivo y Depósitos en Bancos	406.516.911	-	-	-	-	-	-	406.516.911
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	91.326.518	271.562.479	390.986.266	134.173.613	58.597.465	946.646.341
Instrumentos derivados	47.618	3.514.981	182.086	1.544.664	93.468	-	-	5.382.817
Otros activos financieros		86.839.319	-	-	-	-	-	86.839.319
Préstamos y otras financiaciones (incluye previsiones)								
- Sector Público No Financiero		21						21
- Otras Entidades financieras	-	59.937.126	79.010.192	58.812.698	28.745.890	4.968.962	-	231.474.868
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.822.882	156.041.491	58.041.159	47.664.251	92.135.398	118.990.586	4.199.419	479.895.186
Otros Títulos de Deuda	-	-	-	26.027.953	77.364.500	11.739.970	67.098.833	182.231.256
Activos financieros entregados en garantía	48.926.783	-	-	1.501.984	-	-	4.579.850	55.008.617
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	3.563.739	-	-	-	-	-	-	3.563.739
TOTAL ACTIVO	461.877.933	306.332.938	228.559.955	407.114.029	589.325.522	269.873.131	134.475.567	2.397.559.075

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

31 de diciembre de 2024	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
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	1.939.907	-	-	-	-	-	-	1.939.907
- Sector Financiero	8.405.126	-	-	-	-	-	-	8.405.126
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.715.082.729	31.673.195	98.962.557	107.867.076	16.132	1.554	20	1.953.603.263
Otros pasivos financieros	-	33.581.742	-	-	-	-	-	33.581.742
Instrumentos derivados	-	1.750.548	2.449.842	1.254.982	63.600	-	-	5.518.972
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	108.653	14.963.018	5.525.072	1.184.658	147.266	9.268	5.802	21.943.737
TOTAL PASIVO	1.725.536.415	81.968.503	106.937.471	110.306.716	226.998	10.822	5.822	2.024.992.747

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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
Efectivo y Depósitos en Bancos	165.711.891	-	-	-	-	-	-	165.711.891
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	5.100.107	16.771.932	49.737.533	-	12.607.981	33.229.477	117.447.030
Instrumentos derivados	-	1.048.532	-	-	-	-	-	1.048.532
Operaciones de pase	-	759.418.524	-	-	-	-	-	759.418.524
Otros activos financieros	30.062.105	-	-	-	-	-	-	30.062.105
Préstamos y otras financiaciones (incluye previsiones)								
- Otras Entidades financieras	948.835	3.134.043	4.036.798	1.307.954	30.909	111	-	9.458.650
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.747.275	10.827.138	25.030.148	18.661.576	40.416.328	99.566.073	12.736.285	211.984.823
Otros Títulos de Deuda	16.870.401	-	634	8.134.663	13.644.398	22.749.568	26.786.152	88.185.816
Activos financieros entregados en garantía	30.665.642	2.982.073	2.814.268	-	11.062.958	32.103.955	1.548	79.630.444
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2.320.685	-	-	-	-	-	-	2.320.685
TOTAL ACTIVO	251.326.834	782.510.417	48.653.780	77.841.726	65.154.593	167.027.688	72.753.462	1.465.268.500

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

31 de diciembre de 2023	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
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	9.912.707	-	-	-	-	-	-	9.912.707
- Sector Financiero	5.022.346	-	-	-	-	-	-	5.022.346
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.024.108.735	50.257.911	5.377.986	6.146.158	3.083.148	42	-	1.088.973.980
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	3.289.685	3.289.685
Otros pasivos financieros	-	70.710.064	-	-	-	-	-	70.710.064
Instrumentos Derivados	-	159.370	-	-	-	-	-	159.370
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	18.379	51.242	105.393	163.525	350.162	709.311	33.002	1.431.014
TOTAL PASIVO	1.039.062.167	121.178.587	5.483.379	6.309.683	3.433.310	709.353	3.322.687	1.179.499.166

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 diciembre de 2024, la Entidad no posee quebranto impositivo acumulado para compensar ganancias impositivas futuras.

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

	31/12/2024	31/12/2023
Activos por impuesto diferido:		
Previsión por Préstamos	9.634.035	12.147.604
Provisiones	61.718	86.256
Comisiones	16.869	7.268
Vacaciones no gozadas	133.644	203.371
Ajuste por Inflación Impositivo	63.995	139.357
Total activos diferidos	9.910.261	12.583.856
Pasivos por impuesto diferido:		
Propiedad, planta y equipo e Intangibles	(9.451.209)	(7.339.850)
Instrumentos de Patrimonio	(688.126)	(1.498.488)
Arrendamientos	(71.104)	(82.618)
Diferencias de cotización	(339.230)	(70.081)
Total pasivos diferidos	(10.549.669)	(8.991.037)
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido	(639.408)	3.592.819

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	31/12/2024	31/12/2023
Anticipo de impuestos a las ganancias corriente	11.524.130	7.533.703
Pasivo registrado por ejercicio 2018 y 2019	(350.529)	(763.325)
Provisión de impuestos a las ganancias corriente	(78.940.743)	(67.902.085)
Saldo a pagar	(67.767.142)	(61.131.707)

La evolución del Activo (Pasivo) neto por Impuesto diferido al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se resume del siguiente modo:

	31/12/2024	31/12/2023
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	3.592.819	(3.545.514)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	(4.232.227)	7.138.333
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	(639.408)	3.592.819

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

El siguiente cuadro expone una conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias y los montos obtenidos al aplicar la alícuota fiscal vigente en Argentina a la ganancia contable:

	31/12/2024	31/12/2023
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	233.483.526	170.536.762
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia contable	(81.719.234)	(59.687.867)
Diferencias permanentes	(10.585.218)	(34.502.504)
(Defecto) / Exceso – Impuesto a las ganancias ejercicio anterior	(47.781)	(441.808)
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	(92.352.233)	(94.632.179)

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

	31/12/2024	31/12/2023
Provisión de impuestos a las ganancias corriente	(78.940.743)	(67.902.085)
Efecto de reexpresión impuesto corriente	(9.131.483)	(33.426.617)
Cargo por impuesto diferido del ejercicio	(4.232.226)	7.138.331
(Defecto) / Exceso Impuesto a las ganancias ejercicio anterior	(47.781)	(441.808)
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	(92.352.233)	(94.632.179)

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 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 diciembre 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.

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Por otra parte, la Entidad presentó en septiembre de 2017 ante la Agencia de Recaudación y Control Aduanero (ARCA) 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 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 ARCA 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.

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. Con fecha 14 de junio de 2024 la ARCA ha notificado a la Entidad la prevista sobre el tema, generando un reclamo por dicho importe.

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 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 en forma íntegra. Con fecha 31 de julio de 2024 la ARCA ha notificado a la Entidad la prevista sobre el tema, generando un reclamo por 274.262.

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

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

	31/12/2024	31/12/2023
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto		
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	3.448.884	2.222.576
Comisiones por garantías financieras otorgadas	1.553.529	1.814.722
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	50.181	202.917
	5.052.594	4.240.215
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo		
Comisiones vinculadas con obligaciones	11.799.447	14.900.705
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	6.871.048	3.165.680
Comisiones vinculadas con créditos	387.265	440.139
	19.057.760	18.506.524
Total Ingresos por comisiones	24.110.354	22.746.739

20. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	31/12/2024	31/12/2023
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(23.842.246)	(44.132.375)
Resultado por compra-venta de divisas	13.075.527	22.291.744
	(10.766.719)	(21.840.631)

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31/12/2024	31/12/2023
Comisiones ACDI	40.837.439	19.717.689
API BANK - DEBIN	14.085.856	25.078.130
Comisión APIBANK - Transferencia	9.720.556	1.829.158
API BANK. VALIDACIÓN	2.333.196	1.238.339
Alquileres	2.084.161	2.150.675
Créditos recuperados	888.133	3.024.734
Cajeros automáticos	377.989	720.138
Alquiler de cajas de seguridad	230.939	231.644
Previsiones desafectadas	13.837	65.279
Otros	4.638.320	5.534.782
	75.210.426	59.590.568

22. BENEFICIOS AL PERSONAL

	31/12/2024	31/12/2023
Remuneraciones	(35.594.386)	(40.035.198)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(11.249.071)	(9.417.343)
Cargas sociales sobre remuneraciones	(11.041.526)	(8.973.368)
Servicios al personal	(3.694.231)	(2.751.589)
Otros beneficios al personal a corto plazo	(58.338)	(27.589)
	(61.637.552)	(61.205.087)

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31/12/2024	31/12/2023
Gasto de Tecnología	(69.862.150)	(2.516.677)
Honorarios a directores y síndicos	(14.307.883)	(20.133.434)
Otros honorarios	(13.618.118)	(15.697.400)
Impuestos	(6.739.786)	(4.924.770)
Servicios de seguridad	(3.502.802)	(3.421.946)
Tasas y contribuciones	(3.106.702)	(3.010.232)
Servicios administrativos contratados	(2.527.219)	(2.389.684)
Propaganda y publicidad	(1.875.121)	(1.132.643)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(1.802.308)	(8.621.223)
Seguros	(1.441.128)	(2.530.174)
Electricidad y comunicaciones	(1.398.033)	(1.363.074)
Red Link	(1.496.468)	(747.229)
Representación, viáticos y movilidad	(1.097.874)	(1.925.664)
Limpieza	(542.333)	(396.215)
Fallo de caja	(357.081)	(260.808)
Alquileres	(23.124)	(287.056)
Eventos	(7.144)	(159.409)
Otros	(18.053.419)	(56.136.448)
	(141.758.693)	(125.654.086)

24. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31/12/2024	31/12/2023
Impuesto sobre los ingresos brutos	(104.590.202)	(98.699.718)
Donaciones	(14.107.229)	(11.243.073)
Cargo por otras previsiones	(4.715.785)	(4.678.654)
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(2.746.294)	(1.654.710)
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	(668.568)	(499.018)
Siniestros	(36.904)	(87.223)
Intereses punitarios y otros cargos	(27.729)	-
Otras	(933.011)	(2.160.659)
	(127.825.722)	(119.023.055)

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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:

	31/12/2024	31/12/2023
Efectivo y depósitos en Bancos	406.516.911	165.711.891
Títulos de deuda a valor razonable	946.646.341	117.447.030
	1.353.163.252	283.158.921

26. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre 2024, el capital suscripto, integrado e inscripto 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 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.

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Metodologías de determinación de los valores razonables

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

- *Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* Los instrumentos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- *Instrumentos de deuda – Títulos e Instrumentos de regulación monetaria:* El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, 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 diciembre de 2024 y 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 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 diciembre de 2024 y 2023, respectivamente:

31 de diciembre de 2024					
Activos Financieros	Valor contable		Valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR	
Efectivo y Depósitos en Bancos	406.516.911	406.516.911	-	-	406.516.911
Otros activos financieros	86.839.319	86.839.319	-	-	86.839.319
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	711.370.075	-	93.131.041	617.916.924	711.047.965
Otros títulos de deuda	182.231.256	59.389.612	128.534.726	-	187.924.338
Activos financieros entregados en garantías	55.008.617	55.008.617	-	-	55.008.617

Pasivos Financiero

Depósitos	1.963.948.296	-	1.944.706.249	-	1.944.706.249
Otros pasivos financieros	33.581.742	33.581.742	-	-	33.581.742
Financiaciones recibidas	21.943.737	21.943.737	-	-	21.943.737

31 de diciembre de 2023

Activos Financieros	Valor contable		Valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR	
Efectivo y Depósitos en Bancos	165.711.891	165.711.891	-	-	165.711.891
Operaciones de Pase	759.418.524	759.418.524	-	-	759.418.524
Otros activos financieros	30.062.105	30.062.105	-	-	30.062.105
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	221.443.473	-	81.553.356	131.835.853	213.389.209
Otros títulos de deuda	88.185.816	19.189.163	99.884.010	-	119.073.173
Activos financieros entregados en garantías	79.630.444	79.630.444	-	-	79.630.444

Pasivos Financiero					
Depósitos	1.103.909.033	-	1.097.180.722	-	1.097.180.722
Otros pasivos financieros	70.710.064	70.710.064	-	-	70.710.064
Financiaciones recibidas	1.431.014	1.431.014	-	-	1.431.014

- (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 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

28. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

Los riesgos son inherentes a las actividades de la Entidad y se administran a través de un proceso de identificación, medición y control constante, sujeto a los límites y otros controles del riesgo.

La Entidad está dirigida y administrada por el Directorio que está integrado por el número de integrantes que fije la asamblea de Accionistas, con un número mínimo de tres y un máximo de seis directores con mandato por ejercicio, pudiendo designar igual o menor número de suplentes que se incorporarán al Directorio en caso de vacancia, de acuerdo al orden de designación.

El Directorio tiene a su cargo la administración de la Entidad y toma todas las decisiones relacionadas con ese fin. Este, es el responsable de ejecutar las decisiones asamblearias, del desarrollo de las tareas especialmente delegadas por los accionistas y de establecer la estrategia de negocios debiendo aprobar las políticas generales y particulares con el fin de lograr una buena administración de los negocios. Sus objetivos son, entre otros, coordinar y supervisar que el funcionamiento operativo responda a los objetivos institucionales, facilitar el desarrollo de los negocios con eficiencia, control y productividad, tendiendo a generar una cultura de mejora permanente en los procesos administrativos y comerciales.

Estructura de manejo de riesgos:

La Entidad ha conformado una estructura de control de riesgos, basada en la supervisión del Directorio, que es responsable de la aprobación de las políticas y estrategias vigentes, y es quien proporciona los principios para el manejo de riesgos en general y aprueba las políticas de control de riesgos para las áreas específicas como riesgo de crédito, liquidez, tasa, mercado y operacional, entre otros. En este sentido, el involucramiento del Directorio en los temas tratados por los diferentes comités implica una disminución de los riesgos que pudieran surgir asociados con la gestión del negocio.

La estructura antes citada comprende distintos comités separados e independientes. A continuación, se incluye la denominación de los mismos, con un detalle de sus funciones:

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

COMITÉ DE PREVENCIÓN DEL LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO: es el encargado de planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de las políticas que, en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, fije el Directorio atendiendo a lo establecido en la normativa vigente de los Organismos de Contralor correspondientes. Asimismo, informa al Directorio sobre las decisiones que en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo se han tomado.
COMITÉ DE AUDITORIA: tiene como misión evaluar el funcionamiento de los sistemas de control interno de la Entidad y las observaciones emanadas de las actas de Auditoría Interna, Auditoría Externa, Comisión Fiscalizadora y las realizadas por el BCRA y cualquier otro organismo de contralor, asegurando contribuir a la mejora de la efectividad de los controles internos de la Entidad y el cumplimiento de las regulaciones vigentes. El Comité implementará programas de capacitación para que sus miembros tengan una base de conocimientos apropiada que les permita realizar sus tareas.
COMITÉ DE SISTEMAS Y TECNOLOGÍA: gestiona los temas relacionados con el avance del Plan de Sistemas de la Gerencia de Sistemas, Gerencia de Tecnología y Datos y Seguridad de la Información; respecto de los objetivos fijados por la Dirección, incluyendo estrategias, políticas y presupuestos en la materia. Asimismo mantiene informado al Directorio del cumplimiento de los niveles de servicios de las Gerencias intervenientes.
COMITÉ DE COMPENSACIONES Y BENEFICIOS: trata los temas relacionados con la nómina salarial y los beneficios asignados a los colaboradores, la estrategia, las políticas y los presupuestos en la materia. Asume las responsabilidades en materia de Incentivos Económicos al Personal, en línea con recomendaciones establecidas por la Comunicación "A" 5201 del BCRA.
COMITÉ DE ÉTICA Y GOBIERNO SOCIETARIO: es el encargado de asegurar que la Entidad cuente con medios adecuados para promover la toma de decisiones apropiadas y el cumplimiento de las normas internas. Asimismo, vela por la aplicación y gestión efectiva de las reglas del Código de Gobierno Societario en sus respectivos ámbitos de actuación.
COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS: es el encargado de controlar el correcto cumplimiento de las pautas establecidas por el Directorio para una gestión de los riesgos alineada con los objetivos y la estrategia de la Entidad. Se reúne para identificar, evaluar y mitigar las fuentes de riesgo incluyendo el desarrollo y mantenimiento de metodologías diseñadas para cumplir con tal fin. Asimismo verifica el cumplimiento de las Políticas emitidas por el Directorio en materia de gestión de Riesgos y la tolerancia al riesgo de la Entidad.
COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS (ALCO): es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la Entidad, y de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas para mitigar el impacto de la variación de los tipos de interés, así como de la fijación de las políticas de manejo de liquidez y de financiamiento.
COMITÉ DE CRÉDITOS Y NEGOCIOS: es responsable de la gestión del riesgo crediticio de la Entidad, de revisar y aprobar las políticas y productos de crédito, participando como instancia de aprobación de las líneas vigentes, segmentado en Senior, Semi Senior y Junior

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

COMITÉ DE CRÉDITOS FINANCIEROS: es el responsable de evaluar propuestas de exposición específica frente a Entidades Financieras, incluyendo a Bancos, Cooperativas Financieras, SGR, Fideicomisos Financieros, Aseguradoras y otras con necesidades financieras específicas
COMITÉ DE PROTECCIÓN DE USUARIOS DE SERVICIOS FINANCIEROS: es responsable de articular los mecanismos necesarios para que la Entidad pueda dar el tratamiento correcto y resolución a las consultas y reclamos que presenten los usuarios de servicios financieros, cumpliendo con las normas legales y disposiciones del BCRA. Asimismo, debe adoptar decisiones que tendientes a reducir la reiteración de los mismos.
COMITÉ DE PREVENCIÓN DE FRAUDES: trata los temas relacionados con los fraudes financieros respecto de los servicios ofrecidos por el Banco, incluyendo la definición de estrategias, políticas y presupuestos, observando las normas legales, reglamentarias y disposiciones vigentes en materia de prevención.
COMITÉ DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN: es el responsable de impulsar la estrategia y velar por todas las actividades que protegen los activos de la Entidad, en relación a la materia. La función principal del comité es tomar las decisiones sobre la estrategia general de seguridad y controlar que sea implementada adecuadamente.
REUNIÓN PERIÓDICA DE CONTROL DE GESTIÓN Y NEGOCIO: trata los temas relacionados con la gestión de los diferentes negocios, incluyendo la estrategia, benchmark, OKRs (Objectives and Key Results) y presupuestos en la materia. Revisa y definir la estrategia de las diferentes unidades de negocio, los presupuestos en la materia. Planifica los objetivos y proyectos, alineados al plan estratégico de la Entidad
REUNIÓN PERIÓDICA DE LEGALES: trata las acciones judiciales, extrajudiciales, y todas aquellas situaciones en las cuales la Entidad es demandada. Realiza el seguimiento de litigios en contra la Entidad
REUNIÓN PERIÓDICA DE MORA: Trata los temas relacionados con la evolución de los trámites de recupero de los créditos en mora, y definir los planes de acción judiciales y/o extrajudiciales, en cada caso.
REUNIÓN PERIÓDICA DE BANCA MINORISTA: es responsable del tratamiento de los temas relacionados con el diseño y operatividad de los productos dirigidos específicamente a la cartera de clientes del segmento minorista, incluyendo la estrategia, la política y presupuestos en la materia.
REUNIÓN PERIÓDICA DE RELACIONES INSTITUCIONALES Y MARKETING: trata los temas relacionados con la gestión de acciones relacionadas con el mecenazgo y asignación de donaciones, estrategias de comunicación y posicionamiento de la Entidad incluyendo, políticas y presupuestos en la materia.
REUNIÓN PERIÓDICA DE OPERACIONES: se reúne para tratar temas relacionados con la operatividad en los productos ofrecidos por la Entidad, y alineación de las normas internas a las pautas fijadas por la Dirección, por el BCRA y otros Organismos de control. Asimismo, analiza indicadores de las distintas gerencias intervenientes, evaluando estrategias, presupuestos y nuevos proyectos.

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

La Entidad ha implementado un proceso de gestión integral de riesgos conforme a los lineamientos sugeridos por las Comunicaciones "A" 5398 y modificatorias, encontrándose en línea adicionalmente con las buenas prácticas bancarias recomendadas por el Comité de Basilea.

En este sentido la Gerencia de Riesgos Integrales tiene a su cargo la gestión amplia de los riesgos que afronta la Entidad, actuando de manera independiente respecto de las áreas de negocios.

Por otra parte, el Comité de Gestión Integral de Riesgos, se encuentra integrado por dos Directores, Gerente de Auditoría Interna (con voz pero sin voto), Gerente General (podrá participar en las reuniones de Comité cuando así lo ameriten los temas a tratar, o cuando el mismo considere oportuna su participación) y Gerente o Jefe de Riesgos Integrales (este último si el puesto de Gerente de encuentre vacante).

Este Comité tiene como objetivos principales proponer al Directorio la estrategia para la gestión de riesgos de crédito, mercado, tasa, liquidez, operacional, estratégico y reputacional, entre otros, así como los límites globales de exposición a dichos riesgos. Asimismo, toma conocimiento de las posiciones de cada riesgo y del cumplimiento de las políticas. El alcance de sus funciones comprende tanto a la Entidad como a sus subsidiarias.

La gestión de los riesgos de la Entidad está dentro de un proceso de adaptación a las exigencias regulatorias, promovidas por Basilea III y por el BCRA. A través de estos principios rectores se han definido una serie de procedimientos y procesos que permiten identificar, medir y valorar los riesgos a los que está expuesta, siempre buscando la consistencia con su estrategia de negocio.

Los procesos de gestión de riesgos se transmiten a toda la Institución, estando alineados a directrices del Directorio de la Entidad que, por medio de Comités, definen los objetivos globales expresados en metas y límites para las unidades de negocio gestoras de riesgos. Siendo fundamental para la correcta identificación, medición, monitoreo y mitigación de los riesgos el armado de Políticas y Procedimientos que garanticen el correcto proceso de gestión de riesgos.

El sistema de Información para la gestión de riesgos (MIS) provee al Directorio y a la Alta de Gerencia, en forma clara, concisa y oportuna, información relevante referida al perfil de riesgo y las necesidades de capital de la entidad. Esta información incluye las exposiciones a todos los riesgos, incluidas aquellas que provienen de operaciones fuera del balance –es decir operaciones no registradas en el balance de saldos. Además, la gerencia comprende los supuestos y limitaciones inherentes a las medidas de riesgo específicas

En base a lo mencionado en el párrafo precedente, el proceso de gestión de riesgos en la Entidad posee como aspectos más destacados:

- Actualización de la Política de Gestión de Riesgos y procedimientos relacionados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

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 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

- Revisión de los límites de tolerancia al riesgo existentes a partir de la evaluación de los principales riesgos afrontados por la Entidad. Dichos límites son monitoreados regularmente y los resultados son comunicados al Comité de Gestión Integral de Riesgos y al Directorio de la Entidad.
- Generación de Informes periódicos con el objeto de identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos afrontados por la Entidad y su comunicación al Directorio y a la Alta Gerencia.
- Elaboración del Informe de Autoevaluación de Capital, según metodología simplificada (Comunicación "A" 6534), para estimar el Capital Económico requerido por la Entidad.
- Preparación y realización de pruebas de estrés por análisis de sensibilidad, a fin de evaluar el eventual impacto antes situaciones de tensión y prever acciones de contingencia en la gestión de los distintos riesgos.

La supervisión y control de riesgos se realizan principalmente en base a los límites establecidos por la Entidad. Estos límites reflejan el entorno de mercado y la estrategia comercial de la misma así como también el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar.

Se gestiona activamente la cartera de crédito a fin de mantener las concentraciones de la cartera dentro del apetito de la Entidad. Asimismo, la Entidad activamente emplea garantías para reducir su riesgo de crédito.

Adicionalmente, es importante mencionar que la Entidad cumple con las disposiciones establecidas por el BCRA en cuanto a los límites máximos de asistencia a grupos de deudores establecidos, con el objetivo de atomizar la cartera, disminuyendo la concentración del riesgo crediticio.

Los principales riesgos a los que está expuesta la Entidad son los relacionados con riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés y riesgo operacional. La Entidad posee una Política de Apetito al Riesgo en la cual se explicitan el apetito al riesgo de la misma. Por apetito se entiende el tipo de riesgos y su máximo nivel de cuantía que la entidad está dispuesta a tolerar en la ejecución de su estrategia de negocios, de manera que pueda continuar con la actividad ordinaria frente a eventos inesperados que pueda tener impacto negativo en la solvencia, posición de liquidez y rentabilidad.

Es importante destacar que la Entidad mantiene un seguimiento cercano de la concentración de los depositantes, manteniendo una alta liquidez para hacer frente a depósitos a corto plazo.

A continuación, se describen las políticas y procesos para la identificación, evaluación, control y mitigación para cada uno de los principales riesgos:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Gestión del capital

Los objetivos principales de la política de administración de capital de BIND son garantizar que la Entidad cumpla con los requisitos de capital impuestos por el BCRA y mantenga calificaciones crediticias sólidas y ratios de capital saludables para respaldar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La Entidad gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus actividades. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Entidad puede ajustar el monto del pago de dividendos a los accionistas, emitir o comprar o vender acciones.

A su vez, la Entidad ha decidido adoptar la metodología simplificada para la determinación del Capital Económico de acuerdo con la Comunicación "A" 6534 del BCRA

Para la medición del capital Económico la norma establece:

$$CE = (1,05 \times CM) + \max [0, \Delta EVE - 15\% \times PNb]$$

Dónde:

- CE: capital económico en función del perfil de riesgo (ICAAP).
- CM: exigencia de capital mínimo conforme a lo previsto en el punto 1.1. de las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras".
- ΔEVE: medida de riesgo calculada conforme al marco Estandarizado previsto en el punto 5.4 del Anexo a la Comunicación "A" 6397.
- PNb: patrimonio neto básico (capital de nivel uno)

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 diciembre de 2024, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) y Capital Económico:

Concepto	31/12/2024	31/12/2023
Responsabilidad patrimonial computable	319.542.051	288.379.006
Capital Económico (RS)	139.569.658	68.584.500
Exigencia de capitales mínimos	132.923.484	65.318.570
Riesgo de crédito	107.559.408	57.401.780
Riesgo de mercado	22.551.091	5.904.861
Riesgo operacional	2.812.985	2.011.929

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Riesgo de crédito

Se entiende por riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace a sus obligaciones contractuales de manera total o parcial. El riesgo de crédito está presente en las operaciones tanto dentro como fuera de balance. También está presente en el riesgo de liquidación, es decir cuando una transacción financiera no pueda completarse o liquidarse según lo pactado.

Las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor o contraparte de sus obligaciones y su magnitud depende del monto de la exposición en el momento de incumplimiento, así como de los recuperos obtenidos, constituidos por los pagos que se obtengan del deudor y por la ejecución de los mitigadores de riesgo que respaldan la operación crediticia, limitando la severidad de las pérdidas. La gestión o administración del riesgo de crédito es el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación que involucra diversos procesos, entre ellos, el otorgamiento de las financiaciones, su seguimiento posterior y, en el caso de incumplimiento, su recupero.

El Banco cuenta con una estructura sólida para la gestión del riesgo de crédito, siendo el directorio el encargado de delinejar y aprobar la estrategia, los procedimientos, políticas, fijar límites para el monitoreo del riesgo de crédito.

Adicionalmente, el Directorio aprueba la política crediticia y de evaluación de crédito de la Entidad a fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad. La Entidad cuenta con manuales de procedimientos que contienen los lineamientos en la materia, el cumplimiento de la normativa vigente y los límites establecidos. Los mismos persiguen los objetivos que se mencionan a continuación:

- Lograr una correcta segmentación de la cartera comercial asignando niveles de servicio y metodologías de evaluación diferenciadas.
- Potenciar las herramientas de análisis y evaluación de riesgo.
- Especializar a los involucrados en el proceso.
- Estandarizar y homogeneizar los procesos y reglas de evaluación.

La Gerencia de Créditos y Negocios es el área encargada de hacer el seguimiento permanentemente de la cartera mediante diversos indicadores (mora, cobertura de la cartera irregular, entre otros) y la encargada de velar porque todos los créditos cumplan con los estándares de calidad en materia de otorgamiento verificando que todos los créditos cuenten con toda la documentación requerida por el BCRA y otros órganos de contralor (Ej.: UIF).

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

A su vez, es la encargada de realizar el análisis, examinando la capacidad crediticia y de repago del cliente y emite un informe en el que, entre otros aspectos, detalla los principales riesgos a los que está expuesta la empresa y que pueden comprometer su capacidad de pago y observaciones que pueda presentar respecto de litigios originados en las disposiciones legales del sistema financiero o derivados de la actividad comercial, tales como inhabilitaciones, pedidos de quiebras y juicios en curso.

El Banco cuenta con un Comité de Créditos y Negocios, y un Comité de Créditos Financieros, encargados de la gestión de los riesgos de crédito y de revisar y aprobar las políticas y productos de crédito del Banco. El Comité de Créditos Financieros se especializa en clientes identificados como entidades financieras o afines. Tanto la Gerencia de Riesgos Integrales como el Comité de Gestión Integral de Riesgos se encargan del monitoreo de la gestión del riesgo de crédito.

El Directorio aprueba la política crediticia y de evaluación de crédito del Banco a fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad. El Banco cuenta con una Política de Gestión Crediticia que contienen los lineamientos en la materia aprobados por el Directorio que persiguen el objetivo de proveer un marco para la generación de negocios a fin de lograr una relación adecuada entre los riesgos asumidos y la rentabilidad deseada.

El Banco debe contar con un legajo de cada cliente, denominado "Carpeta de Crédito", el cual debe contener todos los elementos informativos que posibiliten efectuar la correcta identificación del deudor, las correspondientes evaluaciones acerca del patrimonio, flujo y egresos; rentabilidad empresarial o proyecto a financiar. El Banco cuenta dentro de su Política de Gestión Crediticia con una lista de actividades excluidas de cualquier línea de financiación. La información vinculada con el cliente, será tanto de carácter comercial como legal, pues la misma será de utilidad para analizar y valorizar la relación comercial y la medición del riesgo de una propuesta crediticia.

Previamente a elevar una propuesta al Comité de Créditos y Negocios, el Oficial de Negocios o Ejecutivo de Clientes remitirá los antecedentes para la evaluación al Coordinador de Red Comercial que corresponda según la zona del Cliente, y este en caso de considerarla viable elevará la propuesta.

Los niveles de aprobación de la cartera comercial son:

- Clientes de Casa Central: Gerente de Banca Empresas y Negocios o Gerente Comercial de Banca Empresas
- Clientes de Sucursales: Coordinador de Red Comercial (correspondiente a la zona)

En función de la asistencia solicitada, la autoridad de aprobación crediticia se encuentra delegada en los diferentes niveles de aprobación.

Los niveles de aprobación están basados en una combinación de distintos niveles de firma de la Gerencia de Créditos, del área de Negocios y de la Gerencia/Directorio del Banco en las instancias superiores.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Para cada uno de los niveles, en el caso de ausencia de uno de los funcionarios que debe intervenir en la aprobación, el mismo será reemplazado por su nivel inmediato superior.

Las líneas de crédito para empresas están sujetas a evaluación y aprobación, según los siguientes rangos:

Niveles	Monto max según nivel	Distribución de límites y garantías		Firmas Autorizadas	
Nivel 1	>2 Importes de Referencia (1)	Según límites definidos en los T. O. Graduación, GERC y Garantías (2)		Integrantes del Comité de Créditos/Financiero	
Nivel 2	hasta 2 Importes de Referencia	hasta 1 Importes de Referencia	Sin Garantías (5)	Gerente de Créditos & Negocios	Director o Gerente Comercial
		hasta 2 Importes de Referencia	Autocancelables/warrants (3)(4)		
Nivel 3	hasta 50% de 1 Importe de Referencia	hasta 20% de 1 Importe de Referencia	Sin Garantías (5)	Jefe de Créditos & Negocios	Gerente Comercial o Gerente Zonal Región Norte + Gerente Zonal Región Sur + Team Leader Banca Empresas
		hasta 50% de 1 Importe de Referencia	Autocancelables/warrants (3)(4)		

- (1) Importe de Referencia: el importe a considerar será el máximo del valor de ventas totales anuales para la categoría "Micro" correspondiente al sector "Comercio" que determine la autoridad de aplicación de la Ley 24.467 (y sus modificatorias).
- (2) T.O. Graduación- Sección 3 Límites Máximos / T.O GERC- Sección 2 Límites / T.O Garantías
- (3) Garantías Preferidas A según definición T.O. Garantías BCRA + T. Bills + FCI + CPD
- (4) CPD Atomización 5% por firmante excepto los denominados primera línea o pref A
- (5) Estas líneas deben contar con la fianza de los accionistas que el nivel defina. Cualquier propuesta sin fianza, independientemente del monto, deberá ser elevada a Nivel 1 sin excepción.

A consideración del Comité de Créditos estos límites quedarán sujeto a revisión y/o modificación en forma trimestral en función de la evolución del nivel de inflación, pudiendo modificar la cantidad o porcentajes del Importe de Referencia que se toma como parámetro en la determinación de cada uno de los Niveles.

En el caso de que se defina efectuar una modificación la misma quedará tratada por los miembros del Comité de Créditos y su correspondiente toma de conocimiento al Directorio, sin necesidad de modificar la presente Política.

Las ampliaciones de las líneas de crédito excepcionales, y las líneas de crédito que habiendo vencido mantengan su documentación crediticia vigente se analizarán individualmente sin perjuicio de la calidad del análisis, con el objetivo de agilizar la respuesta al Cliente.

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Las principales consideraciones para la evaluación de la desvalorización de préstamos incluyen si existen pagos vencidos de capital o intereses por más de 90 días o si existe alguna dificultad sabida en los flujos de fondos de las contrapartes, reducción de las calificaciones de créditos o violación de los términos originales del contrato. La Entidad trata la evaluación de desvalorización en dos áreas: previsiones evaluadas individualmente y previsiones evaluadas colectivamente.

Quedan excluidos del análisis de previsiones, las financiaciones otorgadas al sector público no financiero y las financiaciones menores a 30 días de plazo otorgadas a clientes del sector financiero.

La Entidad clasifica la totalidad de sus financiaciones en cinco categorías de riesgo, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento en el pago de cada préstamo.

A continuación, se mencionan las clases que utiliza la Entidad, detallando las características según corresponda a cada una de ellas:

Clasificación de deudores

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

- Cartera de Banca Individuos:

El criterio utilizado en la clasificación de los deudores correspondientes a la cartera de préstamos de consumo y comercial asimilable a consumo, se basa en una evaluación objetiva, considerando el cumplimiento actual del deudor, en función a los días de atraso, conforme se detalla a continuación:

Situación	Días de mora
1	hasta 31
2	32 hasta 90
3	91 hasta 2180
4	181 hasta 365
5	más de 365

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

- Cartera de Banca Corporativa

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

Adicionalmente, la Entidad establece una previsión global con el fin de adoptar criterios más rigurosos basados en los análisis de las fluctuaciones de la cartera propia y el riesgo que representa; fijando así la previsión global de hasta un 7% sobre el saldo de deuda de la cartera normal de acuerdo a las normas del BCRA, con el objetivo de cubrir posibles diferencias en la clasificación de deudores.

Considerando que la Entidad se encuentra en un proceso de convergencia hacia criterios de Pérdida Esperada (Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB), aun teniendo en cuenta la excepción transitoria establecida por el BCRA en la Comunicación "A" 6114 sobre la aplicación de las revelaciones en materia de pérdidas crediticias esperadas y sus técnicas de estimación, tiene como objetivo mantener una política de previsiones facultativas que -cumpliendo las previsiones mínimas requeridas por el BCRA- permita converger a dichos criterios que resultan más representativos del comportamiento de los usuarios de crédito.

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

A continuación, se muestra un análisis de los Préstamos y otras de la Banca Corporativas por actividad:

Banca Corporativa	31/12/2024	31/12/2023
1-Industria	\$ 168.717.730	\$ 30.283.437
Petrolera (extracción)	\$ 33.426.866	\$ 5.841.793
Productos Primarios e Industrializados	\$ 54.217.415	\$ 13.934.145
Productos Electrónicos/Maquinaria	\$ 45.350.935	\$ 2.662.158
Minería y servicios relacionados	\$ 8.504.083	\$ 2.590.383
Metalúrgica/Automotriz/Autopartes	\$ 5.029.906	\$ 53.517
Química	\$ 7.188.744	\$ 2.112.131
Otros Industria	\$ 14.999.781	\$ 3.089.310
2-Comercio	\$ 72.871.819	\$ 11.111.461
Mayorista	\$ 57.806.939	\$ 8.074.294
Minorista	\$ 15.064.880	\$ 3.037.167
Productos/Servicios Agropecuarios	\$ -	\$ -
3-Construcción	\$ 5.342.623	\$ 4.703.929
Obra Pública	\$ 3.996.890	\$ 3.421.271
Obra Privada	\$ 1.327.566	\$ 1.282.658
Otros Construcción	\$ 18.167	\$ -
4-Agropecuario	\$ 89.209.072	\$ 23.138.053
Cultivos Anuales o Cílicos	\$ 25.503.435	\$ 830.128
Cultivos Temporales	\$ 33.656.884	\$ 3.272.762
Producción/Comercialización Agropecuaria	\$ 18.518.218	\$ 14.659.853
Ganadería	\$ 7.857.827	\$ 3.712.601
Otros Agropecuario	\$ 3.672.708	\$ 662.709
5-Energía (Gen & Dist)	\$ 59.045.643	\$ 9.166.378
Convencional	\$ 52.498.304	\$ 9.166.378
Renovable	\$ 6.547.339	\$ -
6-Servicios	\$ 63.556.582	\$ 29.446.769
TMT	\$ 25.837.686	\$ 12.889.074
Otros Servicios	\$ 17.387.892	\$ 1.358.648
Asociaciones	\$ 11.235.416	\$ 36.710
Turismo/Aerolíneas/Ocio	\$ 3.295.985	\$ 4.426.256
Profesionales	\$ 1.779.246	\$ 9.415.756
Transporte y Logística	\$ 2.199.927	\$ 826.442
Servicios Diversos	\$ 1.820.430	\$ 493.883
7-Servicios Financieros	\$ 458.752.735	\$ 56.049.407
Banca	\$ 289.629.531	\$ 10.964.701
SGR	\$ 122.280.357	\$ 37.115.834
Fintechs	\$ 39.924.304	\$ 6.618.606
Soc de Bolsa/Agencia de cambio/Administra	\$ 5.640.490	\$ 1.350.266
Otros Servicios Financieros	\$ 1.278.053	\$ -
Otros	\$ 88.883	\$ 59.800
Otros	\$ 88.883	\$ 59.800
Total general	\$ 917.585.087	\$ 163.959.234

Calidad del préstamo por sector:

La Entidad administra la calidad de los préstamos mediante calificaciones establecidas por el BCRA, y determina su deterioro como se menciona en la nota de los presentes estados financieros consolidados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

A continuación, se detalla los préstamos de la entidad en función a su situación y deterioro:

BANCA	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al 31/12/2024	
	Situación	Situación	Situación				
	1	2	3	4	5		
Banca Corporativa	915.773.648	877.861	9.374	19.201	905.003	917.585.087	
Banca Individuos	29.645.840	672.489	673.487	419.584	254.218	31.665.619	
TOTALES	945.419.488	1.550.350	682.861	438.785	1.159.221	949.250.706	
%	99,6%	0,2%	0,1%	0,0%	0,1%	100%	

BANCA	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al 31/12/2023	
	Situación	Situación	Situación				
	1	2	3	4	5		
Banca Corporativa	159.674.261	943.306	1.151.278	65.142	2.125.247	163.959.234	
Banca Individuos	14.777.019	253.510	297.001	345.037	130.644	15.803.211	
Totales	174.451.280	1.196.816	1.448.279	410.179	2.255.891	179.762.445	
%	97,0%	0,7%	0,8%	0,2%	1,3%	100%	

La Gerencia de Riesgos Integrales monitorea en forma periódica los principales límites de apetito al riesgo de crédito delimitados por el Directorio, informandolos la Comité y Directorio y de existir algún límite vulnerado se ve con la Gerencia de Créditos y Negocios el origen del mismo, y de corresponder acciones correctivas.

Manejo de Riesgo crediticio en inversiones en activos financieros:

La Entidad evalúa el riesgo crediticio identificando de cada uno de los activos financieros invertidos, analizando la calificación de riesgo otorgada por una agencia clasificadora de riesgo.

Estos instrumentos financieros están principalmente concentrados en títulos cuyo deudor es el Tesoro Nacional.

A continuación, se detalla el porcentaje de exposición por emisor calculado sobre el total de los activos financieros:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

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 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Instrumentos Financieros	Emisor	31/12/2024	31/12/2023
Letras	Tesoro	67,7%	0,0%
Letras	BCRA	0,0%	42,7%
Títulos Públicos emitidos por el Estado Nacional Argentino y Gobiernos Provinciales	Estado Nacional	18,2%	19,9%
Títulos Privados	Privado	14,0%	36,0%
Acciones	Privado	0,1%	1,4%
TOTAL		100%	100%

Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez se define como el riesgo de ocurrencia de desequilibrios entre activos negociables y pasivos exigibles (“descalces” entre pagos y cobros) que puedan afectar la capacidad de cumplir con todos los compromisos financieros, presentes y futuros, tomando en consideración las diferentes monedas y plazos de liquidación de sus derechos y obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas.

La Entidad cuenta con políticas en materia de liquidez, las cuales tienen como objetivo administrar la misma en forma eficiente, optimizando el costo y la diversificación de las fuentes de fondeo, y maximizar la utilidad de las colocaciones mediante un manejo prudente que asegure los fondos necesarios para la continuidad de las operaciones y el cumplimiento de las regulaciones vigentes.

Asimismo, la Entidad ha implementado una serie de herramientas de medición y control de riesgo, incluyendo el monitoreo regular de los gaps de liquidez diferenciado por moneda, cálculo mensual del LCR, así como diversos ratios de liquidez que se encuentran plasmados en el Procedimiento de Apetito de Riesgo.

La Gerencia de Riesgos Integrales monitorea en forma diaria el cumplimiento de los diversos límites establecidos por el Directorio relacionados con el riesgo de liquidez, los cuales comprenden niveles de liquidez mínima. Junto con ello, la Gerencia calcula de forma mensual el indicador de LCR, el cuál es presentado en el Comité y es monitoreado de manera tal que no sea inferior al 100%.

En caso de producirse una crisis de liquidez, la Entidad contempla dentro de su plan de contingencia, las siguientes acciones:

- a. Realización de Pases Pasivos;
- b. Captación de cuentas remuneradas o plazos fijos institucionales;
- c. Venta de Títulos pertenecientes a la cartera de negociación;
- d. Reducción del crecimiento de la cartera crediticia de los productos no línea;
- e. Reducción del crecimiento de la cartera crediticia de los productos línea;

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

- f. Solicitar asistencia financiera al BCRA.

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez, en donde la liquidez ácida surge las disponibilidades y pasos sobre el total de depósitos; mientras que la amplia considera (además las disponibilidades y pasos) los otros activos de alta liquidez como ser títulos públicos, acciones, FCI y calls.

	31/12/2024	31/12/2023
	%	%
Liquidez Acida	26,6%	86,3%
Liquidez Amplia	67,0%	95,0%
LCR	273,6%	426,9%

De manera adicional, la Gerencia realiza pruebas trimestrales de sensibilidad sobre los depósitos, estresando los mismos de forma tal que se pueda determinar si la liquidez que posee la Entidad es suficiente para afrontar una salida masiva de depósitos.

Riesgo de mercado

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

Los riesgos del mercado comprenden el riesgo de tasas de interés, de cambio y de precios. Los mismos están expuestos a los movimientos generales y específicos del mercado y cambios en el nivel de volatilidad de los precios como tasas de interés, márgenes crediticios, tasas de cambio de moneda extranjera, precios de las acciones y títulos, entre otros.

La Entidad determina la exposición a riesgo de mercado que surge de la fluctuación del valor de los portafolios de inversiones para negociación, los que son generados por movimientos en los precios de mercado, y de las posiciones netas que mantiene la Entidad en moneda extranjera y en títulos públicos, títulos privados (de corresponder) y acciones con cotización habitual.

Estos riesgos surgen del tamaño de las posiciones netas que mantiene la Entidad y/o de la volatilidad de los factores de riesgo involucrados en cada instrumento financiero.

La Entidad cuenta con políticas para la gestión de Riesgo de Mercado en las cuales se establecen los procesos de monitoreo y control de los riesgos de variaciones en las cotizaciones de los instrumentos financieros con el objetivo de optimizar la relación riesgo-retorno, valiéndose de la estructura de límites, modelos y herramientas de gestión adecuadas.

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

El Directorio ha fijado límites de tolerancia al riesgo de mercado, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo, cada uno de ellos con límites y umbrales, los cuales son presentados periódicamente ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Las unidades encargadas de la gestión del riesgo son la Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales y la Gerencia de Riesgos Integrales como principales intervenientes en la materia. La Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales participa del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) el cual es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la Entidad, de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas y las políticas de manejo de liquidez y financiamiento. La Gerencia de Riesgos Integrales participa en el Comité de Gestión Integral de Riesgos, órgano encargado del monitoreo de la gestión del riesgo de mercado.

La Entidad aplica, de forma diaria, la metodología de Valor a Riesgo (VaR) para calcular el riesgo de mercado de las principales posiciones adoptadas y la pérdida máxima esperada, en un entorno de mercado normal y habitual. Los mismos asumen que todo cambio que ocurra en los factores de riesgo que afecten el entorno de mercado normal seguirá una distribución normal.

La medición del VaR utilizado es paramétrico, el cual mide la pérdida potencial máxima de la cartera corriente a partir de los movimientos adversos del mercado. Expresa el monto "máximo" que la Entidad podría perder con un 99% de nivel de confianza. Por lo tanto, hay una probabilidad estadística específica (1%) de que la pérdida real sea mayor al estimado VaR. El modelo VaR asume un cierto "período de retención" hasta que se puedan cerrar las posiciones. El horizonte de tiempo usado para calcular el VaR diario es de 5 y 10 días.

Debido a que el VaR tiene gran sustento en datos históricos para brindar información y quizás no anticipa claramente las variaciones y modificaciones futuras de los factores de riesgo, la probabilidad de grandes movimientos de mercado se puede subestimar si los cambios en los factores de riesgo no se alinean con la presunción de distribución normal.

Por ende, es de destacar que la utilización del enfoque no evita pérdidas fuera de estos límites en el caso de movimientos de mercado más significativos.

Asimismo, la entidad realiza backtesting sobre el VaR a fin de medir la bondad del modelo.

El Riesgo de Mercado de la Entidad por tipo de riesgo, ha evolucionado de la siguiente forma:

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Exigencia por Riesgo de Mercado	31/12/2024 \$ en miles	31/12/2023 \$ en miles
Riesgo de tasa de Interés	19.427.490	2.210.660
Riesgo de tipo de cambio	1.271.067	229.318
Riesgo de Acciones	1.852.534	271.615
Total	22.551.091	2.711.592

RIESGO DE MERCADO	31/12/2024	31/12/2023
VAR (99 % a 5 días) / RPC	12,15%	9,41%

A su vez, la Entidad ha desarrollado pruebas de estrés de mercado siendo una de ellas de periodicidad semestral, donde se alteran los precios de cada instrumento de la cartera a partir de un período de estrés histórico. Los resultados obtenidos de la cartera son incorporados al modelo VaR, donde se analiza si el apetito de la Entidad es vulnerado frente al estrés aplicado.

Riesgo de Tasa de Interés de la cartera de Inversión

El riesgo de tasa de interés de la cartera de inversión (RTICI) se refiere al riesgo actual o futuro para el capital o los resultados de una entidad financiera a raíz de fluctuaciones adversas de las tasas de interés que afecten a las posiciones de su cartera de inversión.

La gestión del riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión es el proceso de identificación, medición, seguimiento y control de este riesgo.

El margen financiero puede ser afectado por las variaciones en las tasas de interés sobre los descalces en los vencimientos o en la repactación de tasas de interés sobre los activos y pasivos en un período dado. Mientras el hecho de hacer coincidir activos y pasivos de similar sensibilidad al cambio de tasa de interés reduce el riesgo asociado, también puede traer aparejado dejar de aprovechar el beneficio del posicionamiento consciente, anticipando cambios en la tasa de interés. Además, el margen financiero puede ser generado y ampliado creando desbalances en los vencimientos o en la periodicidad del cambio de los precios en los activos y pasivos de la Entidad.

La metodología desarrollada para la gestión de este riesgo es la establecida por la normativa del BCRA como Marco Estandarizado, que consiste en agrupar los montos nominales según las fechas de vencimiento y apreciación de los activos y pasivos en intervalos fijos de tiempo (buckets), a partir de lo cual se puede estimar la sensibilidad del balance ante movimientos en los tipos de interés.

Se realiza la medición de RTICI según normativa BCRA, para la cual se utiliza la metodología estandarizada (Δ EVE), calculada trimestralmente, la que representa la máxima pérdida posible ante una variación adversa de tasa de interés respecto del valor económico del patrimonio.

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Para la medición de este, se establecen 6 escenarios de subas y/o bajas de tasas respecto de las tasas del período base, dividiendo previamente activos y pasivos por monedas, susceptibilidad de precancelación, y determinación si corresponden a partidas a tasa fija o variable.

Los límites para el Δ EVE respecto al PNB en concordancia con la normativa vigente se han establecido en un máximo del 15%.

De esta forma se estima el flujo original y desde allí la modificación de tasas para los 6 escenarios, a saber:

Escenario 1: subida en paralelo

Escenario 2: bajada en paralelo

Escenario 3: mayor pendiente (baja de tasas cortas y suba de tasas largas)

Escenario 4: menor pendiente (suba de tasas cortas y baja de tasas largas)

Escenario 5: suba de tasas cortas

Escenario 6: baja de tasas cortas

La Entidad ha desarrollado su propio modelo donde ha aplicado perturbaciones sobre las tasas de interés de acuerdo al análisis histórico de las tasas en Argentina. A partir de dichas perturbaciones, se modifican los 6 escenarios mencionados precedentemente. Este cálculo complementa a la medición de RTICI que sigue los estándares internacionales propuestos por Basilea.

RTICI	31/12/2024 en miles	31/12/2023 en miles
Δ EVE Estandarizado	6.151.650	1.333.199
Δ EVE/PNB	2,00%	1,03%
EVE (Estrés Argentina)	25.352.448	4.795.045
Δ EVE/PNB	8,24%	3,70%

Riesgo operacional y Tecnológico

El Riesgo Operacional se define como el riesgo de pérdida resultante de la inadecuación o fallas de los procesos internos, de la actuación del personal y/o de los sistemas internos, o bien aquellas que sean producto de eventos externos. Esta definición incluye al Riesgo Legal pero excluye al Riesgo Estratégico y al Riesgo Reputacional.

En ese marco, el riesgo legal -que puede verificarse en forma endógena o exógena a la Entidad- comprende, entre otros aspectos, la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole, por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales.

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Por otra parte, la Entidad ha implementado un sistema de gestión del riesgo operacional que se ajusta a los lineamientos establecidos por el BCRA en la Comunicación "A" 5398 y modificatorias, y mediante la Comunicación "A" 5272 se estableció una exigencia de capital mínimo bajo este concepto, con vigencia a partir del 1º de febrero de 2012.

El Directorio de la Entidad ha definido su estrategia de gestión del riesgo operacional, la cual se basa en la minimización de eventos de pérdida a través de un proceso continuo de análisis y posterior gestión sobre los eventos reportados para tratar de evitar su reiteración. Esto se complementa con la realización de autoevaluaciones sobre los procesos y subprocesos identificados en la Entidad.

El Directorio ha fijado límites y umbrales de tolerancia al riesgo operacional, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo. Dichos indicadores son presentados en forma mensual ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos. Toda iniciativa de productos, servicios y actividades nuevas son evaluados a efectos de asegurar que todos los riesgos involucrados cuenten con los adecuados controles que los mitigan.

El impacto generado por las pérdidas mensuales de riesgo operacional medido sobre el total del activo de la entidad ha evolucionado de la siguiente forma:

RIESGO OPERACIONAL	31/12/2024	31/12/2023
Eventos del Mes / Activos Totales	0,002%	0,035%

La Entidad cuenta con la Gerencia de Riesgos Integrales como la unidad independiente de las unidades de negocios o de soporte, responsable de la gestión de dicho riesgo. Dicha Gerencia participa del Comité de Gestión Integral de Riesgo en el monitoreo del riesgo operacional.

El sistema de gestión de Riesgo Operacional consta de los siguientes aspectos:

- Estructura organizacional: la Entidad cuenta dentro de la Gerencia de Riesgos Integrales, una subárea de Riesgo Operacional y Tecnológico, que tiene a su cargo la gestión del riesgo operacional y TI, y que son parte del Comité de Gestión Integral de Riesgos en los cuales mensualmente se expone al mismo la gestión de los riesgos.
- Políticas: la Entidad cuenta con un marco para la Gestión del Riesgo Operacional y de TI aprobada por el Directorio, en la que se definen los conceptos principales, los roles y responsabilidades del Directorio, del Comité de Gestión Integral de Riesgos y de todas las áreas intervenientes en la gestión de dicho riesgo.

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

- c) Procedimientos: la Entidad cuenta con un procedimiento de Gestión de Riesgo Operacional en lo que se refiera a las Autoevaluaciones de Riesgo Operacional, Evaluación de nuevos productos, procesos o proyectos, control y seguimiento de planes de acción, Aviso y tratamiento de incidentes de Riesgo Operacional/TI, Gestión y seguimiento de la base de eventos y seguimiento de indicadores e informes.
- d) Sistemas: la Entidad cuenta con un sistema integral que permite la administración del modelo de negocio, las Autoevaluaciones de Riesgo Operacional, los BIA y Riesgos tecnológicos.

En otro orden, es de destacar que la Entidad cuenta con un procedimiento para la “Clasificación de Activos de Información” alineando los conceptos y definiciones en base a las comunicaciones “A” 7777 y 7783, modificatorias y complementarias del BCRA. Conforme a dichas políticas, el objetivo del análisis de riesgo de los activos informáticos es determinar cómo afecta el riesgo de tecnología informática a los procesos de la Entidad, en especial a aquellos considerados críticos y también proveer la información necesaria para definir los activos a proteger y lograr una mayor eficiencia en la asignación de los recursos tecnológicos.

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.

30. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

- b) 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 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 Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2023 asciende a 752.544.

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).

Adicionalmente, mediante la Comunicación "A" 7719 el BCRA estableció que, a partir del 1º de abril de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023 las entidades financieras, que cuenten con la autorización del BCRA, podrán distribuir resultados en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 40% del importe que hubiera correspondido de aplicar las normas sobre "Distribución de resultados".

- 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 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 (a sus 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 (a sus valores nominales). La mencionada distribución fue aprobada por el BCRA con fecha 16 de mayo de 2024 y abonada en su totalidad de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 7997.

Si bien, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, el BCRA no se ha pronunciado respecto a las condiciones para la distribución de dividendos del ejercicio 2024, la Entidad cuantificó el importe disponible a distribuir, el cual asciende a 195.064.726. Sin embargo, en función de las limitaciones establecidas en las relaciones técnicas, a la fecha de los presentes estados financieros el importe máximo a distribuir sería 116.551.996.

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

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

	31/12/2024	31/12/2023
IAM Mercado Fondo	4.081.275.762	1.914.080.284
IAM Renta Ahorro Pesos FCI	385.412.821	406.255.030
IAM Renta Crecimiento FCI	130.817.907	24.045.029
IAM Renta Plus FCI	51.606.523	45.274.678
IAM Renta Dólares	33.803.817	28.312.819
IAM Liquidez USD	30.679.204	-
IAM Performance Américas FCI	22.954.132	50.462.137
IAM Renta Capital	18.844.084	29.290.785
IAM Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	17.557.810	31.467.887
IAM Renta Balanceada	11.273.044	41.932.048
IAM Estrategia FCI	8.480.990	12.443.188
IAM Renta Variable FCI	6.475.574	7.677.093
IAM Dinámico Pymes	5.643.069	-
IAM Renta Mixta	1.466.150	-
IAM Renta Global	24.387	-
IAM Retorno	7.536	-
Total Patrimonio Neto de los Fondos en custodia	4.806.322.810	2.591.240.978

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

El 7 de febrero de 2024, la CNV inscribió los fondos comunes de inversión IAM LIQUIDEZ EN DÓLARES e IAM RETORNO DÓLARES y el 30 de octubre de 2024 el fondo IAM DINÁMICO FONDO COMÚN DE INVERSIÓN ABIERTO PYMES y ha registrado a la Entidad como agente de custodia y a Industrial Asset Management SGFCI como agente de administración de dichos fondos. Los mencionados fondos han iniciado sus operaciones el 11 de julio de 2024, el 26 de noviembre de 2024 y el 22 de noviembre de 2024, respectivamente.

Con fecha 12 de noviembre de 2024 la Dirección de Industrial Asset Management SGFCI aprobó la renuncia a su carácter de agente de administración de productos de inversión colectiva del Fondo Común de Inversión “Mercado Fondo”, la cual será efectiva al momento de la aprobación por parte de la CNV de la sustitución de la Sociedad por la nueva AAPIC FCI a ser designada y el cumplimiento de todos los recaudos que en la misma se establezcan. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, la CNV aún no se ha expedido.

Durante 2023 y 2024 se han aprobado modificaciones en los Reglamentos de Gestión y se han realizado cambios en los honorarios de los fondos comunes de inversión en custodia de la Entidad, siendo inferiores a los topes máximos establecidos en los Reglamentos de Gestión de los Fondos aprobados por la CNV y la normativa vigente del mencionado organismo.

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

- 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 septiembre de 2018 se aprobó a la Entidad como Agente de Colocación y Distribución Integral de FCI. Con fecha 4 de julio de 2018 se 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 350.084.305, representativo de 269.738 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 diciembre de 2024 asciende a 328.469.172, (representativo de 253.083 UVAs.)

32. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 31 de diciembre de 2024 y 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:

	31/12/2024	31/12/2023
Efectivo y Depósitos en Bancos		
BCRA	328.469.172	102.102.238
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	946.646.341	117.447.030
Activos financieros entregados en garantía		
Por operatoria con BCRA	38.008.789	29.784.818
	1.313.124.302	249.334.086

33. SANCIONES APlicadas a la Entidad Financiera y Sumarios iniciados por el BCRA

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

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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. GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

Los principales lineamientos de la gestión de capital 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 NEGOCIAZABLES

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 cualesquier 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 presentó ante CNV una nota de solicitud de Prórroga y Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

500.000.000 bajo 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.

Con fecha 1 de octubre de 2024, la Entidad presentó ante CNV una nota de solicitud de Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo el expediente N°EX-2024-10693338-APN-GE#CNV, la cual ha sido autorizada mediante resolución RE-2024-111197390- APN-GE#CNV de fecha 10 de octubre de 2024.

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

La Entidad publicó el 28 de febrero de 2025 el aviso de suscripción, a través del cual, se comunicó al público inversor en general, que la Entidad ofrece obligaciones negociables clase I, denominadas y pagaderas en dólares estadounidenses en la República Argentina (Dólar MEP), a ser suscriptas e integradas en la misma moneda, a tasa de interés fija, con vencimiento a 180 días contados desde la fecha de emisión y liquidación, por un valor nominal de hasta USD 20.000.000, ampliable por un valor nominal de hasta USD 50.000.000, a ser emitidas en el marco del programa global de emisión de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) por hasta USD 500.000.000 o su equivalente en otras monedas o unidades de valor, y de acuerdo a los principales términos y condiciones que forman parte del prospecto del Programa de fecha 10 de octubre de 2024 y del suplemento de precio de fecha 28 de febrero de 2025. El periodo de difusión fue entre los días 5 y 7 de marzo de 2025, la subasta se realizó el 10 de marzo de 2025 con fecha de emisión y liquidación 12 de marzo de 2025. La Entidad se reserva el derecho de declarar desierto el proceso de adjudicación de las 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, CABA. y Fleming 2190 Pcia. De Bs As. 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 los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un incremento significativo del riesgo país, la fuerte devaluación del peso argentino y la aceleración del ritmo inflacionario (ver Nota 3. acápite "unidad de medida") y el aumento de las tasas de interés.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

El 10 de diciembre de 2023 asumieron las nuevas autoridades del Gobierno Nacional argentino quienes impulsaron una serie de medidas de emergencia en el marco de una propuesta de política económica que, entre sus principales objetivos, persigue la eliminación del déficit fiscal sobre la base de disminuir el gasto público primario tanto de la Nación como de las Provincias y el redimensionamiento de la estructura del Estado, eliminando subsidios y transferencias.

Recién asumida la nueva administración, adoptó medidas tendientes a normalizar los mercados cambiario y financiero. Por un lado, la devaluación del peso en el mercado oficial de cambios -utilizado principalmente para comercio exterior- cercana al 55% en conjunto con un total replanteo de las políticas monetaria y fiscal, ha permitido comenzar a revertir la brecha entre los valores de las divisas en los mercados de cambio oficial y libre (operaciones en el mercado bursátil) desde su máximo de 200% durante el último trimestre de 2023 hasta los niveles recientes del **13%**.

Por otra parte, el Gobierno Nacional y el BCRA reformularon las políticas monetaria y financiera para reducir drásticamente el llamado déficit cuasifiscal. El canje de las obligaciones del BCRA con los bancos, incluyendo puts sobre títulos públicos en poder de las entidades financieras, y su transferencia al Tesoro Nacional junto con el superávit fiscal obtenido por la Nación y la renovación de los servicios de la deuda denominada en pesos, permitieron absorber significativamente el exceso de dinero en la economía y, de ese modo, reducir tanto la inflación (8% durante el cuarto trimestre de 2024) como las tasas nominales de interés.

En relación con deuda pública nacional, diversos canjes voluntarios en el orden local y los acuerdos alcanzados respecto de los compromisos con el Club de París y el Fondo Monetario Internacional, permitieron que el país no incurra en atrasos y el BCRA avance en la normalización de la deuda comercial con el exterior y, más recientemente, acumule reservas internacionales provenientes del superávit comercial externo y el Régimen de Regularización de Activos contemplado en la Ley 27.743.

En un plano más amplio, el programa del Gobierno Nacional incluye reformas tanto del marco económico como de otras áreas del quehacer gubernamental. Con fecha 20 de diciembre de 2023 y por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas en un amplio número de áreas, algunas de las cuales fueron cuestionadas ante la Justicia por los sectores afectados presentando amparos y pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Posteriormente, parte de lo cuestionado fue incorporado a otras iniciativas que fueron aprobadas por el Congreso y promulgadas por el Poder Ejecutivo Nacional. Con fecha 8 de julio de 2024, se publicó en el Boletín Oficial la Ley 27.742 que fue promulgada por el Poder Ejecutivo Nacional a través del Decreto N° 592/2024, la cual incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo Nacional, reformas fiscales, laborales y previsionales, entre otros. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados la mencionada ley se encuentra en proceso de reglamentación.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Aun cuando la situación macroeconómica y financiera nacional ha evolucionado favorablemente en los últimos meses, cierta lentitud y heterogeneidad en la recuperación del nivel de actividad en el país y un contexto internacional relativamente incierto, requieren el monitoreo permanente de la situación por parte de la Gerencia de la Entidad a fin de identificar aquellas cuestiones que puedan impactar sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros consolidados de períodos futuros.

38. HECHOS POSTERIORES

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

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

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

-85-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		946.646.341		946.646.341	117.447.030	946.646.341	-	946.646.341
Del País								
Titulos públicos		937.700.041		937.700.041	110.082.181	937.700.041	-	937.700.041
LT REP ARGENTINA CAP V18/06/2025	9288	115.380.510	1	115.380.510		115.380.510		115.380.510
LT REP ARGENTINA CAP V12/09/2025	9301	105.523.797	1	105.523.797		105.523.797		105.523.797
LETRES DEL TESORO CAP \$ V30/09/2025	9306	100.380.713	1	100.380.713		100.380.713		100.380.713
LT REP ARGENTINA CAP V29/08/2025	9296	70.858.509	1	70.858.509		70.858.509		70.858.509
BONOS TESORO NACI CAP V3/02/2026	9314	68.884.285	1	68.884.285		68.884.285		68.884.285
LT REP ARGENTINA CAP V15/08/2025	9308	65.126.625	1	65.126.625		65.126.625		65.126.625
LT REP ARGENTINA CAP V14/02/2025	9297	56.795.430	1	56.795.430		56.795.430		56.795.430
LT REP ARGENTINA CAP V16/04/2025	9299	55.673.018	1	55.673.018		55.673.018		55.673.018
LT REP ARGENTINA CAP V30/06/2025	9295	49.542.550	1	49.542.550		49.542.550		49.542.550
BONOS TESORO NACIONAL V15/12/2025	9310	49.096.623	1	49.096.623		49.096.623		49.096.623
BONOS REP. ARG. USD STEP UP V09/07/2035	81088	41.437.141	1	41.437.141		41.437.141		41.437.141
BONTES TEMATICO SOST AJ CER V23/05/2025	9225	28.124.646	1	28.124.646		28.124.646		28.124.646
BONO REP ARG AJ CER V30/06/2026	9240	24.541.616	1	24.541.616		24.541.616		24.541.616
LT REP ARGENTINA CAP V16/05/2025	9300	17.910.644	1	17.910.644		17.910.644		17.910.644
BONO TESORO NACIONAL \$ V14/02/2025	9180	15.532.187	1	15.532.187		15.532.187		15.532.187
LT REP ARGENTINA CAP \$ V28/02/2025	9253	15.274.918	1	15.274.918		15.274.918		15.274.918
BONO TESORO NACIONAL \$ V09/11/2026	5925	12.931.011	1	12.931.011		12.931.011		12.931.011
BONTES A DESC CER V15/12/2026	9249	12.341.290	1	12.341.290		12.341.290		12.341.290
BONO TESORO NACION AJ CER V30/10/2026	9313	8.762.843	1	8.762.843		8.762.843		8.762.843
BONTES \$ A DESC AJ CER V15/12/2027	9250	7.680.804	1	7.680.804		7.680.804		7.680.804
BONO TESORO NACIONAL V31/03/2026	9257	6.712.568	1	6.712.568		6.712.568		6.712.568
BONO TESORO NAC AJ CER V31/03/2025	9263	3.723.982	1	3.723.982		3.723.982		3.723.982
BONO TESORO NAC AJ CER V30/06/2025	9244	3.714.311	1	3.714.311		3.714.311		3.714.311
BONO TESORO NACION AJ CER V30/05/2025	9311	1.216.800	1	1.216.800		1.216.800		1.216.800
BONO DE LA NACION ARGENTINA V09/07/2030	81086	533.220	1	533.220	712	533.220		533.220
OTROS		-	-	1	110.081.469	-		-
Notas BCRA		7.371.700		7.371.700		7.371.700		7.371.700
BOPREAL S. 1 C VTO31/10/27 31/10/2027	9236	7.371.700	1	7.371.700	-	7.371.700	-	7.371.700
Letras BCRA				5.100.107		-	-	-
84084 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 09/01/2024	84084		2		183.623	-	-	-
84085 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 11/01/2024	84085		2		4.916.484	-	-	-
Títulos Privados		1.574.600		1.574.600	2.264.742	1.574.600		1.574.600
LMS60 ON ALUAR S.6 V27/04/28 USD	57003	1.574.600	1	1.574.600	2.264.742	1.574.600	-	1.574.600
OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES		183.897.854		182.231.256	88.185.816	182.231.256		182.231.256
OTROS TÍTULOS DE DEUDA MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO		183.897.854		182.231.256	88.185.816	182.231.256		182.231.256
Del País								
Titulos Públicos		41.397.398		41.582.487		41.582.487		41.582.487
BONTE \$ CG V23/08/2025	9196	27.488.368	2	27.969.201	-	27.969.201		27.969.201
LT PCIA CHACO CL.36 V13/06/2025	42883	5.116.020	2	5.109.345	-	5.109.345		5.109.345
TD PCIA CORDOBA CL.2 V24/05/2027	42825	3.683.357	2	3.538.683	-	3.538.683		3.538.683
LT PCIA NEUQUEN S1 C3 B V31/03/2026	42669	3.350.582	2	3.280.839	-	3.280.839		3.280.839
BONO NAC. REP ARG. V3/05/2027	9132	1.526.736	2	1.377.696	-	1.377.696		1.377.696
BONTE BADLAR 0.70 V23/11/2027	9166	232.335	2	306.723	-	306.723		306.723
Títulos Privados		142.500.456		140.648.769	88.185.816	140.648.769		140.648.769
VD FF MERCADO CREDITO 31 \$ V15/12/2025	58334	17.203.733	2	16.928.042	-	16.928.042		16.928.042
ON PAN AMERICAN ENERGY CL 10 UVA V9/4/2025	55293	13.731.428	2	13.165.151	10.133.172	13.165.151	-	13.165.151
ON TELECOM CL18 V17/11/27 UVA CG	57484	12.809.673	2	18.932.371	19.971.105	18.932.371	-	18.932.371
VD FF MERCADO CREDITO 30 \$ V15/12/2025	58289	9.685.733	2	9.442.737	-	9.442.737		9.442.737
ON PAMPA ENERGIA S.A. 7.875 V16/12/2034	84122	6.506.887	2	5.665.404	-	5.665.404		5.665.404
ON BANCO ITAU CL.32 UVA V18/08/25	55560	6.495.400	2	7.318.911	7.662.887	7.318.911	-	7.318.911
ON YPF CLASE 33 USD V10/10/2028	58130	6.035.565	2	5.032.251	-	5.032.251		5.032.251
VDFF MERCADO CREDITO 28 \$ C V15/11/2025	58168	5.982.038	2	5.737.493	-	5.737.493		5.737.493
ON TELECOM ARG. CL.10 V10/06/25 UVA	55827	5.404.992	2	5.692.861	6.176.877	5.692.861	-	5.692.861
ON YPF ENER.ELEC. C.20 V22/11/2028	58246	4.720.000	2	3.980.882	-	3.980.882		3.980.882
ON PAN AMERICAN ENER 35 V27/09/2029	58085	4.153.800	2	3.490.838	-	3.490.838		3.490.838
ON CRESUD S28 CL44 V17/01/2027	57540	3.596.400	2	3.045.190	-	3.045.190		3.045.190
ON VISTA ENERGY CL.27 V10/12/2035	84118	3.596.100	2	2.985.818	-	2.985.818		2.985.818

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

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

-86-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Titulos Privados (Continuación)		42.578.707		39.230.820	44.241.775	39.230.820	-	39.230.820
ON TOYOTA CIA.FIN. 33 V06/06/2026	84118	3.492.432	2	2.941.565	-	2.941.565	-	2.941.565
ON ARCOR CL17 UVA \$ V20/10/25	58284	3.277.551	2	3.569.618	2.994.476	3.569.618	-	3.569.618
ON CRESUD S31 CL47 V15/11/2028	58123	2.394.000	2	1.999.287	-	1.999.287	-	1.999.287
YPF SOCIEDAD ON 8.75% V11/09/2031	58236	2.189.315	2	1.751.983	-	1.751.983	-	1.751.983
ON CIA GEN.COMB. CL.36 V10/10/2027	58257	2.130.000	2	2.010.741	-	2.010.741	-	2.010.741
ON BCO.SERV. FINANC. 25 V28/11/2025	57644	2.090.494	2	1.989.207	-	1.989.207	-	1.989.207
ON GENNEIA CL43 V08/03/27 U	83928	2.068.794	2	1.759.569	-	1.759.569	-	1.759.569
ON VISTA ENERGY CL.26 V10/10/2031	56295	2.025.956	2	1.662.789	-	1.662.789	-	1.662.789
ON BCO SUPERVIELLE C.1 V28/05/2025	58133	1.866.180	2	1.631.557	-	1.631.557	-	1.631.557
ON PSA FIN S29 V23/09/2023	58258	1.512.789	2	1.448.052	-	1.448.052	-	1.448.052
ON PLAZA LOGISTICA.12 V08/03/2026	57640	1.462.226	2	1.622.673	-	1.622.673	-	1.622.673
ON YPF ENERGIA ELEREGS 7.87 V16/10/2032	58365	1.314.500	2	1.107.762	-	1.107.762	-	1.107.762
VD FF CLUB RIVER PLATE UVA V12/04/2027	58119	1.229.800	2	1.298.145	-	1.298.145	-	1.298.145
ON PETRO.ACÓN.CL.11 V29/02/28	84023	1.229.000	2	1.021.199	-	1.021.199	-	1.021.199
ON MSU ENERGY CL10 V12/03/2026	57807	1.220.000	2	1.029.532	-	1.029.532	-	1.029.532
ON GENNEIA CL.47 V18/10/2028	57874	1.168.700	2	1.003.151	-	1.003.151	-	1.003.151
ON C.TERM. GEN ROC. C16 V18/07/25 UV	57658	1.165.945	2	1.689.204	1.308.284	1.689.204	-	1.689.204
ON 360 ENER.SOL. CL.4 V30/10/2027	57605	1.160.000	2	1.004.385	-	1.004.385	-	1.004.385
ON LIPSA CL.6 V02/07/26	58187	1.157.000	2	1.035.773	-	1.035.773	-	1.035.773
ON PETROQUIMICA CL.R V22/10/2028	58155	1.139.740	2	1.003.717	-	1.003.717	-	1.003.717
ON BACS CL.18 V22/11/2025	58140	1.053.945	2	1.000.268	-	1.000.268	-	1.000.268
FF COMAFI L P CLASE 16 V20/02/2026	58255	1.042.687	2	990.792	-	990.792	-	990.792
O.N CRESUD CL.38 USD V03/03/2026	58382	1.006.670	2	838.797	2.717.681	838.797	-	838.797
ON PLAZA L.13 UVA V7/6/27	56218	896.100	2	1.086.599	-	1.086.599	-	1.086.599
ON TECPETROL CL.9 V24/10/2029	58166	802.492	2	658.837	-	658.837	-	658.837
ON VISTA ENERGY 23 V06/03/2027	57604	647.122	2	362.629	-	362.629	-	362.629
ON PETRO. ACONCAGUA 15 V28/10/2028	58170	626.000	2	503.188	-	503.188	-	503.188
ON PETRO.ACÓN.CL.10 V28/02/27	57636	550.750	2	508.994	-	508.994	-	508.994
ON REFI PAMPA CL.2 B UVA V06/05/2025	56123	232.250	2	227.810	364.238	227.810	-	227.810
ON PYME CNV TIGONBU S1 C2 USD CG V23/12/2025	56727	144.562	2	164.061	320.174	164.061	-	164.061
ON PYME CNV G SIERRAS MAZAN USD S1 C V22/12/2025	56708	90.134	2	104.570	300.729	104.570	-	104.570
ON CRED DIREC C27\$ V6/6/25	57798	77.611	2	88.505	-	88.505	-	88.505
ON CREDICUOTAS CONSUMO 8 V12/06/2025	57838	56.972	2	61.839	-	61.839	-	61.839
ON CREDICUOTAS 7\$ V23/4/25	57708	53.832	2	50.885	-	50.885	-	50.885
ON CREDICUOTAS CONSUMO 9 V2 27/09/2025	58088	3.158	2	3.137	-	3.137	-	3.137
OTROS		-	-	2	-	36.236.193	-	-
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		3.563.739		3.563.739	2.320.685	3.563.739	-	3.563.739
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		3.563.739		3.563.739	2.320.685	3.563.739	-	3.563.739
<i>Del País</i>								
ACCIONES MAE S.A.		1.873.192	2	1.873.192	1.454.182	1.873.192	-	1.873.192
ACCIONES MATBA -ROFEX		891.804	1	891.804	1.564	891.804	-	891.804
ACCIONES TRANS DE GAS DEL SUR ESCRITURALES "B" 1V		626.535	1	626.535	2.014	626.535	-	626.535
ACCIONES PLAY DIGITAL S.A.		168.674	2	168.674	150.002	168.674	-	168.674
ACCIONES YPF S.A. "D" ESCRITURALES		1.710	1	1.710	28.344	1.710	-	1.710
ACCIONES GARANTIAS BIND		1.122	3	1.122	823	1.122	-	1.122
ACCIONES COOPERATIVA ELECTRICA DE AZUL LIMITADA		315	3	315	686	315	-	315
ACCIONES CUYO AVAL S.G.R.		211	3	211	174	211	-	211
ACCIONES GARANTIZAR S.G.R.		111	3	111	89	111	-	111
ACCIONES AVAL RURAL S.G.R.		49	3	49	39	49	-	49
ACCIONES FINTECH		4	3	4	-	4	-	4
ACCIONES ARGENCONTROL S.A.		3	3	3	7	3	-	3
ACCIONES CENTRAL PUERTO ESCR "B"		-	1	-	682.336	-	-	-
ACCIONES BYMA		-	1	-	405	-	-	-
ACCIONES SWIFT		9	3	9	20	9	-	9

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-87-

CARTERA COMERCIAL	31/12/2024	31/12/2023
En situación normal	822.201.180	318.979.763
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	14.359.853	2.725.858
Con garantías y contragarantías preferidas "B"		24.919.561
Sin garantías ni contragarantías preferidas	807.841.327	291.334.344
Con seguimiento especial - En observación	726.473	1.920.969
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	1.920.969
Sin garantías ni contragarantías preferidas	726.473	-
Con problemas	-	1.308.846
Con garantías y contragarantías "B"	-	1.232.407
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	76.439
Con alto riesgo de insolvencia	-	17.247
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	17.247
Irrecuperable	749.760	4.720.334
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	722.750	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	27.010	4.720.334
TOTAL	823.677.413	326.947.159

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Director

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-88-

CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	31/12/2024	31/12/2023
Cumplimiento normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	123.258.431	60.911.941
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	11.710.048	1.907.629
Sin garantías ni contragarantías preferidas	645.021	11.036.494
	110.903.362	47.967.818
Riesgo bajo	826.226	685.296
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	16.259	32.665
Sin garantías ni contragarantías preferidas	809.967	652.631
Riesgo medio	684.946	1.845.055
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	44.622
Con garantías y contragarantías "B"	-	351.314
Sin garantías ni contragarantías preferidas	684.946	1.449.119
Riesgo alto	442.208	876.022
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	4.800
Sin garantías ni contragarantías preferidas	442.208	871.222
Irrecuperable	411.998	332.569
Sin garantías ni contragarantías preferidas	411.998	332.569
TOTAL	125.623.809	64.650.883
TOTAL GENERAL (1)	949.301.222	391.598.042

(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:

	31/12/2024	31/12/2023
Previsiones	(21.111.064)	(32.167.196)
Partidas fuera de balance		
- Garantías Otorgadas y otras operaciones contingentes	(71.354.066)	(45.515.357)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (No incluye previsiones)	(145.423.364)	(92.516.648)
Préstamos al Personal	423.026	135.307
Otros	(465.679)	(90.675)
Total Préstamos y Otras Financiaciones	711.370.075	221.443.473

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-89-

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/12/2024		31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	274.014.891	29%	154.204.317	39%
50 siguientes mayores clientes	389.932.372	41%	136.206.238	35%
100 siguientes mayores clientes	163.560.722	17%	47.916.112	12%
Resto de clientes	121.793.237	13%	53.271.375	14%
TOTAL (1)	949.301.222	100%	391.598.042	100%

(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 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-90-

AL 31 DE DICIEMBRE 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	
Sector Público no Financiero	-	21	-	-	-	-	-	21
Otras entidades financieras	-	72.306.796	95.316.112	70.950.311	34.678.392	5.994.442	-	279.246.054
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	2.822.882	167.685.981	62.372.441	51.221.163	99.010.939	127.870.177	4.512.798	515.496.381
TOTAL	2.822.882	239.992.798	157.688.553	122.171.475	133.689.331	133.864.620	4.512.798	794.742.456

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	948.835	3.713.438	4.769.219	1.545.265	36.518	128	-	11.013.403
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	4.747.275	16.656.546	28.428.565	21.195.313	45.903.771	113.084.449	14.465.526	244.481.445
TOTAL	5.696.110	20.369.984	33.197.784	22.740.578	45.940.289	113.084.577	14.465.526	255.494.848

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 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-91-

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2024
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	157.321.408	50	4.804.788	(322.792)	7.887.724	(165.824)	2.948.649	10.670.549	151.132.856
- Móvilario e Instalaciones	5.825.623	10	2.714.178	-	3.341.946	-	1.083.632	4.425.578	4.114.223
- Máquinas y equipos	18.235.916	10	1.439.964	(40.898)	13.199.007	(3.359)	2.416.551	15.612.199	4.022.783
- Vehículos	1.769.622	5	381.980	(67.802)	709.797	(20.771)	240.302	929.328	1.154.472
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	14.774.834	5	1.343.189	(156.094)	7.587.889	(143.520)	359.943	7.804.312	8.157.617
- Diversos	1.715.614		31.751	(6.687)	1.294.485		33.272	1.327.757	412.921
- Obras en curso	5.723.486		107.895	(486.544)	-	-	-	-	5.344.837
TOTAL PROPIEDAD PLANTAY EQUIPO	205.366.503		10.823.745	(1.080.817)	34.020.848	(333.474)	7.082.349	40.769.723	174.339.708

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2023
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	143.201.115	50	14.133.218	-	5.699.908	-	2.187.816	7.887.724	149.446.610
- Móvilario e Instalaciones	4.578.827	10	1.246.796	-	2.937.366	-	404.581	3.341.946	2.483.677
- Máquinas y equipos	16.491.385	5	1.744.532	-	10.955.344	-	2.243.664	13.199.007	5.036.910
- Vehículos	1.123.392	5	779.912	(133.682)	568.893	(114.354)	255.258	709.797	1.059.825
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	14.308.960	5	710.053	(244.178)	7.329.291	(287.905)	546.502	7.587.889	7.186.947
- Diversos	1.702.686	5	-	-	1.280.048	-	14.437	1.294.485	408.201
- Obras en curso	2.300.267		3.423.220	-	-	-	-	-	5.723.486
TOTAL PROPIEDAD PLANTAY EQUIPO	183.706.633		22.037.730	(377.859)	28.770.850	(402.259)	5.652.257	34.020.848	171.345.655

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-92-

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Amortización				Valor residual al 31/12/2024
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo Gastos de Desarrollo de sistemas propios	-	5	211.142	-	-	-	-	-	211.142
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	-		211.142	-	-	-	-	-	211.142

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

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

-93-

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/12/2024		31/12/2023	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1.332.906.299	68%	552.592.876	50%
50 siguientes mayores clientes	398.373.118	20%	311.738.090	28%
100 siguientes mayores clientes	94.588.337	5%	95.566.811	9%
Resto de clientes	138.080.541	7%	144.011.256	13%
TOTAL	1.963.948.296	100%	1.103.909.033	100%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-94-

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	1.939.907	-	-	-	-	-	1.939.907
Sector Financiero	8.405.126	-	-	-	-	-	8.405.126
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.746.998.088	110.427.580	125.469.978	17.227	2.694	36	1.982.915.603
Instrumentos derivados							
	1.750.548	2.449.842	1.254.982	63.600	-	-	5.518.972
Otros pasivos financieros							
	31.983.241	-	-	-	-	-	31.983.241
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras							
	15.395.801	5.601.727	1.202.197	155.320	10.979	6.316	22.372.338
TOTAL	1.806.472.711	118.479.149	127.927.157	236.146	13.673	6.351	2.053.135.187

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA Tº 1 - Fº 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública UBA
CPCECABA Tº 315 - Fº 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-95-

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	9.912.707	-	-	-	-	-	9.912.707
Sector Financiero	5.022.346	-	-	-	-	-	5.022.346
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.078.734.752	5.974.996	8.426.396	4.397.253	98	-	1.097.533.495
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados							
	3.289.685	-	-	-	-	-	3.289.685
Instrumentos derivados							
	159.370	-	-	-	-	-	159.370
Otros pasivos financieros							
	70.710.064	-	-	-	-	-	70.710.064
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras							
	91.215	144.926	218.053	435.817	779.561	37.662	1.707.234
TOTAL	1.167.920.139	6.119.922	8.644.449	4.833.070	779.659	37.662	1.188.334.901

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 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-96-

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Contingencias con el BCRA ⁽¹⁾	13.066	-	-	-	(7.066)	6.000	13.066
Otras	233.379	133.987	(30.782)	(40.039)	(126.208)	170.337	233.379
TOTAL PROVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	246.445	133.987	(30.782)	(40.039)	(133.274)	176.337	
TOTAL PROVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	773.851	79.185	(33.904)	(47.337)	(525.350)		246.445

(1) Incluye sumarios UIF. Ver nota 14.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-97-

Al 31 de diciembre de 2024 (*)					
Acciones				Capital social	
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción	Votos por acción	Emitido	Integrado
				En circulación	
Ordinarias - Clase A	82.508.100	1	1	82.508	82.508
Ordinarias - Clase B	94.511.710	1	1	94.512	94.512
TOTAL				177.020	177.020

(*) Ver adicionalmente nota 26.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025 **GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA Gerente General
 CPCECABA T° 1 - F° 13

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

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

-98-

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/12/2024	31/12/2024 (por moneda)				Total al 31/12/2023
			Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	198.170.954	198.170.954	197.472.139	462.622	18.013	218.180	155.851.934
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	50.916.661	50.916.661	50.916.661	-	-	-	55.354.928
Otros activos financieros	875.921	875.921	875.921	-	-	-	2.036.340
Préstamos y otras financiaciones							
Otras Entidades financieras	-	-	-	-	-	-	814.906
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	145.212.679	145.212.679	144.910.829	301.850	-	-	54.669.171
Otros Títulos de Deuda	45.362.905	45.362.905	45.362.905	-	-	-	20.579.669
Activos financieros entregados en garantía	11.981.451	11.981.451	11.981.451	-	-	-	21.498.340
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	9	9	9	-	-	-	20
TOTAL ACTIVO	452.520.580	452.520.580	451.519.915	764.472	18.013	218.180	310.805.308
PASIVO							
Depósitos							
Sector Financiero	5.149.734	5.149.734	5.149.734	-	-	-	3.900.059
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	409.107.881	409.107.881	409.021.171	86.710	-	-	249.735.546
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	3.289.685
Otros pasivos financieros	14.246.596	14.246.596	13.981.853	255.193	-	9.550	14.604.013
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	21.602.767	21.602.767	21.209.970	392.797	-	-	-
Otros pasivos no financieros	299.452	299.452	299.452	-	-	-	198.023
TOTAL PASIVO	450.406.430	450.406.430	449.662.180	734.700	-	9.550	271.727.326

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-99-

Conceptos	Situación Normal	Total	
		31/12/2024	31/12/2023
1. Préstamos y otras financiaciones			
-Adelantos	18.897.971	18.897.971	43.097.763
Sin garantías ni contragarantías preferidas	114.397	114.397	406.632
-Tarjetas	114.397	114.397	406.632
Sin garantías ni contragarantías preferidas	201.282	201.282	365.671
-Otros	201.282	201.282	365.671
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.582.292	18.582.292	42.325.460
	18.582.292	18.582.292	42.325.460
2. Títulos de deuda	120.688	120.688	2.118.958
TOTAL	19.018.659	19.018.659	45.216.721
PREVISIONES	(190.187)	(190.187)	(452.167)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-100-

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 31/12/2024 ⁽⁴⁾	Monto al 31/12/2023
Forwards ⁽¹⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Al vencimiento	OTC- Residentes en el país- Sector no financiero	6	4	-	173.723.414	6.854.361
Futuros ⁽²⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	ROFEX	6	4	-	152.544.588	121.113.303
Operaciones de Pases ⁽³⁾	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	Residentes en el país	-	-	-	-	759.418.524
Opciones de Venta	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	BCRA	-	-	-	-	922.543

(1) Al 31 de diciembre de 2024 corresponden a 158.989 miles de dólares. Ver Nota 9.

(2) Al 31 de diciembre de 2024 corresponden a 139.401 miles de dólares. Ver Nota 9.

(3) Si bien estas operaciones no corresponden a instrumentos financieros derivados, se exponen en este anexo a requerimiento del BCRA. 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 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

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

-101-

AL 31 DE DICIEMBRE 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		
Efectivo y depósitos en Bancos	406.516.911	-	-	-	-	-
Efectivo	46.914.200	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y correspondentes	359.602.711	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	946.646.341	-	946.646.341	-	-
Instrumentos derivados	-	-	5.382.817	5.382.817	-	-
Otros activos financieros	86.839.319	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	711.370.075	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	21	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	231.474.868	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	479.895.186	-	-	-	-	-
Adelantos	53.983.668	-	-	-	-	-
Documentos	241.172.712	-	-	-	-	-
Personales	28.938.549	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	4.350.666	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	2.692.883	-	-	-	-	-
Otros	148.756.708	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	182.231.256	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	38.868.493	16.140.124	-	16.140.124	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	3.563.739	1.520.049	2.041.867	1.823
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.425.826.054	962.786.465	8.946.556	969.689.331	2.041.867	1.823
Depósitos	1.963.948.296	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	1.939.907	-	-	-	-	-
Sector Financiero	8.405.126	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.953.603.263	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	1.585.090.749	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	79.565.118	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	262.029.171	-	-	-	-	-
Otros	26.918.225	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	5.518.972	5.518.972	-	-
Otros pasivos financieros	33.581.742	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	21.943.737	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	2.019.473.775	-	5.518.972	5.518.972	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

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 11 de marzo de 2025

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA
CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

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

-102-

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		
Efectivo y depósitos en Bancos	165.711.891	-	-	-	-	-
Efectivo	62.031.703	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	103.309.452	-	-	-	-	-
Otros	370.736	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	117.447.030	-	117.447.030	-	-
Instrumentos derivados	-	-	1.048.532	1.048.532	-	-
Operaciones de pase	759.418.524	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	30.062.105	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	221.443.473	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	9.458.650	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	211.984.823	-	-	-	-	-
Adelantos	21.447.849	-	-	-	-	-
Documentos	50.116.208	-	-	-	-	-
Personales	30.725.220	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	4.896.524	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	6.404.313	-	-	-	-	-
Otros	98.394.709	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	88.185.816	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	30.665.640	48.964.804	-	48.964.804	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	2.320.685	714.663	151.566	1.454.456
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.295.487.449	166.411.834	3.369.217	168.175.029	151.566	1.454.456
Depósitos	1.103.909.033	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	9.912.707	-	-	-	-	-
Sector Financiero	5.022.346	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.088.973.980	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	887.811.175	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	127.894.292	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	58.972.481	-	-	-	-	-
Otros	14.296.032	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	3.289.685	3.289.685	-	-
Instrumentos derivados	-	-	159.370	159.370	-	-
Otros pasivos financieros	70.710.064	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.431.014	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	1.176.050.111	-	3.449.055	3.449.055	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

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 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA
 CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

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

-103-

Conceptos	31/12/2024		31/12/2023	
	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
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	409.420.031	28.804.392	291.268.673	27.781.284
Resultado de títulos públicos	409.420.031	-	291.268.673	-
Resultado de títulos privados - ON y Títulos de deuda fideicomisos	-	6.668.439	-	1.567.044
Resultado de Instrumentos financieros derivados - Operaciones a término	-	22.135.953	-	26.214.240
TOTAL	409.420.031	28.804.392	291.268.673	27.781.284
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a costo amortizado	31/12/2024		31/12/2023	
Ingresos por intereses:				
Por títulos privados				
Sector Financiero	76.138.025	100.483.464	247.261.105	200.887.667
Sector Privado no Financiero	34.587.766	898.096	212.673.339	199.989.571
Adelantos	25.403.625	24.822.582	83.884.116	38.552.997
Documentos	-	14.993	-	-
Prendarios	30.073.165	47.912.845	685.410	1.641.855
Personales	2.275.106	5.126.946	2.275.106	81.917.353
Tarjetas de crédito	70.351.917	636.273.737	490.726.219	636.032.457
Arrendamientos Financieros	490.693.997	241.278	32.222	-
Otros	814.125.349	937.644.868		
Por operaciones de pase				
Banco Central de la República Argentina				
Otras Entidades Financieras				
TOTAL	(642.960.783)	(664.257.936)		
Egresos por intereses:				
Por Depósitos				
Sector Privado no Financiero	(629.145.741)	(662.956.828)	(629.145.741)	(662.956.828)
Cuentas corrientes	(503.925.514)	(576.838.576)	(32.252)	(48.287)
Cajas de ahorro	(125.187.975)	(86.069.965)	(233.445)	(1.032.311)
Plazo fijo e inversiones a plazo				
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras				
Por operaciones de pase				
Otras Entidades financieras	-	-	-	-
Por otros pasivos financieros				
Por otras obligaciones negociables subordinadas	(13.581.597)	(262.499)	(13.581.597)	(262.499)
TOTAL	(642.960.783)	(664.257.936)		
Ingresos por Comisiones	31/12/2024		31/12/2023	
Comisiones vinculadas con obligaciones	11.799.447	14.900.705		
Comisiones vinculadas con créditos	387.265	440.139		
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	1.553.529	1.814.722		
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	50.181	202.917		
Comisiones vinculadas a tarjetas de crédito	6.871.048	3.165.680		
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	3.448.884	2.222.576		
TOTAL	24.110.354	22.746.739		
Egresos por comisiones	31/12/2024		31/12/2023	
Servicios de administración por transferencia de cartera	(15.500.722)	(11.482.517)		
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(61.736)	(223.739)		
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(369.455)	(346.887)		
TOTAL	(15.931.913)	(12.053.143)		

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-104-

Conceptos	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones							
Otras Entidades Financieras	59.336	2.280.280	-	-	(32.088)	2.307.528	59.336
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior							
Adelantos	2.947.585	343.335	1.492.261	114.455	(1.594.014)	90.190	2.947.585
Documentos	9.197.149	1.130.088	4.656.201	357.127	(4.973.694)	340.215	9.197.149
Prendarios	35.550	4.368	17.998	1.380	(19.225)	1.315	35.550
Personales	7.382.821	907.155	3.737.669	286.677	(3.992.530)	273.100	7.382.821
Tarjetas de Crédito	1.529.927	187.988	774.549	59.407	(827.364)	56.595	1.529.927
Arrendamientos Financieros	64.745	5.197	3.249	4.354	(35.013)	27.326	64.745
Prefinanciación y financiación de exportaciones	6.160.034	683.693	2.781.224	213.318	(3.331.263)	517.922	6.160.034
Otros	4.790.049	17.642.548	207.345	2.137.985	(2.590.394)	17.496.873	4.790.049
Otros Títulos de Deuda	4.330.833	3.372.690	450.372	136.500	(2.342.056)	4.774.595	4.330.833
TOTAL DE PREVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	36.498.029	26.557.342	14.120.868	3.311.203	(19.737.641)	25.885.659	
TOTAL DE PREVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	18.846.581	45.323.348	147.969	14.729.412	12.794.520		36.498.029

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

INFORME DE LA COMIISON FISCALIZADORA.

Señores Accionistas y Directorio de
BANCO INDUSTRIAL S.A.
CUIT 30-68502995-9
Domicilio legal: Maipú 1210
Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Informe sobre los controles realizados como Comisión Fiscalizadora respecto de los estados financieros consolidados y la memoria de los administradores.

Opinión.

Hemos llevado a cabo los controles que nos imponen como síndicos de la Comisión Fiscalizadora la legislación vigente, el estatuto social, las regulaciones pertinentes y las normas profesionales para contadores públicos, acerca del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 del **BANCO INDUSTRIAL S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera consolidados, de resultados integrales, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo y sus equivalentes, que incluyen las políticas contables de mayor relevancia, en contexto de los estados financieros en su conjunto, y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan, el inventario y la memoria de los administradores correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los estados situación financiera consolidados mencionados en el párrafo precedente, que se adjuntan a este informe y firmo a los fines de su identificación, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **BANCO INDUSTRIAL S.A.** al 31 de diciembre de 2024, así como sus resultados integrales, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA). Asimismo, en nuestra opinión, la memoria de los administradores cumple con los requisitos legales y estatutarios, resultando las afirmaciones acerca de la gestión llevada a cabo y de las perspectivas futuras de exclusiva responsabilidad de la Dirección.

Fundamento de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestros controles cumpliendo las normas legales y profesionales vigentes para el síndico societario, contempladas, entre otras, en la Ley General de Sociedades y en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) adoptada por la Resolución C.D. N° 96/2022 del CPCECABA, la cual tiene en cuenta que los controles de la información deben llevarse a cabo cumpliendo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de dicha Federación. Nuestras responsabilidades de acuerdo con las normas mencionadas, se describen más adelante en la sección Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con la auditoría de los estados de situación financiera consolidados y la memoria de los administradores

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los estados financieros consolidados citados en el primer párrafo, planificamos y ejecutamos determinados procedimientos sobre la documentación de la auditoría efectuada por Dra. Analía C. Brunet de Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A., quien emitió su informe de fecha 11 de marzo de 2025 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Entre los procedimientos llevados a cabo se incluyeron la planificación del encargo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos

aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional, quien manifiesta haber llevado a cabo su examen sobre los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las Normas mínimas de auditorías externas emitidas por el BCRA. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados están libres de incorrecciones significativas.

Dado que no es responsabilidad de esta Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de los administradores.

Asimismo, con relación a la memoria de los administradores correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, hemos verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley General Sociedades y otra información requerida por los organismos de control y, en lo que es materia de nuestra competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la Entidad y otra documentación pertinente.

Dejamos expresa mención, que somos independientes del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** y hemos cumplido con los demás requisitos de ética de conformidad con el código de ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, y de las RT N° 15 Y 37 de FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis.

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la información contenida en la Nota 2.1.1. "Normas contables aplicadas" a los estados financieros adjuntos, en la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas 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) 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.

Esta cuestión no modifica la opinión expresada en el párrafo 2 de nuestra Opinión, pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de la misma.

Otras cuestiones

Hemos emitido por separado un informe de Comisión Fiscalizadora sobre los estados financieros separados de **BANCO INDUSTRIAL SA** a la misma fecha y por el mismo ejercicio indicado en el párrafo 1.

Responsabilidades de la Dirección de BANCO INDUSTRIAL S.A. en relación con los estados financieros consolidados.

La Dirección de **BANCO INDUSTRIAL S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, que, tal como se indica en la nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, se basa en las NIIF, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la FACPCE, y con las excepciones y disposiciones transitorias que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. Asimismo, el Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tuviera intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

Respecto de la memoria los administradores son responsables de cumplir con la Ley General de Sociedades y las disposiciones de los organismos de control en cuanto a su contenido.

Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados y la memoria de los administradores.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección significativa debida a fraude o error, que la memoria cumple con las prescripciones legales y reglamentarias y emitir un informe como Comisión Fiscalizadora que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones debido a fraude o error se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados y el contenido de la memoria en aquellos temas de nuestra incumbencia profesional.

Como parte de los controles sobre los estados financieros, empleando normas de auditoría de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante nuestra actuación como síndico. También:

- a) Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros consolidados debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para nuestra opinión.
- b) Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- c) Evalúanos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección del **BANCO INDUSTRIAL S.A.**
- d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección del **BANCO INDUSTRIAL S.A.**, del principio contable de empresa en funcionamiento y,

basándome en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de Comisión Fiscalizadora o sobre la información expuesta en los estados financieros consolidados o en la memoria, o, si dicha información expuesta no es adecuada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de Comisión Fiscalizadora. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- e) Evalúanos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- f) Nos comunicamos con la Dirección del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la planificación y ejecución de nuestros procedimientos de auditoría como Comisión Fiscalizadora y los hallazgos significativos en nuestra actuación como responsable de la fiscalización privada, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de nuestra actuación como síndicos de la Comisión Fiscalizadora.
- g) También proporcionamos a la Dirección del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables relacionados con mi independencia.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

- a) Según surge de los registros contables del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2023 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 1.118.952.685 y no era exigible a esa fecha.
- a) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención del lavado de activos de origen delictivo financiación del terrorismo, previstos en la Resolución 420/11 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas adoptada por Resolución C.D. N° 77/2011 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).
- b) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de nuestra Opinión, 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 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) En el desempeño de nuestra función consideramos haber cumplido con nuestros deberes como síndicos de la Comisión Fiscalizadora conforme lo prescribe la Ley General de Sociedades y el estatuto social.

- d) Hemos constatado la constitución de las garantías de los administradores previstas en la legislación.
- e) Al 31 de diciembre de 2024, según surge de la nota 31. a los estados financieros consolidados 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, 11 de marzo de 2025.

Por Comisión Fiscalizadora

**Dr. Julián Pablo Laski
Síndico Titular**



ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024



ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

ÍNDICE

- 1. MEMORIA**
- 2. INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS.**
- 3. ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**
 - ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS**
 - ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS**
 - ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS**
 - ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES SEPARADOS**
 - NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**
 - ANEXOS**
 - PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN**
- 4. INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

MEMORIA

Correspondiente al ejercicio económico iniciado el
1 de Enero de 2024 y finalizado el **31 de Diciembre de 2024**

SEÑORES ACCIONISTAS

En cumplimiento de disposiciones legales y estatutarias, el Directorio somete a la consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el Estado de Situación Patrimonial, los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes, Notas y Anexos que integran los estados contables de Banco Industrial S.A., que se presentan como información complementaria, el Proyecto de Distribución de Utilidades y el Informe de la Comisión Fiscalizadora, correspondientes al Ejercicio Económico finalizado el 31 de Diciembre de 2024.

RESEÑA ANUAL

La Economía Argentina Durante 2024

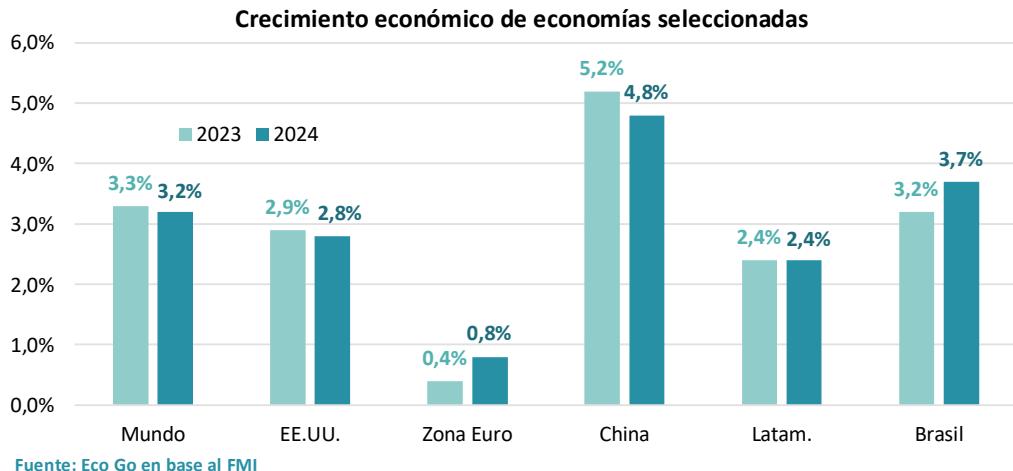
Panorama internacional

Tras varios años de shocks negativos superpuestos, la economía mundial comienza a estabilizarse con una inflación que continúa moderándose y un comercio internacional que empieza a reactivarse. El Fondo Monetario Internacional observa que la inflación global se modera a un ritmo más lento de lo previsto anteriormente, alcanzando un promedio del 5,9% en 2024 (2,6% en economías avanzadas)¹. El impulso de la inflación subyacente como consecuencia del incremento de los precios de los servicios llevó a los bancos centrales a adoptar una postura cautelosa respecto a la flexibilización de su política monetaria.

En este contexto, el FMI proyecta que la economía mundial finalice el 2024 con un crecimiento del 3,2%². Mientras que las economías avanzadas crecerían un 1,7%, las economías emergentes protagonizarían una situación más heterogénea, con China e India exhibiendo tasas de crecimiento por encima del promedio (4,8% y 6,5% respectivamente); mientras América Latina y el Caribe, experimentarían una desaceleración del crecimiento económico, que pasaría del 2,2% en 2023 hasta el 2,1% en 2024.

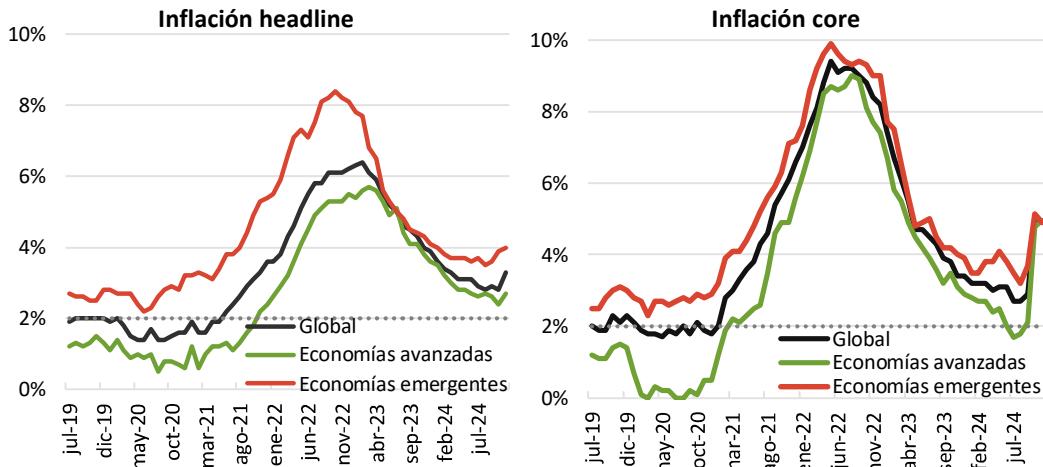
¹ <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/10/22/world-economic-outlook-october-2024>

² <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2025/01/17/world-economic-outlook-update-january-2025>



Se destacó a lo largo del 2024 la resiliencia de la economía estadounidense con un crecimiento estimado del 2,8% a pesar de la política monetaria restrictiva de la Reserva Federal, que mantuvo por un tiempo prolongado las tasas en su nivel más alto en 22 años. Con la inflación descendiendo sostenidamente hacia el target del 2% de la Fed, el banco central comenzó a reducir la tasa de interés. Sin embargo, el mercado laboral no exhibe señales claras de enfriamiento y los salarios en el sector de servicios permanecen creciendo a un ritmo superior a la inflación. Este marco, sumado a la incertidumbre que imprime un segundo mandato de Trump con políticas económicas que provocan incertidumbre, enmarcan un escenario complejo a futuro para la Fed.

Por otro lado, China enfrentó a lo largo de los últimos años un conjunto de desafíos que podrían complicar su trayectoria de crecimiento ya que las respuestas de política que demanda el contexto deben apuntar a una agenda profunda de reformas. Se destacan una crisis del sector inmobiliario que lleva tres años y un elevado nivel de desempleo joven que indica la debilidad del mercado laboral. Recientemente el gobierno anunció medidas focalizadas, sumada a la continua disminución de tasas por parte del banco central, con el objetivo de apuntalar la demanda interna. Por su parte, la recuperación de la demanda mundial resalta al sector externo chino como su principal motor del crecimiento en un contexto de descenso de la inversión en activos fijos.



Fuente: Banco Mundial

En terreno latinoamericano, Brasil habría cerrado 2024 con una suba de 3,7% según el FMI. Las transferencias del gobierno a las familias, así como del aumento del salario mínimo en enero y el mercado laboral más activo en casi una década, impulsaron a la demanda interna. Sin embargo, la política fiscal expansiva y una economía recalentada colisionan con el objetivo de la autoridad monetaria de conducir la inflación al target. Ello llevó a que las expectativas de inflación del mercado se deterioraran y el banco central se viera forzado a revertir el curso y elevar las tasas de interés en un contexto donde el tipo de cambio llegó a cotizar en 6,3 reales por dólar y demandó sistemática intervención del banco central para frenar la depreciación. Bajo este marco el año 2025 se perfila incierto para el gigante de la región.

En lo que respecta a los precios internacionales de los commodities agrícolas, las cotizaciones profundizaron en 2024 la baja observada en 2023. En dólares constantes los precios del maíz y el trigo exhibieron descensos del 25% y 17% respectivamente. En el caso de la soja la caída también superó el 20% mientras que los subproductos registraron bajas del 9,5% en el caso del aceite y 19% en el caso de la harina. La baja de los precios ocurrió como consecuencia de la mayor oferta mundial en un contexto de dólar fortalecido y ralentización del crecimiento mundial, que reducen las cotizaciones globales de alimentos. En el caso del petróleo, el precio medio del Brent a precios corrientes se situó en USD80,7 el barril en 2024, descendiendo apenas un 2% respecto de los valores de 2023 y ubicándose un 40% por encima del promedio de los cinco años previos a la pandemia, afectado tanto por las tensiones geopolíticas en Medio Oriente como por los sucesivos recortes de producción de la OPEP. Por su parte, el precio del oro, especialmente sensible a tensiones geopolíticas, cotizó al alza durante todo el año, situándose en diciembre un 30% por encima de su nivel de un año atrás.

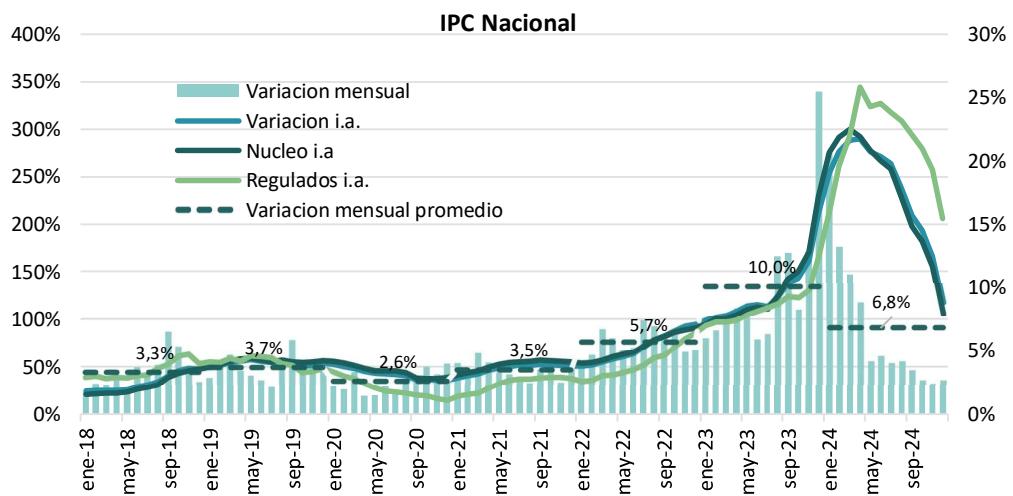
De cara al futuro, la región latinoamericana enfrentaría una pérdida de impulso del comercio exterior para sostener la dinámica de crecimiento en vistas de una economía mundial que permanecería condicionada por la incidencia rezagada del tightening monetario que pesa sobre el consumo interno, así como la posible agudización de las tensiones geopolíticas y comerciales en un contexto donde Trump ya manifestó su intención de emplear los aranceles como su herramienta predilecta para dirimir cuestiones políticas. Un punto a favor proviene de las condiciones financieras a nivel

internacional ya que se prevé que se vuelvan más propicias en 2025 con respecto a 2024, con numerosos bancos centrales de economías desarrolladas avanzando en la normalización de la política monetaria. El cambio de aire estará sujeto al ritmo y la velocidad de dichos recortes de tasas, en un contexto donde la Fed podría reducir los costos de endeudamiento tan sólo en dos oportunidades en el año fortaleciendo aún más el dólar, mientras que China se vería forzada a avanzar con una mayor flexibilización en pos de cumplir con su target de crecimiento.

Panorama local

Tras un 2023 marcado por la sequía y la incertidumbre política y económica propia de un año electoral, 2024 abrió paso a la implementación de una serie de políticas por parte de la nueva administración que transformaron el panorama general. La prioridad de reducir los desbalances macroeconómicos, en un marco caracterizado por una significativa distorsión de precios relativos, implicó ajustes en las políticas fiscales, monetarias, cambiarias y regulatorias. En términos generales, la economía convirtió los déficits del sector externo y fiscal en superávits, aunque aún persisten retos importantes en los ámbitos financiero, fiscal, productivo y de ingresos para asegurar la sustentabilidad del proceso económico.

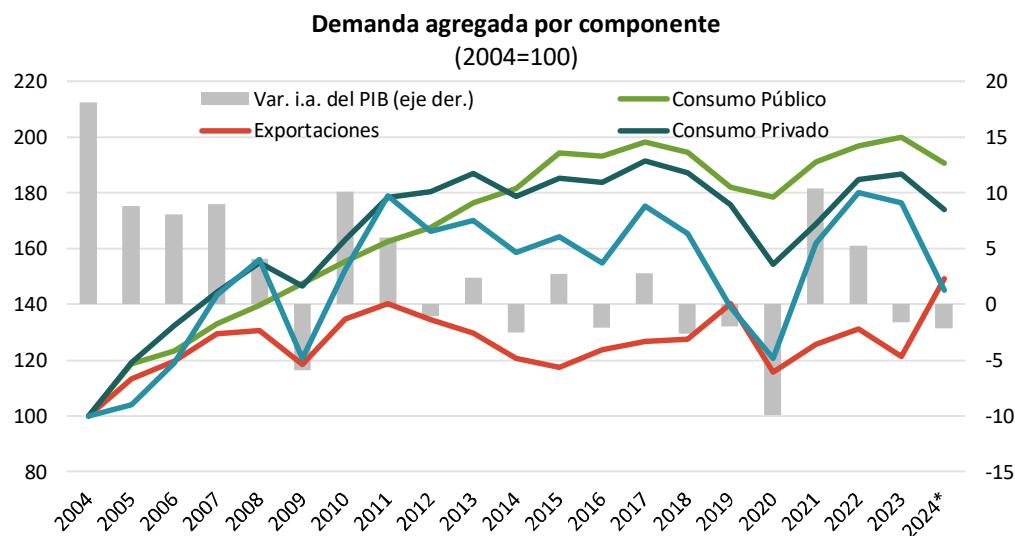
Luego del pico del 25,5% mensual registrado en diciembre- llevando al IPC a ubicarse por debajo del 3% mensual en los últimos tres meses del año. La pérdida de poder adquisitivo de las familias impuso un freno a la actividad lo que, junto con la estabilidad cambiaria, la compresión de la brecha y el ajuste fiscal, entre otros factores macro, alinearon las expectativas, coordinando la desaceleración del índice de precios, que cerró el año con un aumento del 117,8%. En paralelo se dio un ajuste de los precios relativos, corrigiendo el atraso acumulado en servicios regulados, en particular tarifas. Desde el segundo semestre adicionalmente, los precios de los servicios no regulados crecieron por encima de los bienes.



Fuente: Eco Go en base a INDEC

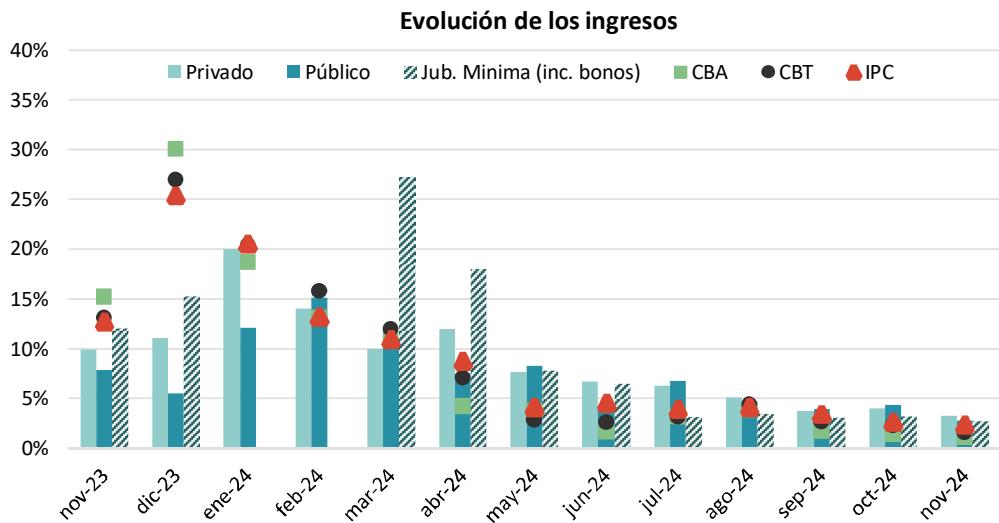
El sinceramiento cambiario en diciembre de 2023 y la consecuente aceleración de la nominalidad marcaron la tónica de la economía real, que inició el año con una caída trimestral del 5,2% i.a. para luego rebotar en el segundo trimestre de la mano de la normalización de la cosecha tras la sequía (que aportó 5,6 p.p.), con lo cual finalizó en una retracción de 1,7% i.a. En el tercer trimestre, ya en un marco de inflación francamente a la baja, recuperación del crédito doméstico y con la inyección de dólares al sistema financiero que significó el blanqueo la economía anotó una caída interanual del 2,1%. Con la información disponible al cierre, la economía acumula así una retracción del 2,5% en el año, con lo que la caída del 2024 finalizará en torno al 2,1%, por debajo de lo proyectado por el gobierno en una primera instancia.

Por parte de la demanda, el consumo privado acumula al tercer trimestre del año una retracción del 6,3% en un marco donde la aceleración de la nominalidad (en el primer semestre en especial) y la baja en el nivel de actividad trastocó los ingresos reales con lo que cerraría 2024 con una retracción del 6,7%, en un nivel similar al de 2019. En cuanto a la inversión, se vio trastocada por el desarme de stocks, concentrado en el primer semestre, y acumula al tercer trimestre una baja del 23,2% y cerraría el año con una retracción del 18,0%. Compensando parcialmente la menor demanda, la salida de exportaciones en cantidades acumulan al tercer trimestre un crecimiento del 21,8% traccionado en el buen nivel de embarques de cereales y oleaginosas, así como el excedente generado en el sector energético e hidrocarburífero.



Fuente: Eco Go en base a INDEC y estimaciones propias

En lo que refiere al mercado laboral, el efecto de la recesión se hizo patente en el primer trimestre, donde el empleo se ubicó en 44,3% (1,5 p.p. por debajo del último trimestre del 2023) y el desempleo ascendió al 7,7% de la PEA (2,2 p.p. por encima), con sectores como la industria y la construcción fuertemente afectados. Durante el segundo y tercer trimestre los indicadores comenzaron a mostrar signos de recuperación (al tercer trimestre el desempleo se redujo al 6,9%), aunque de forma heterogénea, profundizándose la tendencia de crecimiento del cuentapropismo en detrimento del empleo registrado.



Fuente: Eco Go en base a INDEC y ANSES

La heterogeneidad observada en la cantidad de puestos de trabajo tuvo su correlato también en los salarios. Los altos índices de inflación de los primeros meses del año deterioraron sensiblemente los ingresos reales y entre noviembre y enero, los salarios experimentaron una caída del 16,2%, que alcanzó el 23,8% en el caso de las jubilaciones y AUH. Esta última fue la primera en recuperarse, con un aumento del 100% en enero y sucesivas subas a lo largo del año, que le permitieron cerrar el 2024 con un aumento interanual del 106,4% real. En el caso de los salarios, el sector privado y público tuvieron trayectorias dispares. La recuperación de los salarios privados no fue inmediata, y recién en noviembre del 2024 -último dato disponible-, los mismos lograron superar lo registrado en noviembre del 2023, ubicándose un 0,5% real por encima. Los salarios públicos por el contrario se encuentran todavía un 14,5% por debajo de dicho período. Las jubilaciones y pensiones también se vieron fuertemente afectadas, con el cambio de fórmula previsional y el congelamiento del bono que llegó a representar cerca de un tercio de estas. Así, a diciembre del 2024 acumulaban una caída real del 13,7% respecto a los haberes de noviembre del año anterior.

Este contexto se vio reflejado en el dato de pobreza, que experimentó un fuerte salto en el primer semestre y alcanzó el 59,6% de la población. La desinflación y la recuperación, aunque dispar, del mercado laboral (del empleo y principalmente de los ingresos) habrían significado una caída de la pobreza y se estima que para el segundo semestre incluso podría ser menor a la registrada durante 2023 ubicándose en torno al 38,5% de la población.

En el frente externo se observaron los efectos del salto del tipo de cambio, que llevaron al superávit comercial anual a ubicarse cerca de los USD18.900 millones, el segundo más alto desde 2009 en términos constantes y el más elevado en términos nominales desde que se tiene registro. Las exportaciones traccionaron la reversión del signo de la balanza comercial acompañado de una fuerte caída inicial en las importaciones. Con el correr de los meses los efectos de la devaluación se fueron diluyendo en la medida que la actividad se recomponía y los stocks preexistentes se fueron agotando,

una apreciación del tipo de cambio real y una reducción de la presión impositiva fue llevando a las importaciones a un escalón más arriba con la excepción de los últimos meses del año donde la inminencia de la eliminación del impuesto PAIS llevaron a los niveles importados a contraerse una vez más.

El auge en las exportaciones, que acumularon en el año envíos por USD79.721 millones y se elevan 19,4% respecto a un año atrás (+USD 12.932 millones), está asociado a una fuerte recuperación en las cantidades exportadas (+27%) ya que el año fue signado por un descenso en precios internacionales (-6%). El complejo sojero fue el principal motor de la recuperación de las ventas externas explicando prácticamente el 50% del resurgimiento en las exportaciones. Las exportaciones del sector energético se sumaron al alza del sector agropecuario (+29% en cantidades), donde la producción de Vaca Muerta y las obras de infraestructura inauguradas durante el año pasado permitieron un ingreso adicional de casi USD 1.600 millones en comparación con 2023 y, llevaron a su vez revertir el déficit comercial del sector y alcanzar un superávit cercano a los USD5.700 millones.

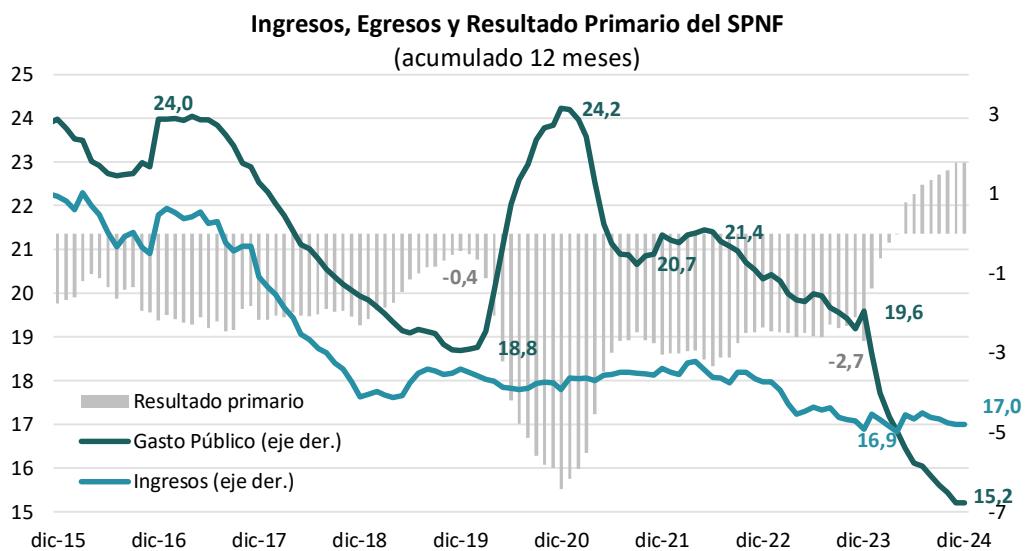


Fuente: Eco Go en base a INDEC

Por su parte, las importaciones de bienes en 2024 alcanzaron USD60.822 millones, se hundieron 17,5% respecto de un año atrás (-USD 12.891 millones), a la vez que se trató de la cifra más baja como porcentaje del PBI (9,7%) desde 2015 (9,4%). La mayor parte de la caída tuvo lugar en el primer semestre del año (-27,6%), donde se conjugaron los efectos de la recesión, el salto del tipo de cambio y el incremento de los impuestos a la importación.

Al holgado superávit comercial devengado se sumaron una serie de medidas por parte del Banco Central con el objetivo de mejorar la posición bruta de las reservas internacionales, que avanzaron en 2024 cerca de USD6.600 millones con respecto a los valores del cierre de 2023 y se sitúan hoy en torno a los USD29.900 millones. Todo ello en un contexto de prevalencia de los controles de capitales.

El BCRA emitió instrumentos por USD10.000 millones (BOPREALES) que permitieron aplazar la demanda de divisas para repagar parte de la deuda comercial heredada acumulada por los importadores entre 2022 y 2023 al igual que utilidades y dividendos pendientes de pago a accionistas no residentes. En simultáneo un cronograma escalonado de pago en cuotas de importaciones financió el esquema Blend (20% de las exportaciones volcadas al CCL), situación que permitió achicar significativamente la brecha cambiaria, y que el BCRA comprara dólares. Los dólares del blanqueo de capitales, permitieron sostener las compras del BCRA y financiar la transición a partir de octubre vía su recirculación vía crédito en dólares (bancario y ONs) al sector privado.



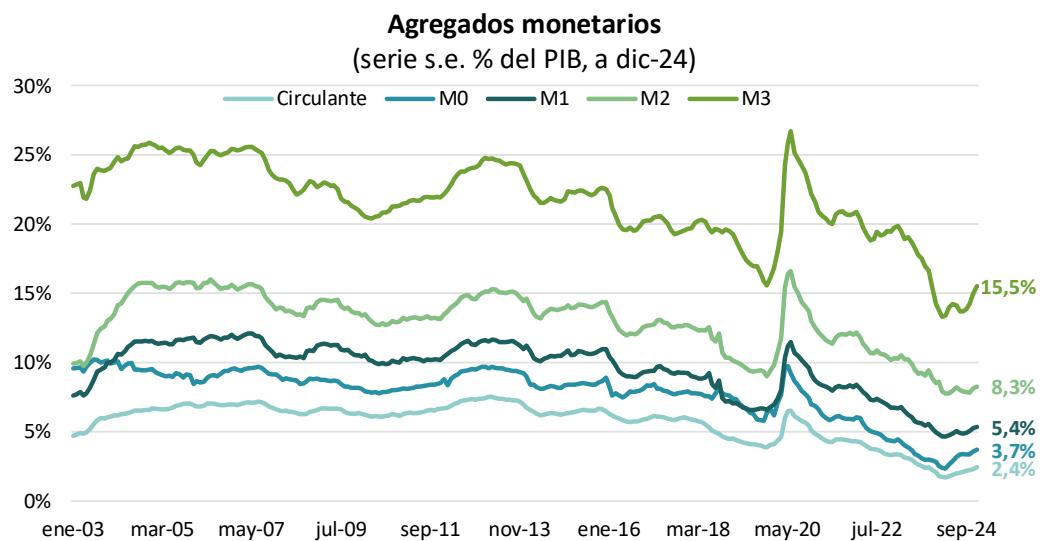
Fuente: Eco Go en base a Ministerio de Economía e INDEC

En el plano fiscal, hubo una fuerte consolidación del balance del Tesoro, alcanzando el equilibrio financiero tras una fuerte baja del gasto público cercana a 4,5% del PIB. El ajuste de la actividad y los ingresos traccionaron hacia abajo la recaudación del IVA, Créditos y Débitos y aportes y contribuciones a la seguridad social. Merma de ingresos que finalmente estuvo parcialmente compensada tanto por el impuesto PAIS y mayores ingresos por derechos de exportación resultantes de una mejor cosecha como por ingresos extraordinarios provenientes de Ganancias, Bienes Personales y el blanqueo efectuado sobre el final del año.

La consolidación fiscal se logró principalmente mediante un recorte del gasto de capital y transferencias a provincias (1,7 p.p. del PIB) a lo que se le sumó una reducción de los subsidios económicos, como consecuencia de la recomposición tarifaria y una caída en los costos de generación. A su vez hubo reducciones en transferencias a familias, principalmente en la primera parte del año hasta la constitución de la nueva fórmula de movilidad jubilatoria, junto con ajustes en la nómina y salarios de empleados públicos.

En el agregado, el superávit primario fue del 1,8% del PIB, mientras que el resultado financiero se ubicó en 0,3% del PIB.

La ausencia de necesidad del Banco Central de financiar al fisco sumado a la eliminación de los pasivos remunerados en pesos de la entidad implicó una mejora en la remonetización de la economía que financió la expansión del crédito en pesos. El desarme de Leliqs y pases tuvo como correlato un traspaso de la deuda hacia el Tesoro quien a través de instrumentos a tasa fija logró captar ese excedente vía Lecaps mientras el resto de la liquidez se reconfiguró a operaciones de pases a un día con Lefis.



Fuente: Eco Go en base al BCRA, NDEC y estimaciones propias

El ordenamiento de la macroeconomía (equilibrio fiscal y superávit externo) sumado a ciertos factores internacionales incidieron positivamente en una fuerte reducción del riesgo país a lo largo del año. Si bien no se ha logrado aún volver a los mercados de crédito internacional para renovar los servicios de la deuda, la continuidad de este avance será importante de cara a los vencimientos de los próximos años.

Estas perspectivas favorables también se derramaron en el mercado de acciones, obligaciones negociables y otros títulos públicos donde su valor tuvo un crecimiento significativo. Un punto a destacar fue el ya mencionado Régimen de Regularización de Activos (Blanqueo) que arrancó en agosto donde el ingreso de más de USD20.000 millones permitió también el crecimiento de las reservas y acomodar la cuenta de financiamiento en dólares para el Gobierno y las empresas.

De esta manera, con precios relativos más acomodados, un flujo de dólares más consistente, una demanda de pesos estabilizándose y las cuentas fiscales equilibradas, el 2025 se presenta con mejores perspectivas y mayor certidumbre para el crecimiento y desarrollo económico.

BIND BANCO INDUSTRIAL

Descripción general

Es un banco privado argentino de capitales íntegramente nacionales, referente en innovación y servicios del sistema financiero, cuya estrategia se focaliza en brindar servicios y productos financieros que ofrezcan soluciones ágiles, simples e innovadoras.

Su estrategia comercial está orientada a:

- **Clientes Empresas:** Tiene por objetivo brindar soluciones a empresas y así acompañar el desarrollo dinámico de sus negocios.
- **Clientes Institucionales y Corporativos:** Liderada por destacados profesionales, ofrece una amplia gama de alternativas de inversión cubriendo los principales productos que ofrece el mercado de capitales.
- **Clientes Minorista:** Orientada a cubrir todo el abanico de productos transaccionales, servicios y créditos que las personas necesitan para realizar sus operaciones diarias y brinda una asistencia altamente especializada para la canalización de sus inversiones. Asimismo, facilita el cobro de haberes a Jubilados y Pensionados, brindando además productos y servicios diseñados especialmente para sus necesidades.
- **Canal Digital:** centro de su estrategia actual, ofreciendo cada vez más soluciones para la eficacia de las transacciones financieras e innovando para que los clientes vivan una experiencia digital.

Desde 2016, la entidad cuenta con su propia solución de banca electrónica llamada BIND24. Este web banking se destaca por la posibilidad de gestionar todas las cuentas de los clientes desde un único usuario, mediante un intuitivo sistema de contextos. El diseño de la plataforma está basado en un paradigma de experiencia de usuario (UX) que organiza los contenidos pensando en la simplicidad de uso de todos los clientes.

Además, BIND24 ofrece la posibilidad de operar desde dispositivos móviles a través de su aplicación para sistemas Android e iOS. La app, desarrollada con el mismo criterio intuitivo, está basada en un sistema de cards (tarjetas) que brinda una experiencia de navegación innovadora para la banca electrónica.

En 2024 se implementó la nueva versión core del aplicativo que entre otras funcionalidades incorpora el modo simple o profesional que permite al cliente seleccionar la experiencia de uso en función del tipo de cuentas que opere.

Los diferentes negocios están gestionados por un management profesional y experimentado, capacitado para dar respuesta a las demandas más específicas de manera ágil y eficiente.

A lo largo de los años, la excelente relación cimentada con los clientes ha generado una modalidad de trabajo en conjunto, que logra reales ventajas competitivas en cada área de servicio.

Parte esencial de la estrategia de complementación y diversificación de negocios, es el grupo de empresas con una identidad común a través de las cuales BIND Banco Industrial logra generar sinergias comerciales para maximizar las prestaciones a sus clientes y ofrecerles servicios unificados.

Acerca de Grupo BIND

Actualmente BIND Banco Industrial, continua en un proceso de reorganización societaria, en el cual pasarían a formar parte del Grupo BIND, propiedad de los actuales accionistas tal como se detalla en Nota 1 de Estados Contables.

Grupo BIND es un ecosistema de servicios financieros que a la fecha engloba a BIND Garantías (Sociedad de Garantías Reciprocas), BIND Seguros (que incluye al bróker y la compañía de seguros), BIND Inversiones (marca comercial de la casa de bolsa y la sociedad gerente de fondos comunes de inversión), BIND Leasing, Credicuotas, Tienda Júbilo, Poincenot Fintech Studio y BIND PSP (soluciones de cobros y pagos), siendo referente en innovación y servicios del sistema financiero.

Trayectoria

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.

BREVE RESEÑA HISTORICA	
1928 Sus orígenes se remontan a 1928, año en que se funda en la Ciudad de Azul, Provincia de Buenos Aires, el Banco de Azul, con el fin de fomentar el desarrollo agroindustrial de la región.	1956 Nace La Industrial Cooperativa de Crédito en Av. Gaona 3735 de la Capital Federal.
1971 El Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) autoriza la transformación de la Cooperativa en Caja de Crédito.	1990 Un nuevo equipo de dirección y gerencia, se hace cargo de administrar la Caja de Crédito La Industrial.
1992 Apertura de la nueva Sede Central de la Caja de Crédito en Av. Córdoba 629 de la Capital Federal.	1995 Adquisición de activos y pasivos de Tarraubella S.A. Compañía Financiera y del inmueble de Av. Córdoba 675, sede de la futura Casa Central. El B.C.R.A. autoriza transformar la Caja de Crédito en Compañía Financiera.
1996 Comienza a operar como La Industrial Compañía Financiera S.A.	1997 Se adquieren los activos y pasivos del Nuevo Banco de Azul S.A. -fundado en el año 1928- con más de 14.000 cuentas y una trayectoria de 70 años brindando servicios bancarios en la región. El B.C.R.A. autoriza la transformación de la Compañía Financiera en un Banco Comercial Minorista. Se produce la transformación y continúan las operaciones bajo la denominación de Nuevo Banco Industrial de Azul S.A. con Casa Central en Capital Federal y 8 sucursales

<p>2001 El Nuevo Banco Industrial de Azul S.A. absorbe activos y pasivos de Banco de Balcarce, extendiendo sus negocios en la región Provincia de Buenos Aires.</p> <p>2006 El Mercado de Valores de Bs.As. autoriza a operar a Industrial Valores S.A.</p> <p>2011 Inicio del proyecto EMET que contempla la implementación de nuevas tecnologías, sistemas de información SAP ERP y telefonía IP.</p> <p>2013 El Banco realiza un cambio de identidad institucional, transformando Banco Industrial en BIND. Inicio del proyecto DAVKA que contempla la implementación de un nuevo Core Bancario "Bantotal".</p> <p>2015 Se crea la alianza Starbucks - BIND, localizando la tienda en las instalaciones de Casa Central. Un concepto único e innovador que brinda una nueva experiencia para los clientes de ambas firmas. El Banco renueva sus sistemas realizando la migración a "Bantotal", su nuevo Core Bancario.</p> <p>2017 Adquisición de cinco Centros de Servicios del Banco Finansur S.A. ampliando sus negocios en el Gran Buenos Aires y la base de Clientes Previsionales. Implementación del Programa de Co-Innovación Fintech - BIND Innova. Creamos un producto disruptivo con Mercado Pago para que los usuarios de su app puedan invertir en un fondo común BIND.</p> <p>2019 Consolidamos Mercado Fondo (FCI) lanzado para inversión de usuarios de Mercado Libre) superando los 1.300.000 clientes. Lanzamos la Banca Digital y la "apertura de cuentas 100% digital (Onboarding Digital)". Finalizamos el trámite de inscripción en el régimen de oferta pública de la CNV, lo que habilita a la entidad a realizar emisiones de deuda pública.</p>	<p>2003 Absorbe activos y pasivos de Banco Velox y se proyecta a nivel nacional.</p> <p>2010 Mediante la autorización del B.C.R.A. se produce el cambio de razón social por Banco Industrial S.A. Creación de Industrial Bróker de Seguros.</p> <p>2012 Nace Industrial Asset Management con la compra de Soc. Gte. MBA Asset Management.</p> <p>2014 El Banco remodela la sede de su Casa Central ubicada en Sarmiento 532 de la Capital Federal con un concepto innovador en un espacio renovado</p> <p>2016 Lanzamiento de un web banking propio, BIND24 con un único acceso a las cuentas personales y de la empresa. Somos parte de la mesa de innovación del BCRA</p> <p>2018 Seguimos innovando: Lanzamos API Bank, primera entidad bancaria en ofrecerlo. Desarrollamos préstamos digitales para pymes.</p> <p>2020 Mejoramos la disponibilidad y rendimiento de todos los sistemas, logrando que el banco opere 7x23 para así alcanzar la performance de 7 x 24. Implementamos Cash Dispensers apoyando el nuevo modelo de atención en la red de sucursales de la Banca Minorista.</p>
--	---

<p>2021 Calificación de AA- por parte de Moody's para Depósitos en Moneda Local.</p>	<p>2022 Mudanza de las oficinas Administrativas al Edificio Plaza San Martín y Nueva Casa Central ambas con diseño y tecnología de vanguardia.</p>
<p>Certificación por parte de GPTW como uno de los mejores lugares para trabajar del país</p>	<p>Certificación por parte de GPTW como uno de los mejores lugares para trabajar del país y uno de los mejores lugares para trabajar para mujeres.</p>
<p>Primer premio en la categoría de Oportunidad /Inclusión digital, otorgado por la Alianza Mundial de Tecnologías y Servicios de la Información (WITSA), en el marco del Congreso Mundial IT 2021.</p>	<p>2024 Lanzamos 2 nuevos verticales de negocios</p>
<p>2023 El Banco muda / remodela sus sucursales de Córdoba, Rosario, Salta y Tucumán con un concepto innovador en un espacio renovado.</p>	<p>bindX, nuestra nueva marca para englobar, potenciar y ofrecer nuestros servicios de Banking as a Service, APIs, y soluciones digitales con un ApiStore con más de 30 APIs con un concepto unificado de oferta (One Stop Shop).</p>
<p>Lanzamos b-connect, nuestra nueva marca para englobar y potenciar nuestros servicios de Banking as a Service, APIs, y soluciones digitales junto con la nueva plataforma Bcollect, integrada a API Bank.</p>	<p>Natan VC, fondo de Venture Capital que tiene en su misión principal apoyar proyectos de emprendedores que propongan propuestas disruptivas e innovadoras que se complementen con nuestro ecosistema.</p>
<p>En los medios, recibimos el grato reconocimiento de la revista Fortuna, fuimos nominados con el puesto #8, en el ranking de los 40 mejores bancos de Argentina.</p>	<p>Calificación de AA por parte de Moody's largo plazo</p>
<p>Seguimos creciendo en volumen de operaciones junto a Mercado Pago: Mercado Fondo superó los 12 millones de cuotapartistas.</p>	<p>Certificación por parte de GPTW en el puesto #6 como uno de los mejores lugares para trabajar del país y puesto #47 en Latinoamérica.</p>
	<p>En los medios, recibimos el grato reconocimiento de la revista Fortuna, fuimos nominados con el puesto #6, en el ranking de los 50 mejores bancos de Argentina.</p> <p>Seguimos creciendo en volumen de operaciones junto a Mercado Pago: Mercado Fondo superó los 18 millones de cuotapartistas.</p>

Al 30 de noviembre de 2024 el Banco integra el grupo homogéneo de bancos minoristas medianos de capital nacional, y se ubica dentro del sistema financiero en el puesto número 17 por total de activos, número 16 por total de depósitos y número 22 por patrimonio neto, según el ranking que publica el Banco Central de la República Argentina.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco administra activos por un total de \$2.579.535 millones, de los cuales \$711.370 millones corresponden a la cartera de préstamos y otras financiaciones, depósitos por \$1.963.954 millones y un patrimonio neto de \$350.084 millones. Asimismo, el Banco ha registrado ingresos operativos netos y ganancias por \$668.817 millones y \$141.131 millones, respectivamente. En este mismo período, el Banco registró un ROE (retorno sobre patrimonio neto de inicio) del 67,5% y un ROA (retorno sobre activo de inicio) del 2,1% superior al que registraron los Bancos Privados (ROE del 12,7% y ROA del 3,1%) y el Sistema Financiero en su totalidad (ROE del 15,8% y ROA del 4,1%) según Informe de Bancos de Diciembre'24 publicado por BCRA.

CALIFICACION DE MOODY'S LOCAL

AA

(Arg)
Largo Plazo
Moody's LOCAL Argentina

A-1

(Arg)
Corto plazo
Moody's LOCAL Argentina

Endeudamiento de Largo Plazo

AA.ar: los emisores o emisiones calificados en AA.ar cuentan con una calidad crediticia muy fuerte en comparación con otros emisores locales.

ML A-1.ar: Los emisores calificados en ML A-1.ar tienen la mayor capacidad para pagar obligaciones de deuda senior no garantizada de corto plazo en comparación con otros emisores locales

Es importante destacar que estas calificaciones se fundamentan en la importante posición competitiva en el mercado transaccional a través del fuerte foco en innovación tecnológica, nivel de rentabilidad histórica por encima del promedio de sus comparables, así como satisfactorios indicadores de calidad de sus activos y altos niveles de capitalización.

RED DE SUCURSALES

Posee una cobertura de 32 locales Sucursales, con presencia en las provincias de CABA (3), Buenos Aires (23), Santa Fe (1), Córdoba (2), Mendoza (1), Salta (1) y Tucumán (1).

Desde esta red atendemos tanto a clientes minoristas como a empresas, y en este último caso, abarcando todo el universo de personas jurídicas (micro pymes, pymes, megapymes, corporativas, etc)

Adicionalmente, el Banco opera con 67 cajeros automáticos que están localizados en la provincia de Buenos Aires (45), Ciudad Autónoma de Buenos Aires (8), Santa Fe (2), Córdoba (5), Tucumán (4) y Salta (3), a los que sumamos la instalación de cash dispenser (26) en toda la red de sucursales complementando así el servicio de tesorería.

VENTAJAS COMPETITIVAS DEL BANCO

Gran capacidad de originación.

El Banco focaliza su estrategia comercial en una de sus principales fortalezas competitivas: la atención financiera de individuos del segmento previsional principalmente, sumado a la distribución de crédito comercial de corto y mediano plazo dirigido medianas y pequeñas empresas industriales, comerciales, agropecuarias, constructoras, y de servicios radicadas en todo el país.

Pionero en el negocio de Factoring.

En Argentina, BIND Banco Industrial fue el primer banco en enfocarse fuertemente en el producto de factoring, aprovechando su experiencia previa como caja de créditos y compañía financiera. El mayor enfoque relativo en el negocio de factoring le permite tener una estructura ágil y adecuada a las necesidades de las PyMEs. La velocidad del Banco en los procesos de aprobación de créditos, apoyada en una base de datos con más de 20 años de recopilación de historiales de pagos de millares de personas físicas y jurídicas, le permite tener niveles reales de incobrabilidad menores a la media de la industria.

Alta calidad de servicio profesional.

Tiene una rápida capacidad de respuesta y un amplio conocimiento del cliente y de los productos y servicios ofrecidos, cubriendo toda la gama ya sea del banco como del resto de las empresas del grupo (Inversiones, Seguros, Leasing, SGR, Consumo Masivo) brindando además una atención personalizada a cada cliente.

Un fuerte equipo de management profesional.

En los últimos años la organización ha sido dirigida en forma independiente por un grupo de profesionales que logró un gran crecimiento y rentabilidad de la institución y además demostró aptitud y capacidad para llevar adelante el desarrollo de nuevos productos y unidades de negocios como así también, en momentos oportunos redefinir estrategias, adaptándose al cambio y reestructuraciones requeridas por el mercado.

Orientación en Banca Digital & Innovación

En Grupo BIND, ya tomamos una decisión: Innovar. Reinventarnos. Pensar en y cómo nuestros clientes.

Para nosotros innovar es hacer. Porque para innovar hay que tener objetivos, planificar, asignar recursos, armar los equipos de trabajo adecuados, asociarse con otros participantes del ecosistema en esa búsqueda.

Innovar es entender que nuestros clientes cambiaron y que somos nosotros los que tenemos que ofrecer soluciones adecuadas a sus nuevas necesidades. Para hacer, hoy en día, hay que innovar en forma continua, estamos en ese camino siendo un claro ejemplo la estrategia de transformación digital donde ofrecemos a nuestros clientes soluciones únicas en el mercado (PEI, API, entre otras).

COMPETENCIA

Frente al deterioro en las condiciones macroeconómicas y financieras de los últimos años, el Banco priorizó la consolidación de sus indicadores de liquidez y solvencia, lo que lo posiciona en una situación de fortaleza para crecer durante 2024, en sus diferentes unidades de negocio.

En un contexto donde la mora del sistema financiero mejoró desde 3,5% del total del financiamiento de diciembre de 2023 a 1,6% en diciembre de 2024, el Banco mejoró el ratio de 2,3% a 0,2% como consecuencia de mantener su política conservadora de exposición al riesgo, logrando así niveles de mora por debajo al mercado.

ESTRATEGIA GENERAL

La estrategia de Administración Prudente de Riesgos del Banco está basada en los siguientes lineamientos:

- **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, como por ejemplo la incorporación de nuevos clientes y productos desde la banca digital.
- **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 de productos financieros:** Además de continuar atendiendo clientes previsionales incluimos en la banca la estrategia de captar nuevos clientes del mercado abierto mediante la oferta de nuevos productos digitales.
- **Ampliar y diversificar la base de fondeo del Banco,** incrementando la atomización de los depósitos reduciendo el Riesgo de Concentración de los mismos (mejora en el ratio de concentración de BCRA) y además explorar nuevos canales de fondeo como los ya utilizados en años previos. (IFC, Oiko Credit y FONDEP) o bien emisiones en el mercado de capitales local.
- **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) acordes a las necesidades de cada cliente, buscando lograr superar sus expectativas.

ESTRATEGIA COMERCIAL POR TIPO DE CLIENTE Y PARTICIPACION EN EL MERCADO ARGENTINO

• EMPRESAS

El año 2024 estuvo marcado por un cambio de gobierno y con ello, un cambio en las políticas económicas. Las nuevas medidas implementadas generaron una compresión de los diferenciales de tasas de interés (spread) con un escenario de mayor estabilidad macroeconómica, con una reducción de la inflación, una recuperación gradual de la actividad económica, estabilización en el tipo de Cambio y baja de Tasas de Interés. También se observó una competencia más intensa en el mercado financiero.

En este contexto, la Banca Empresas logró un desempeño positivo, con un crecimiento moderado en la cartera de clientes y un aumento en el volumen de negocios. Los resultados se vieron impulsados principalmente por:

- **Foco en la atención personalizada:** Se fortaleció la relación con los clientes existentes a través de un servicio personalizado y asesoramiento integral y se realizaron varias acciones de captación de clientes nuevos.
- **Revisión del modelo de atención:** revisando las plazas del interior en donde se ofrecían los servicios de la Banca y cambiando el modelo de atención
- **Desarrollo de productos y servicios innovadores:** Se lanzaron nuevas soluciones financieras adaptadas a las necesidades de las empresas en el nuevo contexto económico, con énfasis en la digitalización y la eficiencia.
- **Marco de crecimiento en la cartera de Crédito,** consolidando la posición en créditos de mediano Plazo, incremento en las financiaciones en Dólares y foco en Comercio Exterior dado a través de líneas de correspondencia vía Cartas de Crédito y Financiaciones de Importación.
- **Estrategia de cross-selling:** Se promovió la venta cruzada de productos y servicios, logrando una mayor penetración en la cartera de clientes y diversificando las fuentes de ingresos.

En lo que respecta a la estrategia para el 2025, con el objetivo de consolidar el crecimiento y fortalecer el liderazgo en el segmento de Banca Empresas, se hará foco en:

- **Expansión de la base de clientes:**
 - Implementar campañas de marketing digital segmentadas para captar nuevas empresas.
 - Desarrollar alianzas estratégicas con Grandes Clientes buscando penetración en sus cadenas de Valor.
 - Potenciar la presencia en el interior del país mediante un selectivo modelo de atención .
- **Profundización del cross-selling:**
 - Identificar las necesidades de cada cliente y ofrecer soluciones a medida.
 - Capacitar a la fuerza de ventas en la oferta integral de productos y servicios.
- **Innovación y digitalización:**
 - Continuar desarrollando productos y servicios digitales que faciliten la operativa de las empresas.
 - Invertir en nuevas tecnologías para mejorar la eficiencia y la experiencia del cliente.
- **Fortalecimiento del equipo:**
 - Atraer y retener talento con experiencia en el segmento de Banca Empresas.

- Brindar capacitación continua al equipo comercial para asegurar un alto nivel de servicio.

Comercio Exterior

2024 constituyó un año de una paulatina desregulación cambiaria, que – aún por sus visos de parcial –, contribuyeron notablemente a mejorar el flujo del comercio exterior argentino, dejando atrás un sombrío período de cuatro años de restricciones cambiarias récord, por parte del BCRA; de las más severas que recordemos, desde el cambio de milenio.

Aduanera y fiscalmente, el desarme del esquema de autorizaciones previas, SIRA & SIRASE, también contribuyeron a reducir la persistente dilación de pagos de obligaciones comerciales a proveedores externos de los año previos, que sumados a la solución oficial BOPREAL (para el pago de importaciones “stock”), resultaron un solución ciertamente efectiva para regularizar una porción mayoritaria de aquellas importaciones adeudadas (por falta de disponibilidad de divisas oficiales, desde el 02.09.2019 y hasta el 13.12.2023, con el cambio de gobierno).

A partir de ello y con el correr de los meses, tanto el flujo de giros al exterior en “cuenta corriente” por pago de importaciones de bienes y servicios (mayormente), como las financiaciones y cartas de crédito documentarias de importación con línea de corresponsalía externa, se recuperaron notoriamente, reflejándose ello en las cantidades (+36% de operaciones procesadas); en el volumen (+25%); y – fundamentalmente – en las comisiones percibidas por el sector, con incrementos en moneda local en torno a +500%, o bien de +80% expresado en moneda extranjera (y – valga remarcar – en el marco de un contexto cambiario estable, considerando el crawling peg mensual del 2% que el gobierno mantuvo con rigor sostenido durante todo el año, tal lo previamente anunciado).

Estos aspectos, sumados a un riesgo país con persistente recorrido a la baja entre enero (2000 aprx.) y los finalmente (600 aprx.) de diciembre, contribuyeron junto a la baja de la inflación, a la mejora de índices macro más estables, de cara a la corresponsalía internacional, y los organismos multilaterales de crédito, con mayor apetito por el riesgo comercial argentino, ante el renovado contexto.

Algo claramente visible tanto por los incrementos de líneas de cross border obtenidos (+66% vs el 2023), y los ratios de utilización verificados (en torno al 80% hacia fin de año y con picos estacionales del 100%), donde las financiaciones de importación (muy por sobre las cartas de crédito documentarias) fueron las verdaderas protagonistas del comercio exterior estructurado (Trade Finance) del BIND, para asistir a sus clientes comex de las carteras pyme, banca empresas, y corporativas.

En materia de conformación de equipo, y a la luz de las oportunidades comex que representaron el nuevo contexto de “frente externo abierto” / proComex, profundizamos el proyecto BINDComex 2.0, con foco en acercar al cliente un propuesta integral de servicios que (trascendiendo el comercio exterior “puro”) pudiera aportar una integralidad junto a otros productos del Grupo BIND (como BIND Inversiones y BIND Garantías) estrechamente relacionados con la operatoria de cobros y pagos del exterior, por diversos “blends” oficiales, que propiciaron la combinación del servicio convencional (MLC) de pagos y cobros al exterior, con operatorias bursátiles y/o garantizadas por la SGR, contribuyendo al cross sell.

Concluyendo, el mejor año de BIND Comex de la última década, a la luz de los resultados obtenidos, y realzado a su vez por el inicio del proyecto WebTesis 11, que marcó la migración hacia el nuevo sistema web de comercio exterior (front y back end) totalmente renovado, y con finalización parcial prevista para 2025.

BANKING AS A SERVICE

2024 fue un año de gran crecimiento transaccional y de transformación para el negocio, más allá del cambio de contexto nacional como el internacional, hemos integrado empresas corporativas para mejorar, agilizar y robustecer sus ecosistemas.

Logramos seguir siendo líderes en el mercado de Banking as a Service, pudiendo consolidar la presencia en la industria Fintech, Crypto PSPs y Corpo así como también en un segmento particular que es el de las Sociedades de Bolsa, Alycs, pero a su vez vinculando empresas de distintos sectores tradicionales como del sector de Seguros. Todo ello, siempre en post de buscar eficientizar su tesorería, así como el flujo de cobranzas y pagos.

En lo que respecta a BaaS, tuvimos integrados a diciembre un total de 253 clientes, que realizaron más de 682 millones de transacciones durante todo el año 2024, con crecimiento sostenido e incorporando negocios integrarles con empresas corporativas.

Respecto al servicio DEBIN Recurrente, si bien el crecimiento transaccional durante 2024 continuó siendo impulsado en gran parte por la integración del cliente Mercado Libre, clientes como Personal Pay, Prexcard y el segmento ALYC tuvieron un rol relevante en dicho incremento. No obstante, logramos la vinculación de un segmento estratégico como el de Compañías de Seguros, logrando tener el flujo de cobranzas de sus productores en BIND.

Por otro lado, lanzamos la plataforma el Servicio de Remote Deposit, para las cobranzas con cheques de nuestros clientes. Lo que nos permite brindarles cobertura total dentro de Argentina y convertir una cobranza con cheques físicos en una cobranza 100% digital y eficiente. Esto nos permite seguir optimizando las cobranzas de nuestros clientes e incrementar el flujo transaccional.

Desde la banca, se continuó consolidando el negocio de Mercado Fondo, acompañando los distintos flujos operativos y monetarios, como así también la atención a Mercado Libre.

Por último, la sinergia y el trabajo colaborativo con las distintas compañías del grupo, en especial BIND PSP y Poincenot, permitieron potenciar el cross-sell, creando nuevos negocios y ampliando la propuesta de valor a nuestros clientes. Sumando los servicios de billetera para grandes jugadores del mercado de consumo masivo.

De cara al 2025, el negocio tiene como objetivo seguir manteniendo el liderazgo en el Banking as a Service en el sistema financiero, para lo cual continuará invirtiendo para seguir incrementando el valor y los servicios, basándose en la necesidad y puntos de dolor de los clientes y prospectos a la vez de seguir incorporando los distintos servicios que sean requeridos por norma para el segmento de clientes PSP, Corporativas y Empresas, permitiendo así incrementar su transaccionalidad y negocios.

MINORISTA

En 2024 el foco continuó en mejorar la experiencia del cliente, facilitando la operatoria, incorporando mejoras en las herramientas, e incentivando el uso de canales; brindando seguridad.

El requerimiento diario de los clientes particulares, se resuelve a través de la red de sucursales prioritariamente, con ejecutivos que brindan atención personalizada y comercializan productos, servicios y opciones de inversión.

Se avanzó significativamente en el cambio de imagen de las sucursales, siendo el impacto directo, la comodidad de nuestros clientes y una distribución dinámica de los recursos, como así también en la oferta de valor realizada en las sucursales donde existían oportunidades de mejora con fusiones de sucursales de la misma plaza (caso de la ciudad de Tucumán) o bien mudanza de las operaciones (como la localidad de Lamadrid).

Se avanzó en la incursión de la oferta de productos y servicios a pymes, adaptando la propuesta de valor y el modelo de atención constantemente para atender a los clientes de forma integral, ágil y oportuna, basando la estrategia en la segmentación y herramientas de análisis de datos, facilitando una oferta integral y personalizada.

El Banco mantiene una completa gama de opciones de inversión para individuos, en las que se combinan tasas de interés, monedas, plazos y beneficios adicionales que se ajustan a las expectativas de cada inversor, brindando la óptima combinación de rentabilidad y seguridad esperada. En este marco, recursos de la Banca Minorista se han certificado como idóneos, asesorando profesionalmente, ante la demanda creciente de nuevas inversiones e inversores.

Banco Industrial posee en constante evolución, una herramienta para la generación de alta y liquidación inmediata de préstamos personales, integrando en la misma la oferta de productos desarrollados exclusivamente, lo que le permite contar con una amplia cobertura de todos los segmentos, desde la base de la pirámide hasta la renta superior.

- **Segmento Previsional**

La Unidad de negocios continuó avanzando en la implementación de soluciones, incorporando operaciones y servicios para brindar una mejor experiencia a los clientes, tanto para su autogestión, como para hacerles la operatoria más simple en su gestión presencial.

En este marco, se alienta lograr la atención omnicanal, mejorar los canales de autogestión, mejorar la información al cliente apuntando a acertadas tomas de decisiones, siendo una constante la calidad en la atención de este segmento, y rentabilizar la cartera administrada.

Nuestro motor Biométrico continúa en un plan de mejora constante, apuntando a resolver operatorias no presenciales. El mismo se dispone sobre nuestra app y sucursales, mejorando y facilitando la operatoria.

Mensualmente se abonan prestaciones de ANSES a más de 220 mil beneficiarios, entre jubilados y planes sociales, acreditándose las mismas en Cajas de Ahorro Gratuitas (cuentas de la Seguridad Social).

Poseemos sucursales especialmente acondicionadas, conforme al convenio firmado con la Administración Nacional de la Seguridad Social (ANSES), que ofrecen productos desarrollados específicamente para este segmento de clientes. Todo ello enmarcado en una estrategia de manejo de Riesgos Reputacionales y Morales conservadores, por ser un segmento delicado de la población.

Los productos ofrecidos incluyen: préstamos personales, seguros, anticipos de haberes, cuentas, tarjetas de crédito e inversiones, destacando el relanzamiento de nuestras ofertas de paquetes en JUBIND y JUBIND+ la que incluyen el acceso a la tarjeta de descuento 365 en la alianza cerrada este año con el Grupo AGEA (Clarín). Complementa el servicio la atención de ejecutivos que poseen los conocimientos y la capacitación requerida para satisfacer a dichos clientes. Esta unidad de negocios cuenta con una de las principales características que el management tiene como

lineamiento principal: una gran atomización de su cartera, un bajo nivel de Riesgo de Crédito y una gran liquidez.

- **ZAFIRO: Segmento ABC1**

Se trata de una unidad de negocios exclusiva, enfocada en asistir las necesidades financieras del Segmento ABC 1.

Contamos con un espacio totalmente enfocado a brindarles un servicio de excelencia a nuestros clientes, destacando la innovación en la atención y la calidad de servicio de nuestros ejecutivos, con exclusivas salas de atención.

Seguimos creciendo y consolidando nuestra marca en un mercado cada vez más competitivo, ofreciendo soluciones integrales y ampliando la gama de servicios que ofrecemos, con una visión global de todas las empresas del Grupo (BIND Inversiones, BIND Seguros, etc), habiendo este año adicionado a la paleta de servicios a nuestra agencia de valores en Uruguay (BIND Inversiones UY) para canalizar las inversiones off shore de nuestra clientela.

CORPORATIVA

En el 2024 se incorporó un nuevo equipo comercial de este segmento proveniente de otro Banco internacional que dis continuó su presencia local motivo por el cual se decidió escindir el negocio Corporativo y el negocio Institucional como se venía operando anteriormente.

En este año se hizo foco en la vinculación de nuevos clientes y en la actualización de procesos y líneas de crédito para poder abastecer la demanda de estos nuevos clientes a vincular

Asistimos a nuestros clientes en la importación de bienes y se trabajó activamente junto con nuestro equipo de Comex para apoyarlos para emitir CDIs y Financiación de Importaciones.

Se actualizó la operatoria de NDF con clientes haciéndola más ágil lo que llevó a que operemos con un total de 72 clientes.

Dentro de los productos que ofrecemos a nuestros clientes nos apalancamos en el expertise de nuestro equipo de Banking as a Service y de Bind PSP en el desarrollo de nuevos negocios con los clientes de Banca Corporativa.

Cerramos el 2024 con una cartera de préstamos de AR\$ 45.000 millones y USD 46 millones.

INSTITUCIONALES

A partir de la escisión mencionada precedentemente, esta banca se orientó a la atención de los clientes institucionales, siendo su objetivo el de brindar atención personalizada a compañías de seguros, fondos comunes de inversión, sociedades de garantías recíprocas, ALyC's, casas de cambio digitales, cajas previsionales y organismos públicos entre otros, cubriendo sus necesidades para el manejo tanto de sus activos como de sus pasivos.

Brinda asesoramiento y ejecución en trading de instrumentos de renta fija pública y privada, letras del Tesoro, monedas en mercado spot y futuros e instrumentos derivados. También presta servicios relacionados al mercado de capitales.

Su agilidad y atención personalizada siguen siendo el sello distintivo de esta unidad incluyendo su alta preponderancia en la estructura de fondeo de la Entidad.

SOCIEDADES INTERMEDIAS Y ENTIDADES FINANCIERAS

Este sector concentra la asistencia a sociedades intermedias y entidades financieras con objeto social financiero, segmento dentro del cual detentamos no sólo un sólido conocimiento del negocio y liderazgo, sino que además contamos con el importante apoyo que desarrolla nuestra área de Riesgo Crediticio sobre esta cartera.

Poseemos bajo administración una cartera crediticia que se ubica en \$ 15.500 millones al cierre de Dic24, mereciendo destacar que continuamos entre los líderes en términos de asistencia crediticia, conforme a la información publicada en la Central de Deudores (CENDEU) del Banco Central de la República Argentina.

Durante el 2024 logramos consolidar la operatoria dentro del segmento de cheques avalados a Pymes por parte del Banco Industrial (BAIN y *BIS) en las ruedas de negociación del MAV, alcanzando al cierre de Dic24 una cartera de \$ 25.500 millones, y posicionándonos como uno de los referentes dentro de este mercado.

Nuestra permanente vocación de apoyo a las Pymes también se vio reflejada en el fuerte posicionamiento alcanzado dentro del segmento de Sociedades de Garantía Recíproca, que nos ubica entre los principales aportantes bancarios del sistema. Al cierre de Dic24 tenemos aportes vigentes en sus Fondos de Riesgo por cerca de \$ 82.000 millones de capital en unas 17 Sociedades de Garantía Recíproca incluyendo obviamente Garantías BIND lo que torna a nuestra entidad de importancia sistémica en este tipo de sistemas.

Así mismo como parte de nuestra vocación por seguir brindando soluciones tecnológicas acordes a las necesidades de esta cartera de clientes, durante el 2024 seguimos consolidando nuestra presencia en el segmento con un gran número de integraciones a nuestras API's (conciliación, transferencias, validación CBU, entre otras), con fuerte orientación hacia empresas Fintech.

MESA DE DINERO

BIND Banco Industrial continúa siendo un destacado protagonista en el Mercado de Capitales, ubicándose entre las primeras entidades según el ranking anual proporcionado por el Mercado Abierto Electrónico (MAE) en función de las operatorias que se ejecutan por su intermedio, ubicándose en el puesto #36 en Compraventa Total de Renta Fija y #24 en Garantizado Total Renta Fija en acumulado del año.

Al ser el Banco miembro distintos Mercados y Bolsa que están bajo la órbita de la CNV, tales como el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) y Mercado a Término de Buenos Aires (MATBA), le da las herramientas necesarias para poder cubrir las distintas necesidades de los clientes accediendo al mercado de futuros y opciones con la posibilidad de realizar arbitrajes en todos los mercados.

Dentro de este equipo de profesionales, la Entidad desarrolla el manejo de su cartera de inversiones ya sean títulos públicos y privados, como así también la administración de las diferentes posiciones técnicas y regulatorias del BCRA

MERCADO DE CAPITALES

En el segmento de negocios estructurados, el Banco participa activamente en la organización y colocación de Fideicomisos Financieros y Obligaciones Negociables con oferta pública y privada, en forma directa y a través del Agente de Liquidación y Compensación, Industrial Valores S.A. (IVSA) miembro del GRUPO BIND, incluyendo underwriting para acompañar el lanzamiento de las estructuras y captar negocios complementarios.

Durante el año 2024, el banco conjuntamente con BIND INVERSIONES (IVSA + IAM) participó en la emisión de 48 instrumentos con oferta pública entre ON's y Fideicomisos Financieros.

Continuar la acción comercial conjunta entre las distintas unidades de negocios sobre la cartera actual y la generación de nuevos clientes, serán acciones indispensables para el cumplimiento del presupuesto planteado para el año, y por el lado del mercado de capitales, aumentar la participación del Banco y las restantes empresas del GRUPO BIND en las emisiones primarias del mercado local. La mejora constante en la relación con las diferentes áreas comerciales del banco sigue siendo uno de los principales objetivos planteados, ampliando de esta manera el universo de clientes que acceden a productos financieros.

Se seguirá trabajando fuertemente en el cross-selling con los actuales y nuevos clientes para generar un mayor ingreso por servicios y sinergia entre las diferentes compañías del grupo.

INDUSTRIAL ASSET MANAGEMENT

Industrial Asset Management SGFCI SA, sociedad vinculada a los accionistas de la Entidad no controlada por la misma, surge de la compra de la Sociedad Gerente MBA Asset Management, llevada a cabo en el último trimestre de 2012.

Resulta relevante destacar que con fecha 30 de enero de 2014, IAM fue re-inscripta en la Comisión Nacional de Valores (CNV) como agente de Administración de Fondos Comunes de Inversión bajo el Nro. 27, de acuerdo a lo establecido en el Título V de la nueva Ley de Mercado de Capitales y de la entrada en vigencia de la nueva normativa de la CNV. En la misma fecha, el Banco fue registrado como Agente de Custodia de Fondos Comunes de Inversión bajo el Nro. 19, lo cual permitió desarrollar todo el potencial del negocio de FCI.

Actualmente IAM administra dieciséis Fondos Comunes de Inversión:

- IAM Ahorro Pesos - Money Market (liquidez inmediata)
- IAM Renta Plus - Renta fija (corto plazo)
- IAM Renta Crecimiento - Renta fija (mediano plazo)
- IAM Renta Variable - Renta variable (largo plazo)
- IAM Abierto Pymes - Financiamiento pymes (mediano plazo)
- IAM Renta Capital - Renta fija (mediano plazo)
- Mercado Fondo - Renta fija (corto plazo)
- IAM Renta Dólares - Renta fija en dólares (corto plazo)
- IAM Estrategia - Renta fija en dólares (mediano plazo)
- IAM Performance Américas - Renta fija en dólares con instrumentos extranjeros (mediano plazo)
- IAM Renta Balanceada - Renta fija en pesos Dollar Linked (mediano plazo)
- IAM Renta Global - Renta fija en dólares con instrumentos extranjeros (mediano plazo)
- IAM Renta Mixta - Renta Mixta en pesos asociado a cripto-activos (largo plazo)
- IAM Liquidez en Dólares - Money Market en dólares (liquidez inmediata).

- IAM Retorno Dólares - Money Market en dólares (liquidez inmediata).
- IAM Dinámico Fondo Común de Inversión Abierto Pymes - Objeto específico (mediano plazo).

Al 31 de diciembre de 2024, el patrimonio bajo administración se incrementó en un 86,34%, impulsado principalmente por Mercado Fondo (+\$2.167.195,48mm) e IAM Renta Crecimiento (+106.772,88mm).

La industria de fondos comunes de inversión obtuvo suscripciones netas en promedio por 44,4% mientras que Industrial Asset Management SGFCI SA creció un 209% en 2024. En este sentido, nuestro Market Share pasó de 4,48% a 7,51%.

La nueva agenda de desregulación y marco regulatorio vigente de la industria financiera está orientado a la utilización de diferentes monedas e instrumentos, en este sentido luego de muchos años el mercado ha vuelto a lanzar fondos de liquidez en dólares. En el caso de Industrial Asset Management, se trata de dos fondos: el IAM Liquidez en Dólares y el IAM Retorno Dólares.

Nuestro foco para el año 2025 seguirá estando en la innovación y desarrollo de nuevas tecnologías con foco en el cliente de la mano del Grupo BIND. Es un mundo en el cual los diferentes actores fintech son jugadores claves, nosotros seguiremos siendo proveedores de servicios tecnológicos.

Dentro de nuestros Objectives and Key Results (OKRs) continuamos trabajando en los proyectos asociados a aspectos tecnológicos como así también al diseño de un nuevo modelo de atención que permita garantizar un nivel de respuesta y una calidad de la misma que agregue valor a la gestión de todos los productos de BIND Inversiones.

INDUSTRIAL VALORES

En Octubre de 2006 el Mercado de Valores de Buenos Aires autorizó para operar en el Mercado de Valores de Buenos Aires a Industrial Valores Sociedad de Bolsa S.A. bajo el Nro. 122. A partir de entonces se consolidó un sólido crecimiento de los negocios, desarrollando todas las alternativas de inversión que brinda actualmente el mercado bursátil local.

En el marco de la nueva ley de Mercado de Capitales, el 20 de septiembre de 2014, la Sociedad obtuvo el registro Nro. 153 en la CNV como Agente de Liquidación y Compensación -Categoría Propio-, lo cual habilita a la sociedad a continuar operando en mercados autorizados bajo nuevas exigencias. La nueva figura es el resultado de un proceso que incluyó la adaptación de aspectos formales y operativos en línea con los requerimientos de la CNV, y la modificación estatutaria por cambio de objeto y nueva denominación a Industrial Valores S.A.

El 22 de marzo de 2016, la CNV autorizó la inscripción de la Sociedad en el registro de Agentes de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión bajo el número de registro Nro. 6, y durante 2018 se obtuvo el registro como Agente de Colocación y Distribución Integral. Además de ser miembro de Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (ByMA), la Sociedad es agente de MATBA ROFEX S.A., Mercado Argentino de Valores S.A. (MAV) y Mercado Abierto Electrónico S.A. (MAE).

Los ingresos totales por operaciones con clientes en 2024 alcanzaron los \$ 16.580,23 millones, con un importante incremento respecto al ejercicio anual anterior (+174,41%). La mayor contribución a

los ingresos se originó en operaciones bursátiles en BYMA utilizando un nuevo modelo de captación alternativa de clientes.

En lo relativo a las colocaciones en mercado de capitales, se destacan las comisiones generadas por la Sociedad, que ascendieron en 2024 a \$ 772,2 millones.

En términos de utilidad neta, la Sociedad alcanzó \$ 14.846,06 millones, consolidando los niveles de ingresos generados en el ejercicio anterior.

La Sociedad continúa en su proceso de captación de clientes que operen en las diferentes alternativas autorizadas por la CNV, focalizando el cross-selling con las distintas bancas del Grupo BIND.

Se proyecta para el 2025 continuar con la automatización de procesos y adopción de mejoras en tecnología, incluyendo implementaciones en RPA, cambios en la plataforma CORE y web, mejoras en los canales de inversión y el alineamiento a estándares institucionales del Grupo BIND.

BIND SEGUROS

Dentro de este vehículo marcario, que unifica tanto el Broker como la Compañía de seguros, destacamos que el año ha transcurrido con grandes novedades. Los negocios continuaron en expansión alcanzando un crecimiento de casi 3 x respecto del 2023. Los ratios de renovaciones, que miden en gran parte la satisfacción de nuestros clientes están en un 98% y hemos facilitado el cobro de cientos de siniestros por parte de nuestros asegurados.

El equipo continúa en modo transformación cultural y hemos sumado nuevo talento a la estructura, sobre todo en aquellas áreas que priorizarán nuestro foco en los próximos años como los desarrollos digitales y de alianzas.

La compañía ha decidido asimismo acelerar sus procesos de inversiones y ha realizado una inversión a través de Natan Ventures en el broker Me Cubro adquiriendo el 10% de la misma.

GARANTIAS BIND SGR

En 2024, a través de BIND Garantías hemos asistido a más de 1.800 pymes, a través del otorgamiento de más de \$137.000 millones de garantías que fueron monetizadas por el Mercado de Capitales y por diferentes entidades financieras de todo el país, alcanzando así un nivel de avales vigentes de \$93.600 millones, lo que representa un crecimiento del orden del 200% respecto del año anterior.

Este volumen de negocios fue acompañado por nuevos aportes al fondo de riesgo por el propio Grupo BIND y diversos socios institucionales estratégicos, que permitieron alcanzar la integración total del monto máximo autorizado por la SePyMe, llevando al fondo de riesgo a un monto de \$38.270 millones al cierre del ejercicio, representando un incremento interanual del 270%. Cabe destacar que por primera vez la SGR logró obtener tres (3) aumentos de fondo de riesgo en el mismo año, motivo por el cual pudo crecer en el otorgamiento de garantías alcanzando a un mayor número de pymes asistidas. Asimismo, cabe remarcar que durante el 2024 se han sumado nuevos socios protectores representados por bancos de primera línea, ALYCs y grandes empresas que han optado por invertir en BIND Garantías.

Los resultados de la gestión del año, lograron que BIND Garantías se ubique como la quinta SGR del Sistema, por su stock de garantías tamaño de fondo de riesgo (medido a valor de mercado) y sexta por su stock de garantías vigentes.

Al 31 de diciembre el apalancamiento ascendía al 245% y el fondo de riesgo contingente representa tan solo el 0,2% medido sobre el Fondo de riesgo computable, lo cual versa de una muy prudente gestión de morosidad aun con un aumento en el crecimiento de la cartera.

Asimismo, un gran hito fue haber recibido en septiembre del 2024 un aumento en nuestra calificación de riesgos, contando con una Calificación de AA para el largo plazo y A1+ para el corto plazo por Fix FIX SCR (affiliate of Fitch Ratings) lo cual nos ubica dentro del grupo de SGR con mejor calificación de mercado.

Como último punto, quisiéramos mencionar que durante el 2024 se continuaron desarrollando avances tecnológicos en las distintas plataformas de BIND garantías. Algunos desarrollos tecnológicos fueron focalizados en la experiencia del cliente solicitante de un aval, logrando que la PyMe pueda tener cada vez una experiencia más ágil y digital. Otros desarrollos destacables fueron en post de la transparencia y gestión de la SGR, logrando mejorar la gestión por datos con herramientas de Business Intelligence donde toda la SGR analiza online su gestión pudiendo tomar decisiones más ágilmente. También se logró implementar un nuevo sistema integral de análisis crediticio. Dichas herramientas permitirán a la Sociedad continuar creciendo con solvencia, agilidad y dinamismo.

TIENDA JUBILO

TiendaJúbilo es una sociedad perteneciente al GRUPO BIND y controlada por el mismo, con el objeto de brindar soluciones para la adquisición de productos y servicios especialmente orientados a los clientes adultos mayores, del segmento Previsional.

En este periodo, TiendaJúbilo estabilizó el modelo de negocios con la rotación de Stands seleccionados en función de la performance y la cantidad de clientes de las sucursales, continuando con un total de 17 stands operativos a Dic'24 en los que se ofrece una amplia variedad de productos como TV, celulares, computación, heladeras, lavarropas y pequeños electrodomésticos. Asimismo, los clientes cuentan con la posibilidad de contratar la Garantía Extendida de los productos que TiendaJúbilo comercializa, brindando así además de la financiación para nuestros Clientes, la seguridad de contar con la mejor calidad de los productos que adquieren.

Adicionalmente se fortaleció la comercialización de Servicios de Asistencia al Hogar y Odontológica con proveedores del más alto nivel, junto con el Servicio de Asistencia de Salud, que incluye servicios a domicilio como hisopados, kinesiología, laboratorio y visita médica entre otros.

Del mismo modo, TiendaJúbilo otorga préstamos en efectivo para aquellos clientes que no son seleccionados por BIND debido a su política de créditos, asistiendo de manera integral a toda la cartera de clientes del Banco.

De esta manera TiendaJúbilo se proyecta como un proveedor integral de soluciones para brindarles a los clientes del segmento Previsional de BIND la mejor experiencia en la adquisición de productos y servicios.

BINDPSP

BINDPSP es una sociedad perteneciente al GRUPO BIND y controlada por el mismo. Es un “Proveedor de servicios de pagos” y Facilitador de pagos con autorización del Banco Central de República Argentina, cerrando en Dic’24 su tercer año de sus inicios.

Complementando y colaborando con las empresas del ecosistema del Grupo BIND, su expertise en finanzas embebidas y su robusto compliance, BINDPSP ofrece soluciones tecnológicas y financieras para gestionar cobros y pagos electrónicos de manera eficiente y segura, aportando su infraestructura para el procesamiento, rendición y liquidación de los pagos. La oferta incluye el cobro con tarjetas, transferencias, efectivo con la consecuente conciliación y rendición.

Durante este último año incorpora soluciones de pagos en el mundo físico mediante sus puntos de venta (POS) y su figura de agrupador de pagos “marca blanca”

Focalizado en finanzas embebidas, a partir de la licencia de PSP, estos años hemos acompañado en el lanzamiento y operación de Empresas no financieras al mundo FINTECH con el desarrollo, lanzamiento y creación de billeteras virtuales, creación de cuentas (CVU), transferencias, lectura y pagos con QR entre otras de la operación habilitadas por el Banco Central.

Durante el mes de Dic’24 hemos alcanzado nuestro máximo volumen de operaciones con más de 33 (mm) de transacciones, administrando un volumen de \$1.045.447 (mm) y 416 clientes.

Entendemos que cada vez más industrias y empresas regionales, que analizan iniciar operaciones en nuestro país, serán potenciales clientes con los que estaremos trabajando durante los siguientes años.

Dentro de nuestros principales clientes, podemos mencionar: Cencopay; NewPay; Astropay, Credicuotas, SuCredito, Ripsa, Tinsa (CobroExpress), PNet, Fava, IEB, entre otros.

BIND X

Mediante este nuevo vehículo del ecosistema BIND, se realizará la oferta de valor del negocio de Banking as a Service (BaaS) como un concepto de “one stop shop” y mediante una única homologación de los clientes, acceder a la oferta de servicios API’s del grupo con un sand box unificado. De esta manera se efectuó la inscripción de esta sociedad, controlada por el mismo GRUPO BIND, como Proveedor de servicios de Iniciación (PSI) y así ofrecer sus productos y servicios

EVOLUCION ANUAL

A continuación se exponen datos y cuadros de rubros relevantes del balance del banco cerrado al 31 de diciembre de 2024.

Estructura Patrimonial

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	31/12/2024	31/12/2023	Var. i.a.
Efectivo y Depósitos en Bancos	406.516.911	165.711.891	145,3%
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	944.538.521	115.182.288	720,0%
Instrumentos derivados	5.382.817	1.048.532	413,4%
Operaciones de pase	-	759.418.524	
Otros activos financieros	87.560.482	31.065.079	181,9%
Préstamos y otras financiaciones	711.370.075	221.443.473	221,2%
Otras Entidades financieras	231.474.868	9.458.650	2347,2%
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	479.895.186	211.984.823	126,4%
Otros Títulos de Deuda	182.231.256	88.185.816	106,6%
Activos financieros entregados en garantía	55.008.617	79.630.444	-30,9%
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	3.563.739	2.320.685	53,6%
Propiedad, planta y equipo	174.339.708	171.345.655	1,7%
Activos intangibles	211.142	-	100,0%
Activos por impuesto a las ganancias diferido	-	3.592.819	100,0%
Otros activos no financieros	8.811.612	22.404.567	-60,7%
TOTAL ACTIVO	2.579.534.880	1.661.349.773	55,3%

PASIVO	31/12/2024	31/12/2023	Var. i.a.
Depósitos	1.963.953.925	1.103.930.966	77,9%
Sector Público no Financiero	1.939.907	9.912.707	-80,4%
Sector Financiero	8.405.126	5.022.346	100,0%
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.953.608.892	1.088.995.913	79,4%
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	3.289.685	100,0%
Instrumentos derivados	5.518.972	159.370	100,0%
Otros pasivos financieros	31.983.241	69.151.153	-53,7%
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	21.943.345	1.430.831	1433,6%
Passivo por impuestos a la ganancias corriente	67.767.699	61.132.104	10,9%
Provisiones	176.337	246.445	-28,4%
Passivo por impuestos a las ganancias diferido	639.408	-	0,0%
Otros pasivos no financieros	137.467.648	104.087.872	32,1%
TOTAL PASIVOS	2.229.450.575	1.343.428.426	66,0%

PATRIMONIO NETO	31/12/2024	31/12/2023	Var. i.a.
Capital social	177.020	177.020	0,0%
Aportes no capitalizados	5.093	5.093	0,0%
Ajustes al capital	50.521.587	50.521.587	0,0%
Ganancias reservadas	158.249.312	191.313.064	-17,3%
Resultado del ejercicio	141.131.293	75.904.583	85,9%
TOTAL PATRIMONIO NETO	350.084.305	317.921.347	10,1%
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	2.579.534.880	1.661.349.773	55,3%

Panorama General

Durante 2023, el banco logró una significativa mejora patrimonial con indicadores muy positivos de rentabilidad, en un contexto donde el sistema financiero en su conjunto enfrentó considerables desafíos producto de los impactos de las turbulencias financieras que experimentó la economía argentina.

- El total de activos aumentó 55,3% respecto al ejercicio 2023 (\$2.579.535 millones en comparación con \$1.661.350 millones).
- El total de préstamos y otras financiaciones aumentó 221,2% respecto al ejercicio 2023 (\$711.370 millones en comparación con \$221.443 millones).
- El total de depósitos aumentó 77,9% respecto al ejercicio pasado (\$1.103.931 millones en comparación con \$1.963.954 millones).
- En un marco donde se priorizó la liquidez y la solvencia, el patrimonio neto del banco creció 10,1% (desde \$317.921 millones a \$350.084 millones).
- Las ganancias netas de impuestos totalizaron \$141.131 millones, un 86% más en términos reales respecto del ejercicio anterior.

Evolución de Depósitos

En un contexto macroeconómico complejo con corrección de Tasas Pasivas acompañando la desaceleración de la inflación, el banco registró una mejora real de los depósitos totales de 77,9% i.a.

Tal incremento se encuentra principalmente explicado por los mayores depósitos provenientes del Sector Privado no Financiero.

Dentro de estos, los depósitos en cuentas corrientes presentaron una mejora de 92,9% principalmente en los saldos remunerados, acompañados por la suba de 293,7% que exhibieron las colocaciones a plazo, lo cual fue atenuado parcialmente por los saldos de cajas de ahorro con una disminución del 37,0% en términos reales.

En la desagregación por moneda, los depósitos en pesos presentaron un incremento de 82,3%, en tanto las colocaciones en moneda extranjera crecieron 63,3%.

Depósitos comparados con el Ejercicio Anterior

<i>En Miles de \$</i>	<i>Miles de \$</i>		Variac. % Año Anterior
	dic-24	dic-23	
Depósitos	1.963.953.925	1.103.930.966	77,91%
Sector Público No Financiero	1.939.907	9.912.707	-80,43%
Sector Financiero	8.405.126	5.022.346	67,35%
Sector Privado No Financiero	1.953.608.892	1.088.995.913	79,40%
- Cuentas Corrientes	1.585.124.040	821.828.190	92,88%
- Caja de Ahorros	79.564.947	126.271.607	-36,99%
- PF e Inversiones	226.002.425	57.405.702	293,69%
- Otros	28.286.025	14.329.981	97,39%
- Int., ajustes y dif. cotización	34.631.455	69.160.432	-49,93%
Depósitos en Pesos	1.549.696.310	850.295.360	82,25%
Depósitos en Moneda Extranjera	414.257.615	253.635.606	63,33%
Depósitos: Composición	100,00%	100,00%	-
Sector Público No Financiero	0,10%	0,90%	
Sector Financiero	0,43%	0,45%	
Sector Privado No Financiero	99,47%	98,65%	
- Cuentas Corrientes	80,71%	74,45%	
- Caja de Ahorros	4,05%	11,44%	
- PF e Inversiones	11,51%	5,20%	
- Otros	1,44%	1,30%	
- Ints. y Dif. Cotización a pagar	1,76%	6,26%	
Depósitos en Pesos	78,91%	77,02%	
Depósitos en Moneda Extranjera	21,09%	22,98%	

Evolución de Préstamos

Frente a la volatilidad macroeconómica, y en un escenario donde el banco priorizó la performance en sus indicadores de solvencia y liquidez, las financiaciones brutas (sin considerar las previsiones) presentaron una mejora de 187,9% en términos reales.

La variación fue principalmente explicada por el segmento de personas jurídicas del Sector Privado con Documentos a Sola Firma y Descontados que crecieron 378,0% sumado a la mejora por mayor operatoria de Descuento de Cupones del Sector Financiero que registró una suba superior al 1000% en términos reales.

Por su parte, en lo que respecta al segmento de individuos el stock de préstamos personales disminuyó 7,4%, dado que su crecimiento nominal estuvo por debajo de la inflación del ejercicio, replicando igual tendencia que el rubro de Tarjetas de Crédito que cayó 11,2% en términos reales.

Préstamos y otras Financiaciones comparadas con el Ejercicio Anterior

<i>En Miles de \$</i>	Miles de \$		Variac. % Año Anterior
	dic-24	dic-23	
Préstamos y otras Financiaciones	711.370.054	221.443.473	221,24%
Sector Público No Financiero	-	-	0,00%
Sector Financiero	231.474.868	9.458.650	2347,23%
Sector Privado No Financiero	498.698.722	244.092.683	104,31%
- Adelantos	53.522.030	21.447.749	149,55%
- Doc. Sola Firma, Descont. y Compr.	242.135.205	50.650.657	378,05%
- Prendarios	-	-	0,00%
- Personales	26.852.852	28.981.983	-7,35%
- Tarjetas de Crédito	4.345.503	4.892.515	-11,18%
- Créditos por Arrenamiento Financiero	2.720.209	6.469.058	-57,95%
- Otros	167.993.744	129.258.982	29,97%
- Pre / Post Financiación Exportaciones	34.745.722	23.081.849	50,53%
- Otros	133.248.022	106.177.133	25,50%
- Ints., ajustes y dif. Cotización	9.003.472	4.073.972	121,00%
- Intereses documentados	-7.874.293	-1.682.233	368,09%
- Previsiones	-18.803.536	-32.107.860	-41,44%

Política de Administración de Liquidez

A continuación, se presenta la composición de las disponibilidades totales de la entidad al 31.12.2024 y su comparación con el cierre de ejercicio anterior.

Liquidez (En miles de pesos)

Tipo	Saldo al 31/12/2024	% Participac.	Saldo al 31/12/2023	% Participac.	Variación	Var. Porcentual s/ Dic 2023
Disponibilidades	406.516.911	30,09%	165.711.891	15,93%	240.805.020	145,3%
- Efectivo	46.914.200	3,47%	62.031.703	5,96%	(15.117.503)	-24,4%
- Bancos y Corresponsales	359.602.711	26,62%	103.309.452	9,93%	256.293.259	248,1%
- Otros	-	0,00%	370.736	0,04%	(370.736)	-100,0%
Títulos de deuda a valor razonable	944.538.521	69,91%	115.182.288	11,07%	829.356.233	+100,0%
- Notas del B.C.R.A.	7.371.700	0,55%	-	0,00%	7.371.700	0,0%
- Letras de liquidez del BCRA	-	0,00%	5.100.107	0,49%	(5.100.107)	-100,0%
- Títulos Públicos	937.166.821	69,37%	110.082.181	10,58%	827.084.640	+100,0%
Operaciones de pase	-	0,00%	759.418.524	73,00%	(759.418.524)	-100,0%
Liquidez Inmediata	1.351.055.432	100,00%	1.040.312.703	100,00%	310.742.729	29,9%
Total Activo	2.579.534.880		1.661.349.773		918.185.107	55,3%
Depósitos	1.963.953.925		1.103.930.966		860.022.959	77,9%
Liquidez Inmediata / Total Activos	52,4%		62,6%		-10,2%	
Liquidez Inmediata / Depósitos	68,8%		94,2%		-25,4%	

Al cierre del ejercicio 2024, el índice de Liquidez Inmediata ([Disponibilidades + LeLiqs + Pases BCRA] / Depósitos Totales) se ubicó en 21,1%. De considerar los Títulos Públicos que se encuentran registrados a Valor de Mercado, dicho ratio asciende a 68,8%, frente a 94,2% del ejercicio anterior.

Los niveles observados en los indicadores de liquidez se dan como consecuencia de la decisión del banco de adoptar una conducta conservadora frente al deterioro en las condiciones de la macroeconomía que se registraron en los últimos años.

Resultados

Durante 2024, el Banco alcanzó un resultado neto de \$141.131 millones, exhibiendo una mejora del 86% respecto al ejercicio previo re-expresado en moneda homogénea, alcanzando indicadores de ROE y ROA superiores a los registrados por los Bancos Privados y el Sistema Financiero en su totalidad.

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
INICIADOS EL 1º DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/12/2024	31/12/2023	Var. i.a.
Ingresos por intereses		814.125.349	937.644.868	-13%
Egresos por intereses		(642.960.783)	(664.257.936)	-3%
Resultado neto por intereses	Q	171.164.566	273.386.932	-37%
Ingresos por comisiones	19	24.110.354	22.746.739	6%
Egresos por comisiones		(15.931.913)	(12.052.879)	32%
Resultado neto por comisiones	Q	8.178.441	10.693.860	-24%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	438.224.423	319.047.300	37%
Diferencia de cotización de oro y moneda extrajera	20	(10.766.719)	(21.840.631)	-51%
Otros ingresos operativos	21	75.210.426	59.570.976	26%
Cargo por incobrabilidad	R	(13.193.673)	(45.323.346)	-71%
Ingreso operativo neto		668.817.464	595.535.091	12%
Beneficios al personal	22	(61.637.552)	(61.205.087)	1%
Gastos de administración	23	(141.758.693)	(125.605.337)	13%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(7.082.349)	(5.867.158)	21%
Otros gastos operativos	24	(127.825.722)	(119.023.055)	7%
Resultado operativo		330.513.148	283.834.454	16%
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		-	(267.564)	-100%
Resultado por la posición monetaria neta		(97.029.622)	(113.030.128)	-14%
Resultado antes del impuesto de las ganancias que continúan		233.483.526	170.536.762	37%
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	18	(92.352.233)	(94.632.179)	-2%
Resultado neto del ejercicio - Ganancia		141.131.293	75.904.583	86%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		141.131.293	75.904.583	86%

La alocación de liquidez en Pases e instrumentos de regulación monetaria del BCRA durante la primera parte del año, así como Letras del Tesoro Nacional Capitalizables (LECAPs) con correcciones de tasa que acompañaron la evolución de la inflación, junto con la prudencia en torno a la posición en Obligaciones Negociables y de cartera de Créditos con un menor impacto en el

Cargo por Incobrabilidad, son los principales drivers que explican la mejora en el Resultado Integral Total, en un contexto donde se observó una menor incidencia de la inflación sobre la Posición Monetaria Neta y la estructura de gastos.

Ingresos por Intereses

En lo que respecta al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, los ingresos por intereses disminuyeron un 13% a \$814.125 millones, habiendo sido de \$937.645 millones para el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. Tal disminución correspondió principalmente al menor volumen de recursos derivado de la operatoria de Pases Activos con el BCRA tras la eliminación por parte del ente regulador de la ventana de pasos pasivos a partir del 22 de julio), la cual fue atenuada por el mayor devengamiento del stock de Documentos.

Como se verá a continuación, la mencionada variación negativa fue compensada por el incremento observado en la línea de Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Egresos por Intereses

Los egresos por intereses del Banco Industrial disminuyeron un 3% alcanzando los \$642.961 millones en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 respecto de los \$664.258 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. Tal disminución se encuentra explicada principalmente por la disminución observada en las tasas nominales de las cuentas corrientes remuneradas (en línea con la reducción gradual de la Tasa de Política Monetaria) a pesar del mayor volumen registrado en los saldos vista.

Adicionalmente, cabe destacar, que los excedentes de depósitos fueron aplicados principalmente en la operatoria de Pases Activos con el BCRA durante los primeros siete meses del año, lo cual permitió la generación de ingresos por intereses.

Ingresos por Comisiones

Los ingresos por comisiones crecieron a la suma de \$24.110 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, un 6% más respecto de los \$22.746 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. Esta variación, se encuentra principalmente explicada por el mayor crecimiento de las comisiones asociadas a operaciones de Exterior y Cambios (+55%) y el rol del Banco como colocador integral de fondos comunes de inversión (ACDI) relacionadas al producto MERCADO FONDO lanzado conjuntamente con la plataforma de comercio electrónico MERCADO LIBRE, mientras que la mejora registrada en comisiones por Tarjetas (Pago a Comercios) fue atenuada por las menores comisiones vinculadas con Obligaciones cuyo aumento nominal vía pricing estuvo por debajo de la inflación.

Egresos por Comisiones

Los egresos por comisiones, que están principalmente relacionados con los pagos efectuados por el Banco a otras Instituciones Financieras, SGRs, Red Link, COELSA, ROFEX y por corretaje de cambios, evidenciaron un incremento del 32% en términos reales.

Resultado Neto por Medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los resultados totalizaron la suma de \$438.224 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 respecto de los \$319.047 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. Tal como sucedió en los ejercicios anteriores, el Banco operó activamente en el mercado de operaciones de Títulos Públicos, principalmente Letras de Liquidez / Notas del Banco Central, así como Letras del Tesoro Nacional Capitalizables (LECAPs).

Diferencia de Cotización de oro y moneda extranjera

Los resultados por este concepto registraron una pérdida por la suma de \$10.767 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 respecto de la pérdida de \$21.841 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. La mencionada variación se debe al impacto de la depreciación del peso argentino respecto de la moneda estadounidense durante el ejercicio 2024 sobre la posición en monex incluyendo el resultado de trading de los títulos públicos en moneda extranjera.

Otros Ingresos Operativos

Los ingresos ascendieron a la suma de \$75.210 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 respecto de los \$59.571 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. El aumento del 26% en términos reales correspondió principalmente a mayores ingresos como Sociedad Depositaria, seguido en importancia por comisiones por el servicio de API Bank, entre otros.

Cargo por Incobrabilidad

El cargo por incobrabilidad de préstamos totalizó durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 la suma de \$13.194 millones respecto de los \$45.323 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea. Tal variación se encuentra explicada por la constitución de Previsiones Globales en exceso durante el ejercicio 2023 en un contexto macroeconómico complejo donde se priorizaron las políticas conservadoras de previsionamiento. De este modo, la entidad cuenta con un stock Total de Previsiones de \$25.886 millones que le otorga una cobertura del +900% de la cartera irregular.

En lo que respecta a la administración de riesgo de crédito mediante descuento de documentos (Factoring), la constitución de previsiones se hace conforme la normativa regulatoria en función de la calidad crediticia del cedente del documento en lugar del firmante, lo que lleva a constituir previsiones que luego son desafectadas cuando se cancela la operación. De este modo, los cargos netos de la desafectación de previsiones se mantienen en niveles adecuados.

Beneficios al Personal, Gastos de Administración y otros gastos operativos

A nivel total, los gastos operativos del banco totalizaron \$338.304 millones al finalizar el ejercicio 2024 respecto de los \$311.701 millones correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 re-expresado en moneda homogénea (+9%). La mencionada variación se encuentra explicada en un 2% por los mayores costos relacionados a beneficios al personal (+1% interanual), un 61% por los mayores gastos de administración (+13% interanual) entre los que se destacan gastos inherentes a Soc. Depositaria y APIs, así como el incremento de Tasas Municipales y en un

33% por otros gastos operativos (+7% interanual) entre los que se destacan los cargos correspondientes a impuesto a los ingresos brutos, entre otros.

Resultado por la Posición Monetaria Neta

El impacto en resultados correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 fue de \$97.030 millones, mientras que para el ejercicio del 2023 fue de \$113.030 millones (-14% interanual) producto del camino descendente que fue recorriendo el IPC durante el último año.

Impuesto a las Ganancias

El cargo por Impuesto a las Ganancias correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 fue de \$92.352 millones, mientras que para el ejercicio del 2023 fue de \$94.632 millones. Destacamos que estos valores están directamente relacionados con la estrategia del banco respecto de efectuar aportes a diferentes SGR líderes del mercado, habiendo realizado aportes en 2024 por \$66.100 millones aproximadamente.

Indicadores

A continuación, se expone cuadro con los principales indicadores de la entidad:

	dic-24	dic-23
Liquidez		
Liquidez Inmediata	68,8%	94,2%
(Préstamos + Otras Financiaciones) s/ Total Depósitos	36,2%	20,1%
Capitalización		
Patrimonio Neto s/ Total de Activo	13,6%	19,1%
Solvencia (Patrimonio Neto s/ Total de Pasivo)	15,7%	23,7%
Pasivo Total como múltiplo del Patrimonio Neto	6,4	4,2
Inmovilización de Activos		
(Bs. de Uso, Diversos e Intangibles) s/Total de Activo	6,8%	10,3%
Rentabilidad		
Ingresos por Comisiones s/ Ingreso Operativo Neto	3,6%	3,8%
Eficiencia Gtos. Operativos s/ Ingreso Operativo Neto	50,6%	52,3%
Resultado neto por comisiones s/ Gtos. Operativos	3,9%	5,6%
Retorno sobre Activo Promedio	2,1%	1,8%
Retorno sobre Patrimonio Neto Inicial	67,5%	31,4%

OPERACIONES REALIZADAS ENTRE PARTES RELACIONADAS

En referencia a las operaciones realizadas con partes relacionadas, las mismas se encuentran detalladas en la nota 12 a los estados contables al 31 de diciembre de 2024.

TRATAMIENTO DE RESERVAS Y DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

Al cierre del ejercicio 2024, los Resultados No Asignados de la entidad ascienden a \$ 141.131.293 miles, por lo que se incrementa la Reserva Legal por \$ 28.226.259 miles (20% s/ Resultados No Asignados) ascendiendo la misma a \$ 102.677.105 miles.

Si bien, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, el BCRA no se ha pronunciado respecto a las condiciones para la distribución de dividendos del ejercicio 2024, la Entidad cuantificó el importe disponible a distribuir, el cual asciende a 195.064.726. Sin embargo, en función de las limitaciones establecidas en las relaciones técnicas, a la fecha de los presentes estados financieros el importe máximo a distribuir sería 116.551.996.

GOBIERNO CORPORATIVO

En referencia a este tema, el mismo se encuentra detallado en la nota 28 a los estados contables al 31 de diciembre de 2024.

GESTION DE RIESGOS INTEGRALES

Dada la naturaleza y complejidad inherente a las actividades de una entidad financiera, Banco Industrial reconoce a la Gestión Integral de los Riesgos una importancia fundamental, promoviendo un esquema sólido y eficiente en la administración y medición de los mismos (riesgo de crédito, liquidez, mercado, operacional, tasa de interés, estratégico, reputacional, titulización, concentración de fondeo y de concentración de activos).

La Entidad cuenta con políticas, procedimientos y límites definidos para cada exposición, aprobadas por el Directorio en el marco de la gestión de cada riesgo. El proceso de definición de estrategias, umbrales y límites es revisado periódicamente por el Comité de Gestión Integral de Riesgos a fin de acompañar la naturaleza dinámica del negocio generando mayor eficiencia en la gestión de integral de riesgos, ayudando a identificar y mitigar de manera oportuna los distintos riesgos.

La Gerencia de Riesgos Integrales realiza las estimaciones de capital económico según metodología simplificada (Com A 6534).

Periódicamente se realizan pruebas de estrés individuales (pruebas de sensibilidad) para los principales riesgos a fin de evaluar situaciones adversas sobre distintos factores de riesgos utilizadas en la gestión integral de riesgos, así como también se realizan anualmente a fin de ser presentadas al BCRA.

La Entidad ha aprobado e implementando un marco para la gestión de los riesgos antes mencionados. Dicho marco condensa la siguiente información:

- a) Definiciones, estrategia y metodología de medición por tipo de riesgo.
- b) Los roles y responsabilidades de los sectores involucrados.

- c) Definición del Apetito al Riesgo de la Entidad para cada uno de los riesgos identificados
- d) Planes de contingencia para los principales riesgos financieros y de crédito
- e) Procedimiento para Riesgos Operacionales y de TI

La gestión integral del riesgo en la Entidad ha de ser sustentada en 5 (cinco) pilares que constituyen principios generales, subyacentes tanto en la normativa emitida por el BCRA, los lineamientos del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea e ISO 31000:

- Independencia en las funciones de gestión y control de riesgos integrales

La independencia en el área de riesgos integrales permite que su opinión y criterios sean considerados en el proceso de toma de decisiones en las distintas etapas de la gestión de los negocios

- Integración de riesgos y visión global

El Directorio vela por el desarrollo de una fuerte cultura de riesgo, así como también en la solidez técnica y profesional del área que gestionan de manera integral los riesgos.

- Definición de estrategia de gestión y apetito al riesgo

La política de apetito a riesgo cuantifica los umbrales y límites que la entidad se encuentra dispuesta a asumir en el desarrollo de su actividad.

- Toma de decisiones en un ámbito colegiado

- Clara definición de atribuciones y control centralizado de los riesgos

Los principales riesgos identificados por la Dirección que pueden afectar el logro de sus objetivos son los siguientes:

a) Riesgo de Crédito

Se entiende por riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que sus deudores o contrapartes incumplan de manera total o parcial con sus obligaciones. Dichas pérdidas dependen de dos factores: el monto de exposición al momento de ocurrir el incumplimiento y los recuperos obtenidos por la Entidad en base a los pagos o por la ejecución de garantías que respalden la operación. Adicionalmente la medición de la concentración de la cartera ayuda a mantener la correcta diversificación de la misma permitiendo distribuir el riesgo de manera más uniforme.

El Banco Industrial cuenta con una estructura sólida para la gestión del riesgo de crédito, siendo el Directorio el encargado de delinear y aprobar la estrategia, los procedimientos, políticas, fijar límites para el monitoreo del riesgo de crédito expuestos dentro del procedimiento de Apetito al Riesgo.

El Directorio ha fijado límites de tolerancia al riesgo de crédito, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo. Dichos indicadores son presentados en forma mensual ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

A su vez, el Banco cuenta con la Gerencia de Riesgo de Crédito, tanto minorista como Corporativo, y la Jefatura de Control de Créditos, quienes diariamente controlan que las asistencias se encuentren dentro los límites normativos y aprobados por el Comité de Créditos.

b) Riesgo de Mercado

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

Los riesgos que lo componen son aquellos riesgos de las posiciones en instrumentos, títulos valores y derivados imputados a la cartera de negociación y los riesgos de las posiciones en monedas extranjeras, en este caso cualquiera sea la cartera de inversión o de negociación a la que se imputen.

El Directorio monitorea tolerancia al riesgo de mercado, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo junto con la medición diaria del VaR, el cual se utiliza para medir el riesgo de aquellos activos que se encuentren en la cartera de negociación de la entidad.

Dichos indicadores, que fueron aprobados por Directorio y se encuentran mapeados en el libro de indicadores en concordancia con la política de Riesgos Integrales en cuanto al apetito al riesgo, son presentados mensualmente ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Las unidades encargadas de la gestión y medición del riesgo de mercado son la Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales y la Gerencia de Riesgos Integrales. La Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales participa del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) el cual es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la Entidad (ALM), de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas y las políticas de manejo de liquidez y financiamiento. La Gerencia de Riesgos Integrales coordina el Comité de Gestión Integral de Riesgos, órgano encargado del monitoreo de la gestión del riesgo de mercado.

c) Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez se define como la capacidad que posee la entidad de fondear los incrementos de los activos y cumplir con sus obligaciones a medida que éstas se hacen exigibles, sin incurrir en pérdidas significativas.

La Entidad entiende por riesgo de liquidez principalmente al riesgo de fondeo, definido como aquel en que la Entidad no pueda cumplir de manera eficiente con los flujos de fondos esperados e inesperados, corrientes y futuros y con las garantías sin afectar para ello sus operaciones diarias o su condición financiera.

El Directorio ha fijado umbrales y límites de tolerancia al riesgo de liquidez, los cuales son medidos diariamente mediante indicadores que son informados a la Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales y al Directorio. A su vez, mensualmente se hace la presentación del estado de situación mensual en el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

d) Riesgo de Tasa de Interés

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

La estrategia definida por el Directorio se centra en que los activos y pasivos se encuentren razonablemente calzados por tipo de tasa de interés y moneda de forma tal que exista el menor riesgo posible.

Las unidades encargadas de la gestión del riesgo son la Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales y la Gerencia de Riesgos Integrales como principales intervenientes en la materia. La Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales participa del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) el cual es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la Entidad, de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas y las políticas de manejo de liquidez y financiamiento.

La Gerencia de Riesgos Integrales, que coordina el Comité de Gestión Integral de Riesgos, es la encargada del monitoreo y control de la gestión del riesgo de tasa, como así también del armado y presentación del régimen informativo de Riesgo de Tasa de Interés de la cartera de inversión (RTICI) al BCRA.

e) Riesgo Operacional y Tecnológico

El riesgo operacional se define como el riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, de la actuación del personal o de los sistemas o bien aquellas que sean producto de eventos externos. El riesgo legal puede verificarse en forma endógena o exógena a la entidad, comprende, entre otros aspectos, la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales.

El Directorio de la Entidad ha definido su estrategia de gestión del riesgo operacional, la cual se basa en la minimización de eventos de pérdida a través de un proceso continuo de análisis y posterior gestión sobre los eventos reportados para tratar de evitar su reiteración. Esto se complementa con la realización de autoevaluaciones sobre los procesos y subprocesos identificados en la matriz del Banco.

El Directorio ha fijado umbrales y límites de tolerancia al riesgo operacional y tecnológico, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo. Dichos indicadores son presentados en forma mensual ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

En forma anual, la Gerencia de Riesgos Integrales presenta al BCRA el régimen informativo de eventos de riesgos operacionales con el detalle de todos los eventos identificados en el año.

A su vez, las iniciativas de nuevos productos, servicios y actividades son evaluados por la Gerencia de Riesgos Integrales a efectos de asegurar que todos los riesgos involucrados cuenten con los adecuados controles que los mitigan, independientemente que la gestión de dichos riesgos sea potestad de aquellas gerencias originantes como ser productos, operaciones, etc.

f) Riesgo Estratégico

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

La Entidad asume como objetivo de seguimiento de la gestión del riesgo estratégico, perseguir la preservación de su situación patrimonial y financiera ante cambios significativos en los factores de riesgo, manteniendo el riesgo estratégico en niveles acotados mediante el monitoreo oportuno de su plan de negocios y el establecimiento de indicadores de seguimiento sobre los desvíos que en el mismo se generen.

El Directorio ha fijado umbrales y límites de tolerancia al riesgo estratégico, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo. Dichos indicadores son presentados mensualmente ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

A su vez, la Gerencia Financiera en oportunidad del ALCO presenta los desvíos comerciales respecto a la planificación, y en forma trimestral realiza un informe del seguimiento del plan de negocios el que es revisado en oportunidad del Comité de Gestión Integral de Riesgos.

g) Riesgo Reputacional

Se entiende como aquel que está asociado a una percepción negativa sobre la Entidad por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores, tenedores de deuda, analistas de mercado y otros participantes del mercado relevantes que afecta adversamente la capacidad para mantener relaciones comerciales existentes o establecer nuevas y continuar accediendo a fuentes de fondeo.

La estrategia de gestión del Riesgo Reputacional se basa en que la Entidad sea eficiente y eficaz en el manejo de este riesgo, manteniendo el mismo en niveles acotados, cumpliendo con las regulaciones vigentes, ofreciendo productos y servicios de calidad, cumpliendo las obligaciones que posee con clientes y accionistas.

El Directorio es el principal encargado de definir los lineamientos, políticas, procesos para la gestión del riesgo reputacional. La Gerencia de Responsabilidad Social Empresarial (RSE), RRII y Atención al Cliente junto con la Gerencia de Marketing, son las áreas encargadas del monitoreo de la gestión de riesgo reputacional. La Gerencia de Riesgos Integrales es el área independiente que monitorea este riesgo como así también de elevar al Comité de Gestión Integral de Riesgos cualquier información referida con riesgo reputacional como ser reclamos de clientes y menciones en medios masivos de comunicación.

h) Pruebas de Estrés

La Entidad ha implementado un programa de ejercicios de pruebas de estrés periódicos que permiten conocer el impacto de alteraciones adversas de condiciones macroeconómicas o de sensibilidades de factores de riesgos. El Comité de Gestión Integral de Riesgos es el encargado de aprobar los procedimientos de las pruebas donde se detallan las metodologías generales utilizadas como así también la periodicidad en que se realizan.

Los análisis de sensibilidad generalmente buscan evaluar los resultados cuando ciertos parámetros o datos de ingresos son tensionados sin relacionar estos cambios con un evento subyacente a nivel de escenarios.

Los resultados de las pruebas de estrés son controlados y monitoreados por el Comité de Gestión Integral de Riesgos el cual recibe los informes con las salidas de las pruebas y reporta al Directorio los resultados validados junto con la documentación de los planes de acción correspondientes. En función del efecto generado por las pruebas se analiza y recalibra el apetito al riesgo y los planes de contingencia estipulados.

i) Pérdidas Crediticias Esperadas

En diciembre 2023 la Entidad optó por prorrogar la aplicación del reconocimiento de las Pérdidas Crediticias Esperadas para enero 2025.

El cálculo como así también el mantenimiento, control y actualización del modelo y de los parámetros que lo componen, se encuentra a cargo de la Gerencia de Riesgos Integrales. Todas las modificaciones y cambios al modelo, son aprobadas por el Comité de Gestión Integral de Riesgos. A su vez, los resultados mensuales obtenidos son presentados al Directorio y a la Alta Gerencia.

GESTION DE TECNOLOGIA DE INFORMACION

PROYECTOS ESPECIALES | EXPANSIÓN TECNOLÓGICA

Organización, infraestructura y performance de sistemas

Durante el año 2024, se trabajó en ampliar la disponibilidad, el monitoreo y rendimiento de todos los sistemas, asegurando la operación del banco en el modelo 7x24. En este sentido, se activaron diversas iniciativas enmarcadas en el plan de performance, alta disponibilidad y capacidad a efectos de robustecer la infraestructura que dispone el Banco para sus operaciones y proyectos. A modo de ejemplo, pueden mencionarse:

- a) Ampliar el alcance del monitoreo de aplicaciones críticas apoyado en herramientas tecnológicas más robustas
- b) Consolidar un equipo de trabajo para el monitoreo 7x24
- c) Lanzar un equipo de performance especializado en garantizar alta disponibilidad a los clientes

De acuerdo a la estrategia de infraestructura híbrida hemos afianzado aplicativos en nubes públicas (Amazon) y hemos explorado otras nubes (Huawei, Google y Azure).

A nivel Sistemas, se robusteció el proceso y control de la cadena de cierre del Banco, permitiendo su correcto funcionamiento y afrontando una transaccionalidad que es récord histórico. Adicionalmente, continuamos con las actualizaciones de las plataformas críticas e integraciones de los mismos en el plano batch y online.

A nivel Tecnología, implementamos nuevas herramientas que monitorean los aplicativos del banco, automatizan los procesos operativos diarios de cadena y securizan los procesos de backup del Banco.

A nivel de Servicios Financieros Digitales, hemos actualizado nuestra plataforma de banca en línea Bind24 (do it) a la última versión disponible, modernizando la usabilidad, añadiendo nuevas funcionalidades y reforzando la seguridad con controles biométricos. Esta mejora forma parte de nuestra estrategia para desarrollar canales propios que compitan con los mejores del país.

Desarrollamos nuevos productos, impulsamos un aumento significativo en la cantidad de clientes y transacciones, y alcanzamos el nivel de disponibilidad más alto del mercado. Todo esto fue posible gracias a la evolución de nuestro servicio Business as a Service (BaaS), con el que logramos afrontar el desafío de respaldar la operatoria del Banco y el modelo de atención digital.

Logros 2024 y Desafíos 2025

Logros 2024

Los equipos demostraron compromiso y productividad, alcanzando los siguientes logros:

Escalabilidad del negocio y nuevas funcionalidades a clientes: Acompañando a la estrategia de las diferentes Bancas/Áreas, se destaca:

Banka Empresas

- Se lanzó la última versión de homebanking B24, que ofrece a los clientes una experiencia de usuario mejorada en la versión móvil. Esta actualización permite a los usuarios operar de forma segura con controles biométricos y habilita a los usuarios autorizados de los clientes a operar desde la aplicación.

Banking as a Service

- Se lanzó la nueva funcionalidad API transferencias MEP, permitiendo a nuestros clientes automatizar transferencias MEP, consultar su estado y validar las cuentas disponibles para su ejecución.
- Se liberó una solución de webhooks de aviso de acreditación en CBU, notificando a nuestros clientes del ecosistema BaaS las transferencias recibidas.
- Se ampliaron las opciones de integración a los clientes de BaaS, ofreciendo APIs públicas de organismos gubernamentales
- Se articuló con compañías vinculadas, soluciones innovadoras en el sistema financiero Argentino.
- Se evolucionó el producto BCollect con nuevas funcionalidades relacionadas a ID Pagador, permitiendo altas individuales y masivas de CVU; al mismo tiempo que se liberó el módulo de Consorcios, diversificando la cartera de clientes y las opciones del uso del producto.

Banka Minorista

- Se brindó soporte en la remodelación de puestos de trabajo de diferentes sucursales, contribuyendo a mejorar la experiencia y atención al cliente.
- Se aplicaron mejoras de usabilidad en los Cash Dispenser.

Soporte

- Se disponibilizó el módulo de títulos en aplicativo core de Mesa de Dinero y Operaciones.
- Se brindó soporte para el despliegue de la nueva web institucional diseñada para mejorar la experiencia del usuario y ampliar los canales de consulta. Además, incorpora herramientas de accesibilidad.

Eficiencia operacional

Banka Empresas

- Se disponibilizó a los clientes la solución de Firma Electrónica con autenticación mediante validación con clave fiscal de ARCA y biométrica
- Se liberaron mejoras en el CRM facilitando a los oficiales la gestión de los clientes
- Se realizaron diversas actualizaciones al sistema core de Comercio Exterior, cumpliendo con diversas normativas y optimizando la gestión de mensajería
- Se robusteció el canal de Pago a Proveedores y Haberes, en virtud de mejorar la experiencia del cliente.

- Se implementaron mejoras en el sistema de calificación crediticia, optimizando la precisión del análisis, agilizando la toma de decisiones y fortaleciendo la gestión del riesgo.

Banking as a Service

- Capitalizando la retroalimentación de nuestros clientes se incorporaron dentro de Bcollect mejoras en reportes facilitando la identificación de cobros, la conciliación de cuentas, notificaciones.
- Se liberó a los clientes BaaS la consulta de movimientos de alta transaccionalidad, facilitando las tareas de conciliación de transferencias entrantes del día.

Banca Minorista

- Se brindó soporte en el proceso de unificación de sucursales diagramadas, acompañando la estrategia de la Banca.
- Se robusteció el aplicativo core de ventas de la banca, en virtud de mejorar su usabilidad.
- Optimizando el flujo financiero y riesgo de la banca, se brindó soporte a los procesos de venta de cartera.

Soporte

- Continuando con la estrategia de automatización de procesos internos, se desplegaron soluciones para optimizar distintas tareas, actividades y flujos de trabajo de áreas de negocio y soporte.
- Se implementaron automatizaciones y se coordinaron capacitaciones para optimizar el proceso de despliegue de plataformas abiertas.
- Se implementó en el core la funcionalidad para procesar transferencias recibidas vía API MEP, simplificando procesos internos y la experiencia de clientes
- Continuamos con la mejora de los procesos de apertura y cierre del banco, optimizando y robusteciendo programas, dando mayor previsibilidad de estas actividades críticas.
- Se aplicó la actualización de sistema operativo del core del banco a una nueva versión, mejorando la seguridad y su mantenimiento.
- Se llevó a cabo una actualización integral del Active Directory del banco, garantizando la continuidad operativa y sin generar interrupciones en la experiencia tanto de los clientes internos como externos.

Desafíos para el 2025

- Evolucionar el ecosistema BaaS, disponibilizando nuevas funcionalidades a nuestros clientes y consolidando el modelo de business as a service.
- Evolucionar la experiencia digital de los clientes en el Onboarding, BIND 24 y los productos del banco, implementando nuevas versiones de nuestro home banking que prevé más funcionalidades simples y avanzadas en el abanico de oferta de operaciones financieras y en especial gestión de e-cheques.
- Acompañar a la Banca Minorista en la estrategia de unificación de sucursales, así como también en el soporte a sus aplicativos claves, y en las modernizaciones y renovaciones de ATMs y Cash Dispensers, promoviendo un servicio eficiente y de calidad.
- Continuar con la estrategia de mitigación de riesgos y observaciones del área y del banco.
- Continuar nuestra estrategia de infraestructura híbrida (on premise + cloud)
- Explorar y desarrollar nuevos modelos de colaboración con Fintechs para nuevos negocios.
- Evolucionar la estructura de IT, robusteciendo sus áreas y soportando el crecimiento transaccional y de negocio.
- Diseñar e implementar iniciativas que permitan eficientizar los costos operativos de las bancas.

- Contribuir con el área de Prevención de Fraudes, en el robustecimiento de controles preventivos que permitan detectar y detener actividades sospechosas, en virtud de proteger los activos financieros y fortaleciendo la integridad del banco.
- Integrar diversas aplicaciones del banco, colocando al cliente en el centro y promoviendo una experiencia digital desde su onboarding hasta su soporte en los diversos servicios que necesite.
- Optimizar los tiempos de cierre y apertura de día, garantizando la operatoria del Banco y respondiendo al creciente volumen de transaccionalidad.
- Mantener el foco en el cliente, su experiencia, disponibilidad de servicio en los estándares más altos, apoyándonos en herramientas de monitoreo en tiempo real de los circuitos críticos del banco, garantizando una mayor transparencia, estabilidad y confianza.
- Acompañar al crecimiento sostenido del Banco, asegurando alta disponibilidad, robusteciendo los procesos y apoyando la evolución de los productos, siendo este uno de los principales desafíos del área por la incidencia en la evolución de los negocios proyectada.

CAPITAL HUMANO

Dotación de Personal

Al 31 de Diciembre, la entidad cuenta con un staff de 709 colaboradores (decreciendo el 2% respecto del año anterior), que día a día lideran los negocios de la entidad. Dicha nómina se compone de 384 hombres y 325 mujeres, y posee en promedio 43 años de edad y 10,2 años de antigüedad laboral. El 63% de los empleados desarrollan sus tareas en Casa Central, mientras que el 37% restante lo hace en la Red de Sucursales que posee BIND.

Evolución de la Masa Salarial

La masa salarial incluida cargas sociales implicó, durante el año 2024, una erogación total de \$45.053 Millones, lo que implica un incremento nominal del 241,73% respecto al período 2023.

Beneficios a colaboradores

SERBIND es una solución integral en materia de beneficios. En SER BIND transmitimos nuestra esencia, nuestra identidad, nuestro ADN. A través de esta plataforma todo colaborador puede acceder a toda nuestra oferta de beneficios, los cuales están agrupados en 4 categorías: Beneficios Financieros; Salud & Bienestar; BIND to You; Formación. Dentro de ellos, podemos destacar:

- **Préstamos Personales** con tasas preferenciales.
- Tarjeta de Crédito **Visa Signature**, junto con condiciones preferenciales en Seguros y beneficios.
- **Cajas de Seguridad**: bonificado el 50% del alquiler trimestral para colaboradores.
- Paquete “Empleado BIND”: **Paquete Multiproducto** bonificado al 100%. Incluye una caja de ahorro en pesos, en dólares y en Euros, y una cuenta corriente en pesos con acuerdo en descubierto según rango salarial.
- **Cuenta comitente** en IVSA / IAM, 100% bonificada y honorario preferencial en suscripciones y rescates en fondos comunes de inversión.
- **Kit Escolar** para todos los hijos de colaboradores: Se entregan kits escolares para los hijos de colaboradores en edad escolar (jardín, primario y secundario).
- **Reintegro de Guardería**: se otorga este beneficio a colaboradores de la entidad.
- **Día libre de cumpleaños**.
- **Vacunas Antigripales**: el banco reintegra un monto preestablecido contra comprobante.

- **Regalos:** el personal del banco recibe un presente en cada una de estas fechas: Día del niño, Día del Padre, Día de la Madre, Nacimientos, Día de la Secretaría y Caja Navideña.
- **Eventos Especiales:** Fiesta de fin de año, Semana de la Salud, Día del Niño, Día de la Primavera y afters y otros festejos en ocasiones especiales.
- **Beneficios Sociales:** Gympass, tarjeta BIND 365, alianzas con marcas en electrodomésticos y tecnología, bodegas, alimentos, universidades (en carreras de grado, posgrados, cursos de especialización y maestrías), idiomas.
- **Bienestar BIND**, programa integral de bienestar físico y emocional, que engloba una oferta de clases de gym presenciales con personal trainner y on demand, que fuera ampliado considerablemente este año, línea de asesoramiento nutricional y línea de asesoramiento psicológico, sumado a diferentes ofertas de tratamientos personales en la sede central de la Entidad.
- **Medicina Prepaga Corporativa.** Implementamos el beneficio junto a Swiss Medical para todos los colaboradores de BIND y su grupo familiar, incluyendo la asistencia de un oficial comercial y medico in company.
- **Jerárquicos:** línea / equipo celular, auto compañía, estacionamiento (propio o vía reintegro), días extras de vacaciones, aportes personales a BIND Garantía SGR.

Capacitación

Durante el período se destinaron las siguientes horas/hombres en acciones de capacitación: 12.769 horas, de las cuales el 74% corresponden a actividades de formación externa y el 26% a actividades de formación interna.

En Banco Industrial invertimos en diferentes iniciativas de formación con el objetivo principal de consolidar nuestra Cultura y estilo, además de desarrollar conocimientos y habilidades para incrementar la productividad individual, grupal y los resultados de negocio.

Así, acompañando las necesidades organizacionales, en 2024 implementamos el Camp Comercial. Esta iniciativa surge de la necesidad evolucionar hacia un oficial comercial BIND y fortalecer el crosselling entre las diferentes compañías que integran el Grupo.

El objetivo del Camp es:

- Entrenar a los equipos comerciales de Grupo BIND para que puedan comercializar (directamente o por derivación) los productos del Grupo.
- Profundizar el conocimiento de los productos y servicios de Grupo BIND.
- Potenciar las oportunidades comerciales a partir de un entendimiento de las necesidades de los clientes y la oferta de Grupo BIND.
- Evolucionar hacia un Oficial BIND (todos venden todo).

Expertos BIND es una iniciativa diseñada para consolidar, compartir y potenciar el conocimiento y experiencia que tenemos actualmente en BIND. Este programa es una plataforma para que los colaboradores se conecten, aprendan y colaboren, lo que permitirá que el conocimiento no quede acotado y restringido a personas y sectores, sino por el contrario, que fluya dentro de BIND.

Además, esta iniciativa fomenta la apertura y colaboración a la vez que permite alinear las actividades diarias con los objetivos de BIND.

El principal objetivo de Expertos BIND es aprovechar la riqueza de conocimientos y habilidades que poseen algunos talentos clave de BIND y ponerlos al alcance de todos. Es un espacio donde los expertos en diversas áreas pueden compartir sus conocimientos, experiencias y mejores prácticas, fomentando un entorno de aprendizaje y colaboración. Al mismo tiempo es un espacio de reconocimiento para aquellas personas que participan de los espacios.

BIND Data Mindset Talk. Se trata de actividades abiertas para todos los colaboradores de Grupo BIND, dictadas por Rocking Data. A través de un formato híbrido tratamos los siguientes contenidos:

- Cultura y Estrategia Data Driven
- Donde estamos en BIND
- ¿Qué podemos hacer con los datos?
- Inteligencia Artificial y Machine Learning
- Casos de uso.

Programas

• **Encuesta de Cultura BIND:** Desde 2019, hemos trabajado para hacer de BIND un mejor lugar para trabajar usando la encuesta de Great Place to Work (GPTW). Este proceso nos ha mostrado la importancia de contar con datos concretos y diversas herramientas para entender mejor a Grupo BIND. Continuando con nuestra transformación, lanzamos la Encuesta de Cultura BIND, un desarrollo interno que complementa los insights de GPTW. Esta encuesta es un paso más en nuestro compromiso con la mejora continua de nuestro ambiente de trabajo y la experiencia de todos nosotros, enfocándonos en áreas clave que contribuyen a la efectividad organizacional para brindar un mejor servicio a nuestros clientes.

La Encuesta de Cultura BIND nos permite entender profundamente la cultura de BIND midiendo variables que impactan la efectividad organizacional. Encuesta de Cultura BIND se enfoca en cuatro áreas clave de la cultura que contribuyen a la efectividad organizacional:

- Adaptabilidad: ¿Estamos escuchando al mercado y a nuestros clientes?
- Participación: ¿Nuestros colaboradores están alineados y comprometidos?
- Consistencia: ¿Son escalables nuestra estructura y sistemas?
- Misión: ¿Sabemos hacia dónde vamos y cómo llegar allá?

▪ **Haciendo BIND:** Es el núcleo central de la gestión y desarrollo de personas. Permite también tomar decisiones a todo nivel en torno a los colaboradores (Bono por resultados, reconocimientos, desarrollo interno, capacitación, etc.). Es un proceso que acompaña el ciclo de Planeamiento, Seguimiento y Evaluación; integrando la gestión por OKRs con los Valores y los Principios de Liderazgo para mejorar la productividad y fortalecer los vínculos mediante conversaciones abiertas y honestas. En 2024 se implementaron, como es habitual, dos ciclos semestrales, manteniendo el gran nivel de participación de anteriores ediciones alcanzando una tasa de finalización y feedback del 99%.

▪ **Modelo de Talento BIND – Mapeo:** En Banco Industrial comprendemos la importancia que tiene la gestión del talento para asegurar el éxito organizacional. Esto constituye una herramienta estratégica crítica no sólo para maximizar el desempeño organizacional sino también para garantizar la sustentabilidad futura de la empresa. Por eso, durante el 2022 hemos desarrollado en su totalidad en forma interna y en conjunto con nuestros líderes un modelo de Talento que nos permita gestionar y mapear los mismos. En Banco Industrial consideramos que todos los colaboradores tienen Talento. El desafío es contar con los mejores talentos, con las habilidades necesarias en el lugar y momento correcto. La matriz que se ha generado nos ayudó a mapear y segmentar a todos los integrantes y así obtener un diagnóstico que nos facilite el diseño estratégico de los equipos y la toma de decisiones para el armado de un plan de acción que acompañe el desarrollo de cada colaborador. El Modelo de Talento y en concreto la matriz utilizada distingue 7 cuadrantes diferentes, los cuales están determinados dentro de la herramienta en función de dos variables: Potencial y Logro de resultados.

- **Bienestar BIND:** Nuestro programa de bienestar se propuso, en primera instancia y junto al inicio de la pandemia, brindar un servicio de contención emocional y orientación psicológica con respuesta inmediata las 24 horas y promover el bienestar a través de diferentes acciones. Un beneficio estrictamente confidencial, voluntario y gratuito para todos los colaboradores y su grupo familiar significativo (padres, abuelos, parejas, hermanos, hijos) para tratar situaciones vinculadas a ansiedad, incertidumbre, estrés, temores, acompañamiento en etapa de duelo; situaciones de crisis; conflictos familiares o de pareja, divorcio o separación; balance vida personal / laboral; comunicación y límites con los hijos, cambio de hábitos, etc. Además del servicio a nivel individual, implementamos comunicaciones y talleres abiertos de bienestar vía Workplace.

Pero a este programa lo hemos seguido desarrollando y enriqueciendo, para seguir atendiendo y cuidando a nuestros colaboradores desde de un concepto amplio de bienestar. A continuación, algunas nuevas acciones y ajustes realizados:

- Bienestar Físico: Pasamos de transmitir clases en vivo de Circuit Training y Yoga a un formato On Demand (con una Plataforma con + de 200 clases) para tener una oferta independiente de horarios y más inclusiva, ajustando la oferta a distintas necesidades con opciones de niveles básicos, intermedios y avanzados.
- Con el fin de promover hábitos saludables en nuestros colaboradores, incorporamos una línea exclusiva de asesoramiento nutricional sin costo.
- Incorporamos sesiones de masajes en nuestras oficinas de PSM.
- Incorporamos servicio médico in Company en nuestras oficinas de PSM.

- **BIND Valor Interno:** El objetivo es brindar oportunidades de desarrollo a los colaboradores con este programa, que consiste en priorizar que determinadas vacantes puedan ser cubiertas con postulantes internos.

- **BINDeate:** Es el programa de onboarding a Grupo BIND que aplica a todos los colaboradores. Bajo un esquema híbrido se involucra a los colaboradores al Negocio y a los principales atributos de nuestra cultura. Esto lo logramos mediante dos acciones y espacios que realizamos recurrentemente a lo largo del año:

- Jornada de Onboarding Trimestral: Esta actividad forma parte de nuestro proceso de Bienvenida Institucional e integración a BIND.

Esta iniciativa, que se implementa trimestralmente tiene como principal objetivo que los nuevos colaboradores conozcan en un espacio de cercanía la **visión**, el **ADN** y los desafíos de **BIND** directamente de nuestro Gerente General. En este espacio se genera un intercambio sumamente rico para que los nuevos colaboradores tengan un entendimiento de las grandes dimensiones del negocio mediante recorrido con algunos de los principales referentes conociendo nuestras Bancas, Segmentos y Productos. Los participantes tienen oportunidad de hacer preguntas y plantear inquietudes.

También incorporamos al Onboarding Gerencial nuestra Guía para Líderes, desarrollada internamente para comunicar lo que esperamos de cada uno de ellos a la hora de gestionar y vincularse en la organización. En ella compartimos el recorrido integral del Ciclo de Vida del Colaborador para gestionar su mejor experiencia, desde que es candidato hasta que culmina su etapa en BIND. La Guía se propone: 1. Empoderar a todos nuestros líderes, dando claridad de lo que esperamos de su rol y brindando lineamientos y contexto para su gestión. 2. Seguir fortaleciendo los procesos y habilidades de gestión, con el norte claro que proveen los lineamientos estratégicos y principios culturales 3. Enriquecer las prácticas culturales, abriendo canales de diálogo que permitan adoptar y expandir a nivel organizacional aquellas que los líderes proponen, experimentan y resultan de valor en sus ámbitos de gestión 4. Generar un alineamiento en los estilos de gestión

de todos nuestros líderes, contando con la Guía como pieza fundamental 5. Mantener el espíritu de aprendizaje, mejora y superación que nos define y conforma nuestro ADN como Grupo.

- **Pasantías de Verano - Hijos de Colaboradores:** Es un programa orientado a fortalecer la propuesta de valor y el engagement de los colaboradores de BIND, acompañando a sus hijos en su primera etapa de carrera. Se les brinda a hijos en determinado rango de edad, la posibilidad de tener su primera experiencia laboral y adquirir herramientas de autoconocimiento y empleabilidad.
- **Visma Tu Recibo:** Implementamos una nueva plataforma de administración documental y firma electrónica. Incluye módulo de legajos de colaboradores, recibos digitales y autogestión de licencias.

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIA

La Responsabilidad Social Empresarial es uno de los pilares fundamentales del BIND. Como empresa nos tomamos muy en serio nuestro compromiso de contribución para una mejor sociedad. Sentimos que nos ayuda a cumplir con nuestra misión como compañía.

En el BIND entendemos que la clave está en nuestra esencia. Somos una empresa de origen familiar, en donde el esfuerzo y el respeto por las personas y sus familias se destacan a lo largo de toda nuestra historia. Esa esencia es la que nos impulsa a contribuir y ser solidarios con aquellos más lo necesitan, manteniendo desde los propios accionistas, una política de donaciones acorde al nivel de resultados de la Entidad que ya forma parte de esa esencia corporativa

Nos involucramos porque estamos convencidos que nuestras acciones no sólo apuntan a hacer frente a los desafíos que nos plantea el presente, sino que además construimos para las generaciones futuras.

El Banco continúa impulsando distintos programas orientados a generar un impacto positivo en las comunidades en las que estamos presentes, no solo implementando buenas prácticas hacia adentro de la organización sino también colaborando en su difusión hacia afuera e involucrando a otros actores.

Promover los valores corporativos para inspirar, crear un mundo mejor y actuar éticamente, ha sido siempre parte de la cultura y de la identidad de la organización BIND.

Es nuestro compromiso crear valor sostenible para nuestros clientes, nuestra gente, nuestros accionistas y nuestro entorno.

Creemos que la articulación público-privada y de las ONGs es muy importante.

La RSE se traduce en el BIND en tres palabras: Compromiso, desarrollo y sustentabilidad.

Los ejes principales sobre los que el BIND alinea sus acciones son: Educación, Ayuda Social y Apoyo al Medio Ambiente.

Educación

En el plano educativo, estamos encarando un nuevo proyecto para el año 2025 para apoyar y colaborar con escuelas dentro de la comunidad para llevar la educación de los alumnos a un nivel de excelencia. Mejorando así los sueldos de los maestros en todos los niveles, invirtiendo en nuevas tecnologías, en más capacitaciones para los docentes, en infraestructura de los colegios y en propuestas innovadoras.

Estamos convencidos que invertir en la educación de niños y jóvenes es asegurar un futuro mejor para toda la sociedad.

Ayuda Social

Actualmente, se estima que aproximadamente el 50% de la población argentina vive por debajo del umbral de pobreza. Esto genera limitaciones en el acceso a alimentos y servicios de salud para sectores vulnerables, siendo los niños y adolescentes los más afectados. La pobreza infantil es más pronunciada que en la población general, dado que los hogares más pobres suelen tener una mayor tasa de natalidad.

El BIND destaca la importancia de abordar la malnutrición y la falta de acceso a sistemas de salud. Nuestro objetivo es asegurar que los padres, madres y la sociedad en general estén informados sobre los principios básicos de nutrición infantil y reciban apoyo para implementarlos de manera efectiva.

En este sentido, trabajamos en conjunto con UNICEF y la UCA para mitigar esta problemática, colaborando con diversas fundaciones y ONG para brindar a los niños, niñas y adolescentes un entorno protector y estable que les permita desarrollar sus capacidades y alcanzar una vida autónoma.

En el BIND creemos que las políticas de salud infantil deben involucrar a las familias como los principales cuidadores, ya que dentro de cada hogar se construye el futuro de la sociedad.

Apoyo al Medio Ambiente

Con el cuidado del medio ambiente, el banco concientiza y fomenta entre los empleados la importancia del cuidado de los recursos no renovables, como el agua, la energía y el papel.

En este mismo sentido el BIND garantiza que sus productos y servicios sean respetuosos con el ambiente y busca tomar las medidas necesarias para minimizar o neutralizar su impacto.

Los lineamientos de sustentabilidad son en sí mismos motivadores en nuestros colaboradores, quienes muestran como consecuencia un compromiso espontáneo e incorporan estos principios de responsabilidad como parte de su cultura diaria.

La concientización de lo que cada uno pueda hacer para colaborar es el primer gran paso para que todos estemos alineados en un objetivo en común.

Desde el BIND también apoyamos y defendemos el compromiso de Keren Kayemet Leisrael. Una institución que promueve la concientización sobre el cuidado de la tierra y el medio ambiente. Luchando contra la deforestación con su programa de plantado de árboles, investigando también nuevas energías más sustentables para garantizar la preservación de nuestro planeta.

LOGROS y DESAFÍOS MARKETING, IMAGEN Y PUBLICIDAD

Lanzamos **bindX**, nuestra nueva marca para englobar y potenciar nuestros servicios de Banking as a Service, APIs, y soluciones digitales en un único punto de contacto. Ya contamos con más de 250 MM transacciones API por mes.

Con “API Banco” fuimos pioneros en Argentina, y uno de los primeros en América Latina en abrir nuestras APIs al mercado (2017-18). Actualmente procesamos la mayor parte de las transacciones por APIs de todo el sistema financiero argentino.

Aprendimos mucho durante este proceso junto a nuestros clientes, son más de 300 empresas, Fintechs, Alycs y PyMEs que depositan su confianza en nosotros, y a nuestro partner de tecnología e innovación digital Poincenot Tech Studio.

Por eso, y con el objetivo de potenciar nuestra propuesta de valor hacia nuestros clientes, diseñamos en 2023 b-connect y en **2024** saltamos a una plataforma con mayor catálogo unificado de APIs del país de la mano de **bindX**.

Creamos **Natan VC** el fondo de Venture Capital de **Grupo BIND**. El fondo nace para ayudar a cumplir sueños, transformar industrias, mejorar la calidad de vida de personas a través de productos y soluciones disruptivas.

Buscamos fortalecer, complementar y potenciar nuestro ecosistema de negocios, así como impulsar la comunidad emprendedora de América Latina.

Lanzamos una **nueva WEB** www.bind.com.ar con más funcionalidades para que los clientes vivan una mejor experiencia. La web es más intuitiva, dinámica para Fintechs, Empresas y Personas. Cuenta con canales de atención, nuestro chat BINDI y herramientas para mejorar la accesibilidad para personas con capacidades especiales. Además cuenta con el acceso a BIND24, nuestro homebanking y el acceso a todas las webs del **Grupo BIND**.

Apoyamos a la industria, participando en varios esponsoreos y eventos que contribuyeron al desarrollo de las Fintechs, Empresas y Personas, con el aporte de las soluciones financieras e innovación de nuestro ecosistema **BIND**.

Compartimos experiencias con nuestros clientes, como parte de nuestras acciones de fidelización, invitándolos a diferentes actividades: ski week, shows, obras de teatro, torneos de tenis y encuentros de jornadas de Golf. Armamos un megaevento de **BIND** llamado **“Descifrando el Futuro”** en Tucumán y Neuquén invitando a nuestros clientes y potenciales clientes a participar de charlas enriquecedoras de la industria. Invitamos a nuestros clientes a cerrar el año en nuestras oficinas en un encuentro de networking

Diseñamos varias campañas de marca y de lanzamiento de productos que se implementaron en múltiples canales y plataformas según la necesidad comunicacional y de contexto. De igual forma, reforzando contenidos para educar digitalmente a nuestros usuarios con recomendaciones de seguridad y acciones preventivas-antifraudes.

El ecosistema **BIND** (Banco + SGR BIND Garantías) se posicionó en el **#2** para la operatoria de **cheques avalados MAV** y **#5 en fondos de riesgo** para SGR BIND Garantías.

Seguimos creciendo en volumen de operaciones junto a MercadoPago: **Mercado Fondo superó los 18 MILLONES de inversores**. Un producto financiero de inclusión social que permite a cualquier usuario de MercadoPago rentabilizar su saldo a través de un Fondo Común de Inversión administrado por Industrial Asset Management. Este producto nos ha dado mucha satisfacción, donde todos pueden invertir de manera accesible y ágil.

En los medios, recibimos el grato **reconocimiento de la revista Fortuna**, fuimos nominados con el puesto **#6**, en el ranking de los 50 mejores bancos de Argentina.

Un gran impulso para seguir desarrollando la innovación financiera, hacer que las finanzas sean cada vez más simples y cercanas a nuestros clientes, acompañando el contexto y con demandas de

mejores servicios y productos, junto a un equipo de trabajo con objetivos claros para satisfacer esas expectativas.

Acompañamos con nuevas implementaciones de imagen en la red de sucursales y soporte al plan de negocios, con aperturas de nuevas sucursales en Tandil y Rosario.

Desde el área de Marketing coordinamos las principales actividades de marca para las empresas BIND Banco, BIND Inversiones, BIND Garantías, BIND Broker Seguros, BIND Leasing, BIND PSP, bindX y NatanVC. Para las demás Unidades de Negocios del Grupo, damos soporte según necesidades específicas.

Trabajamos junto a Capital Humano con campañas de marca empleadora, para eficientizar y reforzar nuestra identidad, buscando potenciar nuestro posicionamiento en el mercado y consolidación como grupo.

Una vez más obtuvimos el importante **reconocimiento de Great Place To Work**, como empresa certificada, que nos ubica como un buen lugar para trabajar tanto a nivel local, puesto **#6**, como Latam en el puesto **#47**.

Nuestro proceso de transformación digital, organizacional y cultural lleva ya varios años en marcha y seguimos construyendo en ese sentido.

Un gran camino recorrido, con el reconocimiento de la industria como un grupo financiero innovador que sigue expandiéndose, más **BIND** que nunca, focalizados en hacer las **finanzas cada vez más simples y felices a nuestros clientes**.

CAMPAÑAS DE MARKETING 2024

Durante el 2024, Grupo BIND llevó adelante diversas iniciativas estratégicas en cada una de sus bancas y canales, con el objetivo de mejorar la experiencia de sus clientes, ampliar su oferta de productos y servicios, y fortalecer la presencia de BIND en el ecosistema financiero.

Banking as a Service

El desarrollo de soluciones innovadora marcó la diferencia. El gran hito fue el lanzamiento de bindX, una nueva marca que engloba toda la oferta digital de productos y soluciones de Banking as a Service de Grupo BIND.

Dentro de los proyectos de la banca digital destacamos:

- bindX: Lanzamiento de la nueva marca en todos los canales de comunicación junto a la web innovadora de soluciones modulares de APIs y servicios as a service.
- KCTL: nueva herramienta de control y gestión de transacciones digitales.
- Paquete Consorcio: oferta de productos adaptada a la administración de consorcios.
- Status Page: Plataforma de transparencia en tiempo real sobre el estado de los servicios digitales.

- Webhook: Integración tecnológica para mejorar la conectividad de nuestros clientes.
- QR: Incorporación del uso de QR como medio de cobro para simplificar las cobranzas.
- b-collect: Implementación de una nueva solución de recaudación automática para empresas.

Banca Empresas

Las empresas encontraron nuevas oportunidades de crecimiento a través de nuestras soluciones:

- Campaña Comex: Facilitamos el acceso a herramientas de comercio exterior.
- Préstamo TASA CERO: Lanzamos financiamiento con tasa subsidiada para clientes estratégicos, otorgando hasta \$100 millones de pesos por clientes en plazo a 30 días.
- Cuenta CERA: Nueva cuenta diseñada para regularizar la tenencia de efectivo o traer fondos del exterior, disponible tanto personas físicas como jurídicas.
- Echeq: Campaña de adhesión a servicio de echeq, impulsando la digitalización y automatización en la gestión de pagos y cobros de
- Paquete AGRO: Conjunto de soluciones financieras diseñadas para el sector agropecuario.
- Venite a Bind: Campaña de branding y captación de nuevas empresas con la oferta de soluciones financieras.
- Recaudaciones con Pago Mis Cuentas: Integración con Pago mis cuentas como medio de recaudación en cuentas BIND.

Banca Minorista

A lo largo del año, se desarrollaron campañas orientadas a mejorar la accesibilidad y fidelización de nuestros clientes. Uno de los hitos destacados fue la incorporación de la tarjeta Clarín 365 como beneficio exclusivo para clientes previsionales con el Paquete Jubind, junto con la expansión del acceso a tarjeta de crédito, incrementando la colocación y fomentando su uso.

Otros proyectos relevantes:

- Migración de Tarjetas de Débito: Gestionamos el recambio a nuevas tarjetas con mayor tecnología y seguridad.
- Enrolamiento + biometría: Implementamos un sistema más ágil y seguro para la validación de identidad.
- Jubind y Jubind+: Programa de captación y fidelización para jubilados, fortaleciendo la cercanía con este segmento.

- Préstamos Personales: Impulso en la colocación de créditos.

Por otro lado, la seguridad y la confianza fueron ejes clave en nuestras iniciativas. Implementamos campañas de ciberseguridad para concientizar a nuestros clientes sobre la protección de datos y operaciones en el canal.

Además, mejoramos la experiencia en cada punto de contacto con nuestros clientes. Como hitos a destacar tenemos el lanzamiento de la nueva web y Bindi como canal consultivo. Rediseñamos nuestro nuevo sitio web para mejorar la experiencia de nuestros usuarios convirtiéndolo en un canal transaccional más ágil y funcional. Respecto a Bindi, a través del proceso de enrolamiento y biometría facial, nuestros clientes ahora pueden consultar desde WhatsApp los datos de su cuenta: alias, CBU, saldos y movimientos.

Para finalizar, realizamos mejoras en nuestro homebanking bind24 para mayor seguridad en el acceso mediante la autenticación por biometría facial y el uso de dispositivo seguro.

Con estas acciones, reafirmamos nuestro compromiso con la innovación, la digitalización y la cercanía.

Nuestra Red de Sucursales

Identidad **BIND**, más renovación de imagen en nuestros locales.

Implementamos con éxito las mudanzas a nuevos locales: Tandil y Rosario.

Remodelaciones de los locales: Ituzaingó y La Plata. Todo ello, para optimizar las formas de comunicarnos, agilizar y eficientizar la operatoria del cliente con más comodidad y confort para atender a nuestros clientes de Banca Minorista y Banca Empresas.

Refresh de imagen en los locales de Tigre, La Plata, Mar del Plata, Villa Mitre, Junín, Santos Lugares y Rafael Calzada.

Nuevas marquesinas en Ituzaingó Zufriategui, Junin y Tigre.

Nuestros eventos & acompañamiento a la industria

Acciones de Fidelización

- **ATP - Argentina Open.** Invitamos a nuestros clientes al Palco BIND, en el Buenos Aires Lawn Tennis Club, a vivir la experiencia del torneo de tenis más importante de Sudamérica, con los grandes del país y del mundo.
- **Viaje de clientes a Bariloche** - Clientes de banca Corporativa e institucionales. Como parte de la iniciativa de fidelización con clientes, organizamos esta grata experiencia de ski week.
- **Experiencias de entretenimientos** - Invitaciones para las obras de teatro de Suar.
- **Classic autos** - Un año más, vivimos la pasión de los autos clásicos en esta increíble exposición. Su entusiasmo y participación hicieron de nuestro stand BIND un punto de encuentro inolvidable.
- **Golf Highland Park Club** - A lo largo del año, el golf nos permitió conectar de manera especial con nuestros clientes, siendo una oportunidad para compartir experiencias y

construir relaciones duraderas. Además, nos enorgullece haber sido parte del abierto de damas un año más.

- **Cronista Open Golf-** Invitamos a nuestros clientes a 3 torneos disputados en distintas sedes, pensado y preparado para vivir experiencia de puro golf.
- **COPA AMISTAD CHRISTIAN MELHEM:** Participamos de este torneo de Golf que recauda fondos para distintas organizaciones con fines benéficos.

Eventos BIND

- **Descifrando el Futuro Tucumán:** Una nueva edición de nuestro evento “Descifrando el Futuro” se llevó a cabo el 30 de Mayo en el Hotel Sheraton de Tucumán. Con más de 150 asistentes, presentamos nuestro ecosistema, disertamos sobre innovación bancaria y oportunidades “Banking as a Service”, exploramos oportunidades de financiamiento y de inversión, y por supuesto, analizamos el contexto y la coyuntura para poder tomar mejores decisiones empresariales de la mano de Esteban Domecq. Pudimos conectar con clientes, futuros clientes y amigos de la casa.
- **Descifrando el Futuro Neuquén:** Se llevó a cabo el Miércoles 18 de Septiembre en el Hotel Casino Magic. Invitamos a clientes, prospectos, colaboradores, y amigos de nuestra operación local, principalmente del segmento PyMEs. En este evento presentamos nuestro ecosistema de servicios y soluciones financieras, discutimos sobre las nuevas tendencias digitales en el sector financiero, analizamos las mejores oportunidades de financiamiento, y junto al prestigioso economista Esteban Domecq, abarcamos la coyuntura local y las oportunidades que el contexto presentaba para PyMES y Empresas.
- **Charlas Comex:** A lo largo del año, realizamos jornadas de desayuno en Córdoba, Rosario, Salta, Tucumán y Buenos Aires. Las charlas fueron un gran éxito. Contamos con la presencia de, BIND Inversiones y BIND Garantías, y por supuesto del equipo de Comercio Exterior. Todos enriquecieron las jornadas con sus aportes y experiencia en cada área. Las exposiciones brindadas fueron de gran calidad, ofreciendo información clara y completa sobre regulaciones y estrategias del comercio exterior, financiaciones e inversiones. Los asistentes se mostraron muy satisfechos con el contenido y las dinámicas de los eventos, destacando la utilidad de la información recibida para sus negocios.
- **Charlas de Inversiones.** Organizamos charlas sobre expertos en economía, con la presencia de Martin Salvo y el economista Litvin junto a BIND Inversiones.
- **Charlas Martín Kremenchuzky.** Nuestro prestigioso atleta Martín, nos acompañó a lo largo del año brindando charlas en las distintas sucursales del país, motivando a nuestros empleados y clientes con su ejemplo de vida.
- **Cocktail con clientes - cierre de año.** Brindamos por un año de éxitos. Cuatro exclusivos cocktails con música en vivo de reconocidas DJs, fueron el escenario perfecto para celebrar junto a nuestros clientes de BaaS, Inversiones, Zafiro, Empresas y Corporativas, Credicuotas, colaboradores y amigos de BIND.

Sponsors de la industria. Acompañamiento speakers BIND

- **Payments Day - Roadshow.** Nuevo Dinero - Roadshow. Nos sumamos al gran evento de Innovación Financiera en Argentina y LATAM. Durante la jornada se abordaron los temas más relevantes para los distintos players del mundo financiero (bancos, neobancos, fintech

y cripto). Nuestros speakers: Candelaria Villagra - head de Baas, Alberto Murad - CEO BIND PSP y Ezequiel Weisstaub - CEO y Cofundador Credicuotas.

- **Expo Efi** - Seminario Fintech. Se llevó a cabo una nueva edición en la Rural. Nuestros referentes M.Perdomi y G. Picciolo estuvieron presentes en un panel.
- **Latam Economic Forum**. Acompañamos a este imponente evento con fines solidarios que reunió a grandes referentes de la economía y compartimos sus debates sobre contexto país y el mundo. Además, en esta nueva edición contamos con la presencia del Sr. Javier Milei, Presidente de la República Argentina.
- **Argentina Fintech Forum**. Participamos como sponsors en la séptima edición del evento más importante de la industria Fintech en la Argentina. Contamos con la valiosa participación de Andrés Meta como speaker, en un panel que abordó el banking as a service y su impacto en el sistema financiero.
- **Amba 360**. Participamos como sponsors del Congreso Anual de la Asociación de Marketing Bancario Argentino, donde se tratan los temas centrales de todas las compañías integrantes del ecosistema financiero, en temáticas relacionadas con la Tecnología, el Marketing y el Negocio del sistema financiero.
- **Conferencia anual 100% seguros**: Junto a BaaS, fuimos partícipes de este evento que trata sobre las principales tendencias y soluciones que se aplican en el mercado asegurador local. Contaron con la presencia de los mejores oradores del plano local e internacional, con referentes que viajaron desde EE.UU., Brasil, Chile y Uruguay. Un espacio ideal para contactar nuevos clientes.
- Eventos RSE, en el marco de nuestro compromiso con la comunidad / RSE acompañamos a: Fundación Tzedaká, Universidad Di Tella, Banco de Alimentos, Fundación Cartoneros y sus chicos, Haciendo Camino, y a nuestro querido Martín Kremenchuzky quien participó de grandes competiciones a lo largo del año.

PALABRAS FINALES

Deseamos manifestar nuestro profundo agradecimiento al equipo de trabajo de BIND Banco Industrial y las diferentes empresas que conforman Grupo BIND por la dedicación y el esfuerzo diario, a nuestros Asesores, al Banco Central de la República Argentina, a la Comisión Nacional de Valores, a la ANSES, a las Entidades Financieras y principalmente a nuestros clientes, razón de nuestra existencia, por el apoyo brindado.

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BANCO INDUSTRIAL S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 (b) los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, e (c) información explicativa de los estados financieros, que incluyen las políticas contables significativas, y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BANCO INDUSTRIAL S.A. al 31 de diciembre de 2024, así como sus resultados integrales, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), según se indica en la sección “Responsabilidades del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros separados”.

Fundamento de la opinión

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

Técnica N° 37 de la FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros separados

4. Llamamos la atención sobre la información contenida en la nota 2.1.1. "Bases de presentación de los estados financieros separados - 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 que (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 opinión expresada en el párrafo 2., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría correspondiente ("otra información")

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

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

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

Otra cuestión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

9. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:
 - a) En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1. han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la 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 diciembre 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 \$ 1.118.952.685, no siendo exigible a esa fecha.
 - d) Al 31 de diciembre 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.
 - e) Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 hemos facturado honorarios por servicios de auditoría prestados a BANCO INDUSTRIAL S.A., que representan el 98,09% del total facturado a la Entidad por todo concepto, el 68,01% del total de servicios de auditoría

facturados a la Entidad y sus controladas y asociadas y el 66,97% del total facturado a la Entidad y sus controladas y asociadas por todo concepto.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

11 de marzo de 2025

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

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

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

-1-

ACTIVO	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Efectivo y Depósitos en Bancos		406.516.911	165.711.891
Efectivo		46.914.200	62.031.703
Entidades Financieras y corresponsales		359.602.711	103.309.452
BCRA		328.469.172	102.102.238
Otras del país y del exterior		31.133.539	1.207.214
Otros		-	370.736
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	944.538.521	115.182.288
Instrumentos derivados	9	5.382.817	1.048.532
Operaciones de pase	4 / O	-	759.418.524
Otros activos financieros	16	87.560.482	31.065.079
Préstamos y otras financiaciones	B / C	711.370.075	221.443.473
Sector Público no Financiero		21	-
Otras Entidades financieras		231.474.868	9.458.650
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		479.895.186	211.984.823
Otros Títulos de Deuda	A	182.231.256	88.185.816
Activos financieros entregados en garantía	5	55.008.617	79.630.444
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A	3.563.739	2.320.685
Propiedad, planta y equipo	13 / F	174.339.708	171.345.655
Activos intangibles	13 / G	211.142	-
Activos por impuesto a las ganancias diferido	18	-	3.592.819
Otros activos no financieros	16	8.811.612	22.404.567
TOTAL ACTIVO		2.579.534.880	1.661.349.773

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

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

-2-

PASIVO	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Depósitos	H	1.963.953.925	1.103.930.966
Sector Público no Financiero		1.939.907	9.912.707
Sector Financiero		8.405.126	5.022.346
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.953.608.892	1.088.995.913
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	16	-	3.289.685
Instrumentos derivados	9	5.518.972	159.370
Otros pasivos financieros	16	31.983.241	69.151.153
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	16	21.943.345	1.430.831
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	18	67.767.699	61.132.104
Provisiones	14 / J	176.337	246.445
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	18	639.408	-
Otros pasivos no financieros	16	137.467.648	104.087.872
TOTAL PASIVOS		2.229.450.575	1.343.428.426

PATRIMONIO NETO	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Capital social	26 / K	177.020	177.020
Aportes no capitalizados		5.093	5.093
Ajustes al capital		50.521.587	50.521.587
Ganancias reservadas		158.249.312	191.313.064
Resultado del ejercicio		141.131.293	75.904.583
TOTAL PATRIMONIO NETO		350.084.305	317.921.347

TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	2.579.534.880	1.661.349.773
---	----------------------	----------------------

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

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

-3-

	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Ingresos por intereses		814.125.349	937.644.868
Egresos por intereses		(642.960.783)	(664.257.936)
Resultado neto por intereses	Q	171.164.566	273.386.932
Ingresos por comisiones	19	24.110.354	22.746.739
Egresos por comisiones		(15.931.913)	(12.052.879)
Resultado neto por comisiones	Q	8.178.441	10.693.860
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		438.224.423	319.047.300
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	20	(10.766.719)	(21.840.631)
Otros ingresos operativos	21	75.210.426	59.570.976
Cargo por incobrabilidad	R	(13.193.673)	(45.323.346)
Ingreso operativo neto		668.817.464	595.535.091
Beneficios al personal	22	(61.637.552)	(61.205.087)
Gastos de administración	23	(141.758.693)	(125.605.337)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(7.082.349)	(5.867.158)
Otros gastos operativos	24	(127.825.722)	(119.023.055)
Resultado operativo		330.513.148	283.834.454
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		-	(267.564)
Resultado por la posición monetaria neta		(97.029.622)	(113.030.128)
Resultado antes del impuesto de las ganancia que continúan		233.483.526	170.536.762
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	18	(92.352.233)	(94.632.179)
Resultado neto del ejercicio - Ganancia		141.131.293	75.904.583
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		141.131.293	75.904.583

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
 INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 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 31/12/2024
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	5.093	50.521.587	59.269.929	132.043.135	75.904.583	317.921.347
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 12 de abril del 2024							
- Reserva legal	-	-	-	15.180.917		(15.180.917)	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(108.968.335)	-	(108.968.335)
- Reserva facultativa para futura distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	60.723.666	(60.723.666)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	141.131.293	141.131.293
Saldos al cierre del ejercicio	177.020	5.093	50.521.587	74.450.846	83.798.466	141.131.293	350.084.305

(*) Ver Nota 30.

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 31/12/2023
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	5.093	50.521.587	49.103.752	147.770.772	50.830.871	298.409.095
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 14 de abril del 2023							
- Reserva legal	-	-	-	10.166.177	-	(10.166.177)	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(56.392.331)	-	(56.392.330)
- Reserva facultativa para futuras distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	40.664.694	(40.664.694)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	75.904.583	75.904.583
Saldos al cierre del ejercicio	177.020	5.093	50.521.587	59.269.929	132.043.135	75.904.583	317.921.347

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

HERNÁN PÉREZ
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
 INICIADOS EL 1º DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-5-

	Notas	31/12/2024	31/12/2023
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		233.483.526	170.536.762
Ajuste por resultado monetario total del ejercicio		97.029.622	113.030.128
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		20.433.139	56.136.728
Amortizaciones y desvalorizaciones		7.082.349	5.867.158
Cargo por incobrabilidad		13.193.673	45.323.346
Otros ajustes		157.117	4.946.224
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:		1.368.113.894	710.946.161
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		429.580.115	291.490.905
Instrumentos derivados		(4.334.285)	(413.895)
Operaciones de pasaje		1.250.144.743	31.528.826
Préstamos y otras financiaciones		(268.091.800)	253.552.834
Sector Público no Financiero		(21)	
Otras Entidades financieras		(222.016.218)	(7.015.658)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(46.075.561)	260.568.492
Otros Títulos de Deuda		(11.400.949)	144.320.804
Activos financieros entregados en garantía		24.621.827	(8.524.209)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(1.066.301)	10.065.921
Otros activos		(51.339.456)	(11.075.025)
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:		(294.152.047)	(714.573.841)
Depósitos		242.683.547	(409.454.884)
Sector Público no Financiero		(7.972.801)	7.191.082
Otras Entidades financieras		3.382.779	(3.296.347)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		247.273.569	(413.349.619)
Passivos a valor razonable con cambios en resultados		(3.289.685)	3.289.685
Instrumentos derivados		5.359.602	(12.454)
Otros pasivos		(538.905.511)	(308.396.188)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(92.352.233)	(94.632.179)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		1.332.555.901	241.443.759

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

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

-6-

	Notas	31/12/2024	31/12/2023
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:			
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(9.954.070)	(16.029.933)
Compra de Instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		(9.954.070)	(16.409.870)
		-	379.937
Cobros:			
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		(1.080.817)	1.226
		(1.080.817)	1.226
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(11.034.887)	(16.028.707)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:			
Dividendos		(108.979.922)	(67.604.037)
Banco Central de la República Argentina		(108.968.335)	(56.392.330)
Financiaciones de entidades financieras locales		(11.587)	3.867
		-	(11.215.574)
Cobros:			
Financiaciones de entidades financieras locales		20.290.656	-
		20.290.656	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(88.689.266)	(67.604.037)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		(10.766.719)	(21.840.631)
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(151.903.776)	(306.379.981)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		1.070.161.253	(170.409.597)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		1.070.161.253	(170.409.597)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO		280.894.179	451.303.777
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO	25	1.351.055.432	280.894.180

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

HERNÁN PÉREZ
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 diciembre de 2024 es la siguiente:

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

Con fecha 11 de marzo de 2025, el Directorio de Banco Industrial S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros separados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2.1. Bases de preparación

2.1.1. **Normas contables aplicadas**

Los presentes estados financieros 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 de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por IASB (*International Accounting Standard Board*) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas normas internacionales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB vigentes, la excepción en la aplicación de la norma de deterioro de la NIIF 9 afecta la preparación de los presentes estados financieros separados. En el marco del proceso de convergencia hacia las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB dispuesto por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió a través de las Comunicaciones "A" 7181, 7427, 7659 y 7928 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1º 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 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 no ser de significación.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

2.1.2. Transcripción al libro Diario y al Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados, 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 separados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre 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 separados fueron preparados sobre la base de sus importes históricos, excepto para ciertos títulos de deuda, instrumentos derivados, inversiones en instrumentos de patrimonio, algunos activos financieros entregados en garantía 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 diciembre de 2024, los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, se presentan en forma comparativa con los de cierre del ejercicio precedente.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

2.1.6. Unidad de medida

Los presentes estados financieros separados al 31 de diciembre 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 1º de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

Las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB 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 ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de 117,76% y 211,41%, respectivamente.

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

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

- Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del ejercicio sobre

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del ejercicio por el que se informa.

- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.
- (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del ejercicio sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
- (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del ejercicio sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejan 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 ejercicio 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 ejercicio sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del ejercicio. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del ejercicio, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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, modificatorias y complementarias para cada partida en particular.

(b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB, 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 ejercicio 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 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Resumen de políticas contables significativas

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se encuentran descriptos en la Nota 3.1 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024.

3.2. Información por segmentos

La información por segmentos utilizada en los presentes Estados Financieros se encuentra descripta en la Nota 3.2 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024.

3.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

Los juicios, estimaciones y supuestos contables utilizados en los presentes Estados Financieros se encuentran descriptos en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024.

3.4. Empresa en marcha

La información por empresa en marcha se encuentra descripta en la Nota 3.4 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024.

3.5. Medición del valor razonable de instrumentos financieros

La información acerca de la medición del valor razonable de instrumentos se expone en la Nota 3.5 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024.

3.6. Cambios normativos introducidos en este ejercicio

La información acerca de Cambios normativos introducidos en este ejercicio y Nuevos pronunciamientos se expone en la Nota 3.6 y 3.7 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024.

4. OPERACIONES DE PASES

Al 31 de diciembre de 2024 la Entidad no tenía operaciones de pases activos mientras que al 31 de diciembre de 2023 la Entidad mantenía concertadas operaciones de pases activos por 759.418.524. Al 31 de diciembre 2024 y 2023 la Entidad no tenía operaciones concertadas de pases pasivos. Los vencimientos de las operaciones concertadas a diciembre de 2023 se produjeron durante el mes de enero de 2024.

La Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas no obtuvo resultados negativos en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 mientras que los resultados generados

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 asciende a 6.298, y se encuentran imputados en el rubro “Egresos por intereses”. Por otra parte, los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden a 490.726.219 y 636.273.735, respectivamente y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos por intereses”.

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

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

Descripción	Valores en libros	
	31/12/2024	31/12/2023
Por operatoria con BCRA	38.008.789	29.784.818
Por operatoria en mercados autorregulados	10.802.734	45.716.344
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	739.360	605.726
En garantía de alquileres y otros	5.457.734	3.523.556
Total	55.008.617	79.630.444

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 previsiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se encuentran expuestos en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad”.

	Cartera Comercial	Cartera Consumo y Vivienda	Total
	Previsiones determinadas	Previsiones no determinadas	
Al 31 de diciembre de 2022	9.734.415	2.329.399	12.063.814
Cargos	34.652.486	6.852.220	41.504.706
Desafectaciones	(230.194)	(45.519)	(275.713)
Aplicaciones	(12.191.003)	(2.410.662)	(14.601.665)
Resultado monetario generado por previsiones	(9.800.932)	(1.910.769)	(11.711.701)
Al 31 de diciembre de 2023	22.164.772	4.814.669	26.979.441
Préstamos determinados individualmente como deteriorados, antes de previsiones	6.046.427	3.053.646	9.100.073
	Cartera Comercial	Cartera Consumo y Vivienda	Total
	Previsiones determinadas	Previsiones no determinadas	
Al 31 de diciembre de 2023	22.164.772	4.814.669	26.979.441
Cargos	20.116.559	3.068.093	23.184.652
Desafectaciones	(11.861.439)	(1.809.057)	(13.670.496)
Aplicaciones	(2.754.585)	(420.118)	(3.174.703)
Resultado monetario generado por previsiones	(15.093.577)	(2.302.008)	(17.395.585)
Al 31 de diciembre de 2024	12.571.730	3.351.579	15.923.309
Préstamos determinados individualmente como deteriorados, antes de previsiones	749.760	1.539.152	2.288.912

Adicionalmente, se muestra la composición del cargo por incobrabilidad neto, generado por préstamos y otras financiaciones:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
 Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

	31/12/2024	31/12/2023
Cargo por incobrabilidad neto de desafectaciones	9.514.156	41.228.992
Recupero de créditos (Otros ingresos operativos)	(633.137)	(2.222.874)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperó y desafectaciones	8.881.019	39.006.118

La metodología de determinación de las previsiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y otras financiaciones se explica en la nota 28.

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

	31/12/2024	31/12/2023
Avalos otorgados	25.436.748	30.501.281
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	19.864.492	6.152.404
Garantías otorgadas	13.925.125	8.724.281
Cartas de crédito	12.127.701	137.391
	71.354.066	45.515.357

Dichas facilidades de crédito son 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.

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 solo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

El siguiente cuadro muestra los valores nacionales de estos instrumentos, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nacionales 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". 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Instrumentos financieros derivados Activos	31/12/2024		31/12/2023	
	Valor nocial en USD	Valor razonable	Valor nocial en USD	Valor razonable
Derivados mantenidos para negociar:				
Compras / Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Forward	158.989	(183.773)	8.088	889.162
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en ROFEX - Futuros	139.401	47.618	134.216	-
Total derivados mantenidos para negociar	298.390	(136.155)	142.304	889.162

10. ARRENDAMIENTOS

De acuerdo a la NIIF 16, a partir del ejercicio iniciado el 1º 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 dispensador 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 diciembre de 2024 y 2023, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 8.157.617 y 7.186.947 respectivamente. Dichos activos se midieron al costo, neto de las depreciaciones acumuladas 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 el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden a 359.943 y 546.502 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 diciembre de 2024 y 2023 ascienden a 2.524.714 y 2.985.289 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 el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden a 668.568 y 499.018 respectivamente y se reconocen dentro del Rubro “Otros Gastos Operativos”.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
 Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

	31/12/2024	31/12/2023
Hasta un año	203.859	380.918
De 1 a 5 años	2.320.855	2.604.470
	2.524.714	2.985.289

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 2.720.209 y 6.469.059 al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

La siguiente tabla muestra la inversión bruta total de los arrendamientos financieros y el valor actual de los pagos mínimos a recibir por los mismos:

Plazo	Saldos al 31/12/2024		Saldos al 31/12/2023	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
De 1 a 5 años	4.211.500	2.720.209	7.562.684	6.469.058
Más de 5 años	-	-	-	-
Total	4.211.500	2.720.209	7.562.684	6.469.058

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 las previsiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 27.326 y 64.746, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 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.

11. INVERSIÓN EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2024 y 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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 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 diciembre de 2024 y 2023 con partes relacionadas:

	Saldo máximo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2024	Saldo máximo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2023
Préstamos				
Garantías otorgadas	16.307.581	-	1.242.590	-
Tarjetas de crédito	201.282	201.282	365.671	365.671
Prestamos de títulos	120.688	120.688	2.118.958	2.118.958
Adelantos	114.397	114.397	406.632	406.632
Otros	19.403.232	18.582.292	42.905.157	42.325.460
Total de asistencia	36.147.180	19.018.659	47.039.008	45.216.721
Depósitos	141.921.554	141.921.554	43.532.190	43.532.190

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 423.026 y 135.307 respectivamente.

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

La remuneración del personal clave, correspondiente a honorarios, sueldos y gratificaciones, asciende a 13.174.480 y 29.039.453 al 31 de diciembre 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

Los rubros propiedad, planta y equipo y activos intangibles comprenden bienes utilizados en su actividad específica.

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se exponen en el Anexo F: "Movimientos de propiedad, planta y equipo" y en el anexo G "Movimientos de 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 diciembre de 2024 y 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 diciembre de 2024, la Entidad no mantiene provisión en concepto de honorarios por el sumario N° 1524.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

**GASTÓN AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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 3º 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 diciembre de 2024 y 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 10.453 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 diciembre de 2024 y 2023, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 1.200 y 2.613 respectivamente, 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 diciembre de 2024 y 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 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

Provisiones	Antes de los 12 meses	Después de los 12 meses	Saldo al 31/12/2024
Contingencias con el BCRA	-	6.000	6.000
Otras contingencias	36.783	133.554	170.337
Total provisiones	36.783	139.554	176.337

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 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	31/12/2024	31/12/2023
Provisiones gratificaciones	4.710.429	3.297.152
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	2.973.876	5.844.093
Provisión vacaciones	381.839	581.059
TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO	8.066.144	9.722.304

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, adicionalmente, estos empleados recibieron acciones Clase B de Garantías Bind S.G.R. A la fecha de los presentes estados financieros separados dichos préstamos ascienden a 67.729.

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

Con fecha 22 de mayo de 2023, se celebró el contrato de fideicomiso de administración 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. Dichos fondos se encuentran bajo gestión de una ALyC que actuará

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

como gerenciador, también designado por contrato y que realizará las inversiones con los parámetros preestablecidos en el mismo.

Asimismo, con fecha 11 de diciembre de 2024 la Entidad realizó un segundo aporte al fideicomiso de administración P.B.I.F. en títulos denominados “Bonos de la República Argentina USD Step 2030”, por dólares estadounidenses seiscientos mil (USD 600.000), independientemente de los gastos asociados a la constitución del mismo, los cuales ascienden a 97 millones a sus valores históricos.

16. OTRAS APERTURAS PATRIMONIALES

	31/12/2024	31/12/2023
Deudores por ventas de TP contado a liquidar	78.266.596	19.387.947
Deudores Varios	8.658.586	9.917.038
Saldos a recuperar por siniestros	290.161	248.701
Otros	345.139	1.511.393
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	87.560.482	31.065.079

	31/12/2024	31/12/2023
Anticipos de honorarios a directores y síndicos	4.987.207	12.718.454
Pagos Efectuados por Adelantado	1.261.962	1.224.881
Bienes tomados en defensa de crédito	481.204	481.622
Anticipos por compra de bienes	277.126	6.006.104
Obras de arte	203.320	203.319
Otros	1.600.793	1.770.187
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	8.811.612	22.404.567

	31/12/2024	31/12/2023
Operaciones con títulos de terceros en moneda extranjera	-	3.289.685
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE	-	3.289.685

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

	31/12/2024	31/12/2023
Transferencias inmediatas Débito link	11.534.425	-
Cobranzas por cuenta y orden de terceros	10.156.557	51.351.884
Diversas sujetas a efectivo mínimo	3.511.009	3.793.961
Arrendamientos financieros a pagar	2.524.714	2.985.289
Obligaciones por financiación de compras	2.062.263	1.372.394
Otros	2.194.273	9.647.625
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	31.983.241	69.151.153

	31/12/2024	31/12/2023
Financiaciones recibidas del exterior	21.501.298	-
Otras financiaciones	442.047	1.430.831
TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES	21.943.345	1.430.831

	31/12/2024	31/12/2023
Impuestos a Pagar	90.131.469	63.020.275
Acreedores Varios	26.160.398	17.318.756
Honorarios a pagar a directores y síndicos	11.987.207	12.718.454
Beneficios a Empleados a Pagar (Nota 15)	8.066.144	9.722.304
Órdenes de pago previsionales pendientes liquidación	573.417	632.804
Otros	549.013	675.279
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	137.467.648	104.087.872

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2024 y 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
31 de diciembre de 2024								
Efectivo y Depósitos en Bancos	406.516.911	-	-	-	-	-	-	406.516.911
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	91.326.518	271.562.479	390.986.266	134.173.613	56.489.645	-	944.538.521
Instrumentos derivados	47.618	3.514.981	182.086	1.544.664	93.468	-	-	5.382.817
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	87.560.482	-	-	-	-	-	-	87.560.482
Préstamos y otras financiaciones (incluye previsiones)								
- Sector Público No Financiero	21	59.937.126	79.010.192	58.812.698	28.745.890	4.968.962	-	231.474.868
- Otras Entidades financieras	-	156.041.491	58.041.159	47.664.251	92.135.398	118.990.586	4.199.419	479.895.186
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.822.882	-	-	26.027.953	77.364.500	11.739.970	67.098.833	182.231.256
Otros Títulos de Deuda	-	-	-	1.501.984	-	-	4.579.850	55.008.617
Activos financieros entregados en garantía	48.926.783	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	3.563.739	-	-	-	-	-	-	3.563.739
TOTAL ACTIVO	461.877.933	307.054.101	228.559.955	407.114.029	589.325.522	269.873.131	132.367.747	2.396.172.418

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

	31 de diciembre de 2024	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
Depósitos									
- Sector Público no Financiero		1.939.907	-	-	-	-	-	-	1.939.907
- Sector Financiero		8.405.126	-	-	-	-	-	-	8.405.126
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.715.088.358	31.673.195	98.962.557	107.867.076	16.132	1.554	20	1.953.608.892	
Otros pasivos financieros									31.983.241
Instrumentos derivados									
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras									5.518.972
TOTAL PASIVO	1.725.541.652	80.370.002	106.937.471	110.306.716	226.998	10.822	5.822		2.023.399.483

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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
31 de diciembre de 2023								
Efectivo y Depósitos en Bancos	165.711.891	-	-	-	-	-	-	165.711.891
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	5.100.107	16.771.932	49.737.533	-	12.607.981	30.964.735	-	115.182.288
Instrumentos derivados	-	1.048.532	-	-	-	-	-	1.048.532
Operaciones de pase	-	759.418.524	-	-	-	-	-	759.418.524
Otros activos financieros	31.065.079	-	-	-	-	-	-	31.065.079
Préstamos y otras financiaciones (incluye previsiones)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otras Entidades financieras	948.835	3.134.043	4.036.798	1.307.954	30.909	111	-	9.458.650
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.747.275	10.827.138	25.030.148	18.661.576	40.416.328	99.566.073	12.736.285	211.984.823
Otros Títulos de Deuda	16.870.401	-	634	8.134.663	13.644.398	22.749.568	26.786.152	88.185.816
Activos financieros entregados en garantía	30.665.642	2.982.073	2.814.268	-	11.062.958	32.103.955	1.548	79.630.444
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2.320.685	-	-	-	-	-	-	2.320.685
TOTAL ACTIVO	252.329.808	782.510.417	48.653.780	77.841.726	65.154.593	167.027.688	70.488.720	1.464.006.732

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

- 29 -

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

	31 de diciembre de 2023	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
Depósitos									
- Sector Público no Financiero	9.912.707	-	-	-	-	-	-	-	9.912.707
- Sector Financiero	5.022.346	-	-	-	-	-	-	-	5.022.346
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.024.130.668	50.257.911	5.377.986	6.146.158	3.083.148	42	-	-	1.088.995.913
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados									
- Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	3.289.685
- Instrumentos Derivados	-	69.151.153	-	-	-	-	-	-	69.151.153
- Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	159.370	-	-	-	-	-	-	159.370
TOTAL PASIVO	1.039.084.100	119.619.676	5.483.379	6.309.683	3.433.310	709.353	3.322.504	1.177.962.005	

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 diciembre de 2024, la Entidad no posee quebranto impositivo acumulado para compensar ganancias impositivas futuras.

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

	31/12/2024	31/12/2023
Activos por impuesto diferido:		
Previsión por Préstamos	9.634.035	12.147.604
Provisiones	61.718	86.256
Comisiones	16.869	7.268
Vacaciones no gozadas	133.644	203.371
Ajuste por Inflación Impositivo	63.995	139.357
Total activos diferidos	9.910.261	12.583.856
Pasivos por impuesto diferido:		
Propiedad, planta y equipo e Intangibles	(9.451.209)	(7.339.850)
Instrumentos de Patrimonio	(688.126)	(1.498.488)
Arrendamientos	(71.104)	(82.618)
Diferencias de cotización	(339.230)	(70.081)
Total pasivos diferidos	(10.549.669)	(8.991.037)
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido	(639.408)	3.592.819

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	31/12/2024	31/12/2023
Anticipo de impuestos a las ganancias corriente	11.523.573	7.533.306
Pasivo registrado por ejercicio 2018 y 2019	(350.529)	(763.325)
Provisión de impuestos a las ganancias corriente	(78.940.743)	(67.902.085)
Saldo a pagar	(67.767.699)	(61.132.104)

La evolución del Activo (Pasivo) neto por Impuesto diferido al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se resume del siguiente modo:

	31/12/2024	31/12/2023
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	3.592.819	(3.545.514)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	(4.232.227)	7.138.333
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	(639.408)	3.592.819

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

El siguiente cuadro expone una conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias y los montos obtenidos al aplicar la alícuota fiscal vigente en Argentina a la ganancia contable:

	31/12/2024	31/12/2023
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	233.483.526	170.536.762
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia contable	(81.719.234)	(59.687.867)
Diferencias permanentes	(10.585.218)	(34.502.504)
(Defecto) / Exceso – Impuesto a las ganancias ejercicio anterior	(47.781)	(441.808)
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	(92.352.233)	(94.632.179)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

	31/12/2024	31/12/2023
Provisión de impuestos a las ganancias corriente	(78.940.743)	(67.902.085)
Efecto de reexpresión impuesto corriente	(9.131.483)	(33.426.617)
Cargo por impuesto diferido del ejercicio	(4.232.226)	7.138.331
(Defecto) / Exceso Impuesto a las ganancias ejercicio anterior	(47.781)	(441.808)
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	(92.352.233)	(94.632.179)

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 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 diciembre 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Por otra parte, la Entidad presentó en septiembre de 2017 ante la Agencia de Recaudación y Control Aduanero (ARCA) 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 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 ARCA 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.

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. Con fecha 14 de junio de 2024 la ARCA ha notificado a la Entidad la prevista sobre el tema, generando un reclamo por dicho importe.

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 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 en forma íntegra.. Con fecha 31 de julio de 2024 la ARCA ha notificado a la Entidad la prevista sobre el tema, generando un reclamo por 274.262.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

	31/12/2024	31/12/2023
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto		
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	3.448.884	2.222.576
Comisiones por garantías financieras otorgadas	1.553.529	1.814.722
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	50.181	202.917
	5.052.594	4.240.215
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo		
Comisiones vinculadas con obligaciones	11.799.447	14.900.705
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	6.871.048	3.165.680
Comisiones vinculadas con créditos	387.265	440.139
	19.057.760	18.506.524
Total Ingresos por comisiones	24.110.354	22.746.739

20. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	31/12/2024	31/12/2023
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(23.842.246)	(44.132.375)
Resultado por compra-venta de divisas	13.075.527	22.291.744
	(10.766.719)	(21.840.631)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA
CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31/12/2024	31/12/2023
Comisiones ACDI	40.837.439	19.717.689
API BANK - DEBIN	14.085.856	25.078.130
Comisión APIBANK - Transferencia	9.720.556	1.829.158
API BANK. VALIDACIÓN	2.333.196	1.238.339
Alquileres	2.084.161	2.150.675
Créditos recuperados	888.133	3.024.734
Cajeros automáticos	377.989	720.138
Alquiler de cajas de seguridad	230.939	231.644
Previsiones desafectadas	13.837	65.279
Otros	4.638.320	5.515.190
	75.210.426	59.570.976

22. BENEFICIOS AL PERSONAL

	31/12/2024	31/12/2023
Remuneraciones	(35.594.386)	(40.035.198)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(11.249.071)	(9.417.343)
Cargas sociales sobre remuneraciones	(11.041.526)	(8.973.368)
Servicios al personal	(3.694.231)	(2.751.589)
Otros beneficios al personal a corto plazo	(58.338)	(27.589)
	(61.637.552)	(61.205.087)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31/12/2024	31/12/2023
Gasto de Tecnología	(69.862.150)	(2.516.677)
Honorarios a directores y síndicos	(14.307.883)	(20.133.434)
Otros honorarios	(13.618.118)	(15.650.230)
Impuestos	(6.739.786)	(4.923.191)
Servicios de seguridad	(3.502.802)	(3.421.946)
Tasas y contribuciones	(3.106.702)	(3.010.232)
Servicios administrativos contratados	(2.527.219)	(2.389.684)
Propaganda y publicidad	(1.875.121)	(1.132.643)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(1.802.308)	(8.621.223)
Seguros	(1.441.128)	(2.530.174)
Electricidad y comunicaciones	(1.398.033)	(1.363.074)
Red Link	(1.496.468)	(747.229)
Representación, viáticos y movilidad	(1.097.874)	(1.925.664)
Limpieza	(542.333)	(396.215)
Fallo de caja	(357.081)	(260.808)
Alquileres	(23.124)	(287.056)
Eventos	(7.144)	(159.409)
Otros	(18.053.419)	(56.136.448)
	(141.758.693)	(125.605.337)

24. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31/12/2024	31/12/2023
Impuesto sobre los ingresos brutos	(104.590.202)	(98.699.718)
Donaciones	(14.107.229)	(11.243.073)
Cargo por otras previsiones	(4.715.785)	(4.678.654)
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(2.746.294)	(1.654.710)
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	(668.568)	(499.018)
Siniestros	(36.904)	(87.223)
Intereses punitarios y otros cargos	(27.729)	-
Otras	(933.011)	(2.160.659)
	(127.825.722)	(119.023.055)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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:

	31/12/2024	31/12/2023
Efectivo y depósitos en Bancos	406.516.911	165.711.891
Títulos de deuda a valor razonable	944.538.521	115.182.288
	1.351.055.432	280.894.179

26. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre 2024, el capital suscripto, integrado e inscripto 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 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Financiera, y de los instrumentos financieros no registrados sobre esta base, pero cuyos valores razonables se revelan en la presente nota:

- *Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* Los instrumentos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- *Instrumentos de deuda – Títulos e Instrumentos de regulación monetaria:* El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, 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 diciembre de 2024 y 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 diciembre de 2024 y 2023, respectivamente:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

31 de diciembre de 2024					
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósitos en Bancos	406.516.911	406.516.911	-	-	406.516.911
Otros activos financieros	87.560.482	87.560.482	-	-	87.560.482
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	711.370.075	-	93.131.041	617.916.924	711.047.965
Otros títulos de deuda	182.231.256	59.389.612	128.534.726	-	187.924.338
Activos financieros entregados en garantías	55.008.617	55.008.617	-	-	55.008.617
Pasivos Financiero					
Depósitos	1.963.953.925	-	1.944.706.249	-	1.944.706.249
Otros pasivos financieros	31.983.241	31.983.241	-	-	31.983.241
Financiaciones recibidas	21.943.345	21.943.345	-	-	21.943.345
31 de diciembre de 2023					
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósitos en Bancos	165.711.891	165.711.891	-	-	165.711.891
Operaciones de Pase	759.418.524	759.418.524	-	-	759.418.524
Otros activos financieros	31.065.079	31.065.079	-	-	31.065.079
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	221.443.473	-	81.553.356	131.835.853	213.389.209
Otros títulos de deuda	88.185.816	19.189.163	99.884.010	-	119.073.173
Activos financieros entregados en garantías	79.630.444	79.630.444	-	-	79.630.444
Pasivos Financiero					
Depósitos	1.103.930.966	-	1.097.180.722	-	1.097.180.722
Otros pasivos financieros	69.151.153	69.151.153	-	-	69.151.153
Financiaciones recibidas	1.430.831	1.430.831	-	-	1.430.831

- (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 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

28. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

Los riesgos son inherentes a las actividades de la Entidad y se administran a través de un proceso de identificación, medición y control constante, sujeto a los límites y otros controles del riesgo.

La Entidad está dirigida y administrada por el Directorio que está integrado por el número de integrantes que fije la asamblea de Accionistas, con un número mínimo de tres y un máximo de seis directores con mandato por ejercicio, pudiendo designar igual o menor número de suplentes que se incorporarán al Directorio en caso de vacancia, de acuerdo al orden de designación.

El Directorio tiene a su cargo la administración de la Entidad y toma todas las decisiones relacionadas con ese fin. Este, es el responsable de ejecutar las decisiones asamblearias, del desarrollo de las tareas especialmente delegadas por los accionistas y de establecer la estrategia de negocios debiendo aprobar las políticas generales y particulares con el fin de lograr una buena administración de los negocios. Sus objetivos son, entre otros, coordinar y supervisar que el funcionamiento operativo responda a los objetivos institucionales, facilitar el desarrollo de los negocios con eficiencia, control y productividad, tendiendo a generar una cultura de mejora permanente en los procesos administrativos y comerciales.

Estructura de manejo de riesgos:

La Entidad ha conformado una estructura de control de riesgos, basada en la supervisión del Directorio, que es responsable de la aprobación de las políticas y estrategias vigentes, y es quien proporciona los principios para el manejo de riesgos en general y aprueba las políticas de control de riesgos para las áreas específicas como riesgo de crédito, liquidez, tasa, mercado y operacional, entre otros. En este sentido, el involucramiento del Directorio en los temas tratados por los diferentes comités implica una disminución de los riesgos que pudieran surgir asociados con la gestión del negocio.

La estructura antes citada comprende distintos comités separados e independientes. A continuación, se incluye la denominación de los mismos, con un detalle de sus funciones:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

COMITÉ DE PREVENCIÓN DEL LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO: es el encargado de planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de las políticas que, en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, fije el Directorio atendiendo a lo establecido en la normativa vigente de los Organismos de Contralor correspondientes. Asimismo, informa al Directorio sobre las decisiones que en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo se han tomado.
COMITÉ DE AUDITORIA: tiene como misión evaluar el funcionamiento de los sistemas de control interno de la Entidad y las observaciones emanadas de las actas de Auditoría Interna, Auditoría Externa, Comisión Fiscalizadora y las realizadas por el BCRA y cualquier otro organismo de contralor, asegurando contribuir a la mejora de la efectividad de los controles internos de la Entidad y el cumplimiento de las regulaciones vigentes. El Comité implementará programas de capacitación para que sus miembros tengan una base de conocimientos apropiada que les permita realizar sus tareas.
COMITÉ DE SISTEMAS Y TECNOLOGÍA: gestiona los temas relacionados con el avance del Plan de Sistemas de la Gerencia de Sistemas, Gerencia de Tecnología y Datos y Seguridad de la Información; respecto de los objetivos fijados por la Dirección, incluyendo estrategias, políticas y presupuestos en la materia. Asimismo mantiene informado al Directorio del cumplimiento de los niveles de servicios de las Gerencias intervenientes.
COMITÉ DE COMPENSACIONES Y BENEFICIOS: trata los temas relacionados con la nómina salarial y los beneficios asignados a los colaboradores, la estrategia, las políticas y los presupuestos en la materia. Asume las responsabilidades en materia de Incentivos Económicos al Personal, en línea con recomendaciones establecidas por la Comunicación "A" 5201 del BCRA.
COMITÉ DE ÉTICA Y GOBIERNO SOCIETARIO: es el encargado de asegurar que la Entidad cuente con medios adecuados para promover la toma de decisiones apropiadas y el cumplimiento de las normas internas. Asimismo, vela por la aplicación y gestión efectiva de las reglas del Código de Gobierno Societario en sus respectivos ámbitos de actuación.
COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS: es el encargado de controlar el correcto cumplimiento de las pautas establecidas por el Directorio para una gestión de los riesgos alineada con los objetivos y la estrategia de la Entidad. Se reúne para identificar, evaluar y mitigar las fuentes de riesgo incluyendo el desarrollo y mantenimiento de metodologías diseñadas para cumplir con tal fin. Asimismo verifica el cumplimiento de las Políticas emitidas por el Directorio en materia de gestión de Riesgos y la tolerancia al riesgo de la Entidad.
COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS (ALCO): es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la Entidad, y de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas para mitigar el impacto de la variación de los tipos de interés, así como de la fijación de las políticas de manejo de liquidez y de financiamiento.
COMITÉ DE CRÉDITOS Y NEGOCIOS: es responsable de la gestión del riesgo crediticio de la Entidad, de revisar y aprobar las políticas y productos de crédito, participando como instancia de aprobación de las líneas vigentes, segmentado en Senior, Semi Senior y Junior

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

COMITÉ DE CRÉDITOS FINANCIEROS: es el responsable de evaluar propuestas de exposición específica frente a Entidades Financieras, incluyendo a Bancos, Cooperativas Financieras, SGR, Fideicomisos Financieros, Aseguradoras y otras con necesidades financieras específicas
COMITÉ DE PROTECCIÓN DE USUARIOS DE SERVICIOS FINANCIEROS: es responsable de articular los mecanismos necesarios para que la Entidad pueda dar el tratamiento correcto y resolución a las consultas y reclamos que presenten los usuarios de servicios financieros, cumpliendo con las normas legales y disposiciones del BCRA. Asimismo, debe adoptar decisiones que tendientes a reducir la reiteración de los mismos.
COMITÉ DE PREVENCIÓN DE FRAUDES: trata los temas relacionados con los fraudes financieros respecto de los servicios ofrecidos por el Banco, incluyendo la definición de estrategias, políticas y presupuestos, observando las normas legales, reglamentarias y disposiciones vigentes en materia de prevención.
COMITÉ DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN: es el responsable de impulsar la estrategia y velar por todas las actividades que protegen los activos de la Entidad, en relación a la materia. La función principal del comité es tomar las decisiones sobre la estrategia general de seguridad y controlar que sea implementada adecuadamente.
REUNIÓN PERIÓDICA DE CONTROL DE GESTIÓN Y NEGOCIO: trata los temas relacionados con la gestión de los diferentes negocios, incluyendo la estrategia, benchmark, OKRs (Objectives and Key Results) y presupuestos en la materia. Revisa y definir la estrategia de las diferentes unidades de negocio, los presupuestos en la materia. Planifica los objetivos y proyectos, alineados al plan estratégico de la Entidad
REUNIÓN PERIÓDICA DE LEGALES: trata las acciones judiciales, extrajudiciales, y todas aquellas situaciones en las cuales la Entidad es demandada. Realiza el seguimiento de litigios en contra la Entidad
REUNIÓN PERIÓDICA DE MORA: Trata los temas relacionados con la evolución de los trámites de recupero de los créditos en mora, y definir los planes de acción judiciales y/o extrajudiciales, en cada caso.
REUNIÓN PERIÓDICA DE BANCA MINORISTA: es responsable del tratamiento de los temas relacionados con el diseño y operatividad de los productos dirigidos específicamente a la cartera de clientes del segmento minorista, incluyendo la estrategia, la política y presupuestos en la materia.
REUNIÓN PERIÓDICA DE RELACIONES INSTITUCIONALES Y MARKETING: trata los temas relacionados con la gestión de acciones relacionadas con el mecenazgo y asignación de donaciones, estrategias de comunicación y posicionamiento de la Entidad incluyendo, políticas y presupuestos en la materia.
REUNIÓN PERIÓDICA DE OPERACIONES: se reúne para tratar temas relacionados con la operatividad en los productos ofrecidos por la Entidad, y alineación de las normas internas a las pautas fijadas por la Dirección, por el BCRA y otros Organismos de control. Asimismo, analiza indicadores de las distintas gerencias intervenientes, evaluando estrategias, presupuestos y nuevos proyectos.

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025,
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

La Entidad ha implementado un proceso de gestión integral de riesgos conforme a los lineamientos sugeridos por las Comunicaciones "A" 5398 y modificatorias, encontrándose en línea adicionalmente con las buenas prácticas bancarias recomendadas por el Comité de Basilea.

En este sentido la Gerencia de Riesgos Integrales tiene a su cargo la gestión amplia de los riesgos que afronta la Entidad, actuando de manera independiente respecto de las áreas de negocios.

Por otra parte, el Comité de Gestión Integral de Riesgos, se encuentra integrado por dos Directores, Gerente de Auditoría Interna (con voz pero sin voto), Gerente General (podrá participar en las reuniones de Comité cuando así lo ameriten los temas a tratar, o cuando el mismo considere oportuna su participación) y Gerente o Jefe de Riesgos Integrales (este último si el puesto de Gerente de encuentre vacante).

Este Comité tiene como objetivos principales proponer al Directorio la estrategia para la gestión de riesgos de crédito, mercado, tasa, liquidez, operacional, estratégico y reputacional, entre otros, así como los límites globales de exposición a dichos riesgos. Asimismo, toma conocimiento de las posiciones de cada riesgo y del cumplimiento de las políticas. El alcance de sus funciones comprende tanto a la Entidad como a sus subsidiarias.

La gestión de los riesgos de la Entidad está dentro de un proceso de adaptación a las exigencias regulatorias, promovidas por Basilea III y por el BCRA. A través de estos principios rectores se han definido una serie de procedimientos y procesos que permiten identificar, medir y valorar los riesgos a los que está expuesta, siempre buscando la consistencia con su estrategia de negocio.

Los procesos de gestión de riesgos se transmiten a toda la Institución, estando alineados a directrices del Directorio de la Entidad que, por medio de Comités, definen los objetivos globales expresados en metas y límites para las unidades de negocio gestoras de riesgos. Siendo fundamental para la correcta identificación, medición, monitoreo y mitigación de los riesgos el armado de Políticas y Procedimientos que garanticen el correcto proceso de gestión de riesgos.

El sistema de Información para la gestión de riesgos (MIS) provee al Directorio y a la Alta de Gerencia, en forma clara, concisa y oportuna, información relevante referida al perfil de riesgo y las necesidades de capital de la entidad. Esta información incluye las exposiciones a todos los riesgos, incluidas aquellas que provienen de operaciones fuera del balance –es decir operaciones no registradas en el balance de saldos. Además, la gerencia comprende los supuestos y limitaciones inherentes a las medidas de riesgo específicas.

En base a lo mencionado en el párrafo precedente, el proceso de gestión de riesgos en la Entidad posee como aspectos más destacados:

- Actualización de la Política de Gestión de Riesgos y procedimientos relacionados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

- Revisión de los límites de tolerancia al riesgo existentes a partir de la evaluación de los principales riesgos afrontados por la Entidad. Dichos límites son monitoreados regularmente y los resultados son comunicados al Comité de Gestión Integral de Riesgos y al Directorio de la Entidad.
- Generación de Informes periódicos con el objeto de identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos afrontados por la Entidad y su comunicación al Directorio y a la Alta Gerencia.
- Elaboración del Informe de Autoevaluación de Capital, según metodología simplificada (Comunicación "A" 6534), para estimar el Capital Económico requerido por la Entidad.
- Preparación y realización de pruebas de estrés por análisis de sensibilidad, a fin de evaluar el eventual impacto antes situaciones de tensión y prever acciones de contingencia en la gestión de los distintos riesgos.

La supervisión y control de riesgos se realizan principalmente en base a los límites establecidos por la Entidad. Estos límites reflejan el entorno de mercado y la estrategia comercial de la misma así como también el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar.

Se gestiona activamente la cartera de crédito a fin de mantener las concentraciones de la cartera dentro del apetito de la Entidad. Asimismo, la Entidad activamente emplea garantías para reducir su riesgo de crédito.

Adicionalmente, es importante mencionar que la Entidad cumple con las disposiciones establecidas por el BCRA en cuanto a los límites máximos de asistencia a grupos de deudores establecidos, con el objetivo de atomizar la cartera, disminuyendo la concentración del riesgo crediticio.

Los principales riesgos a los que está expuesta la Entidad son los relacionados con riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés y riesgo operacional. La Entidad posee una Política de Apetito al Riesgo en la cual se explicitan el apetito al riesgo de la misma. Por apetito se entiende el tipo de riesgos y su máximo nivel de cuantía que la entidad está dispuesta a tolerar en la ejecución de su estrategia de negocios, de manera que pueda continuar con la actividad ordinaria frente a eventos inesperados que pueda tener impacto negativo en la solvencia, posición de liquidez y rentabilidad.

Es importante destacar que la Entidad mantiene un seguimiento cercano de la concentración de los depositantes, manteniendo una alta liquidez para hacer frente a depósitos a corto plazo.

A continuación, se describen las políticas y procesos para la identificación, evaluación, control y mitigación para cada uno de los principales riesgos:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Gestión del capital

Los objetivos principales de la política de administración de capital de BIND son garantizar que la Entidad cumpla con los requisitos de capital impuestos por el BCRA y mantenga calificaciones crediticias sólidas y ratios de capital saludables para respaldar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La Entidad gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus actividades. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Entidad puede ajustar el monto del pago de dividendos a los accionistas, emitir o comprar o vender acciones.

A su vez, la Entidad ha decidido adoptar la metodología simplificada para la determinación del Capital Económico de acuerdo con la Comunicación "A" 6534 del BCRA

Para la medición del capital Económico la norma establece:

$$CE = (1,05 \times CM) + \max [0, \Delta EVE - 15\% \times PNb]$$

Dónde:

CE: capital económico en función del perfil de riesgo (ICAAP).

CM: exigencia de capital mínimo conforme a lo previsto en el punto 1.1. de las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras".

ΔEVE: medida de riesgo calculada conforme al marco Estandarizado previsto en el punto 5.4 del Anexo a la Comunicación "A" 6397.

PNb: patrimonio neto básico (capital de nivel uno)

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 diciembre de 2024, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) y Capital Económico:

Concepto	31/12/2024	31/12/2023
Responsabilidad patrimonial computable	319.542.051	288.379.006
Capital Económico (RS)	139.569.658	68.584.500
Exigencia de capitales mínimos	132.923.484	65.318.570
Riesgo de crédito	107.559.408	57.401.780
Riesgo de mercado	22.551.091	5.904.861
Riesgo operacional	2.812.985	2.011.929

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024**Riesgo de crédito**

Se entiende por riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace a sus obligaciones contractuales de manera total o parcial. El riesgo de crédito está presente en las operaciones tanto dentro como fuera de balance. También está presente en el riesgo de liquidación, es decir cuando una transacción financiera no pueda completarse o liquidarse según lo pactado.

Las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor o contraparte de sus obligaciones y su magnitud depende del monto de la exposición en el momento de incumplimiento, así como de los recuperos obtenidos, constituidos por los pagos que se obtengan del deudor y por la ejecución de los mitigadores de riesgo que respaldan la operación crediticia, limitando la severidad de las pérdidas. La gestión o administración del riesgo de crédito es el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación que involucra diversos procesos, entre ellos, el otorgamiento de las financiaciones, su seguimiento posterior y, en el caso de incumplimiento, su recupero.

El Banco cuenta con una estructura sólida para la gestión del riesgo de crédito, siendo el directorio el encargado de delinear y aprobar la estrategia, los procedimientos, políticas, fijar límites para el monitoreo del riesgo de crédito.

Adicionalmente, el Directorio aprueba la política crediticia y de evaluación de crédito de la Entidad a fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad. La Entidad cuenta con manuales de procedimientos que contienen los lineamientos en la materia, el cumplimiento de la normativa vigente y los límites establecidos. Los mismos persiguen los objetivos que se mencionan a continuación:

- Lograr una correcta segmentación de la cartera comercial asignando niveles de servicio y metodologías de evaluación diferenciadas.
- Potenciar las herramientas de análisis y evaluación de riesgo.
- Especializar a los involucrados en el proceso.
- Estandarizar y homogeneizar los procesos y reglas de evaluación.

La Gerencia de Créditos y Negocios es el área encargada de hacer el seguimiento permanentemente de la cartera mediante diversos indicadores (mora, cobertura de la cartera irregular, entre otros) y la encargada de velar porque todos los créditos cumplan con los estándares de calidad en materia de otorgamiento verificando que todos los créditos cuenten con toda la documentación requerida por el BCRA y otros órganos de contralor (Ej.: UIF).

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

A su vez, es la encargada de realizar el análisis, examinando la capacidad crediticia y de repago del cliente y emite un informe en el que, entre otros aspectos, detalla los principales riesgos a los que está expuesta la empresa y que pueden comprometer su capacidad de pago y observaciones que pueda presentar respecto de litigios originados en las disposiciones legales del sistema financiero o derivados de la actividad comercial, tales como inhabilitaciones, pedidos de quiebras y juicios en curso.

El Banco cuenta con un Comité de Créditos y Negocios, y un Comité de Créditos Financieros, encargados de la gestión de los riesgos de crédito y de revisar y aprobar las políticas y productos de crédito del Banco. El Comité de Créditos Financieros se especializa en clientes identificados como entidades financieras o afines. Tanto la Gerencia de Riesgos Integrales como el Comité de Gestión Integral de Riesgos se encargan del monitoreo de la gestión del riesgo de crédito.

El Directorio aprueba la política crediticia y de evaluación de crédito del Banco a fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad. El Banco cuenta con una Política de Gestión Crediticia que contienen los lineamientos en la materia aprobados por el Directorio que persiguen el objetivo de proveer un marco para la generación de negocios a fin de lograr una relación adecuada entre los riesgos asumidos y la rentabilidad deseada.

El Banco debe contar con un legajo de cada cliente, denominado "Carpeta de Crédito", el cual debe contener todos los elementos informativos que posibiliten efectuar la correcta identificación del deudor, las correspondientes evaluaciones acerca del patrimonio, flujo y egresos; rentabilidad empresarial o proyecto a financiar. El Banco cuenta dentro de su Política de Gestión Crediticia con una lista de actividades excluidas de cualquier línea de financiación. La información vinculada con el cliente, será tanto de carácter comercial como legal, pues la misma será de utilidad para analizar y valorizar la relación comercial y la medición del riesgo de una propuesta crediticia.

Previamente a elevar una propuesta al Comité de Créditos y Negocios, el Oficial de Negocios o Ejecutivo de Clientes remitirá los antecedentes para la evaluación al Coordinador de Red Comercial que corresponda según la zona del Cliente, y este en caso de considerarla viable elevará la propuesta.

Los niveles de aprobación de la cartera comercial son:

- Clientes de Casa Central: Gerente de Banca Empresas y Negocios o Gerente Comercial de Banca Empresas
- Clientes de Sucursales: Coordinador de Red Comercial (correspondiente a la zona)

En función de la asistencia solicitada, la autoridad de aprobación crediticia se encuentra delegada en los diferentes niveles de aprobación.

Los niveles de aprobación están basados en una combinación de distintos niveles de firma de la Gerencia de Créditos, del área de Negocios y de la Gerencia/Directorio del Banco en las instancias superiores.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Para cada uno de los niveles, en el caso de ausencia de uno de los funcionarios que debe intervenir en la aprobación, el mismo será reemplazado por su nivel inmediato superior.

Las líneas de crédito para empresas están sujetas a evaluación y aprobación, según los siguientes rangos:

Niveles	Monto max según nivel	Distribución de límites y garantías		Firmas Autorizadas	
Nivel 1	>2 Importes de Referencia (1)	Según límites definidos en los T. O. Graduación, GERC y Garantías (2)		Integrantes del Comité de Créditos/Financiero	
Nivel 2	hasta 2 Importes de Referencia	hasta 1 Importes de Referencia	Sin Garantías (5)	Gerente de Créditos & Negocios	Director o Gerente Comercial
		hasta 2 Importes de Referencia	Autocancelables/warrants (3)(4)		
Nivel 3	hasta 50% de 1 Importe de Referencia	hasta 20% de 1 Importe de Referencia	Sin Garantías (5)	Jefe de Créditos & Negocios	Gerente Comercial o Gerente Zonal Región Norte + Gerente Zonal Región Sur + Team Leader Banca Empresas
		hasta 50% de 1 Importe de Referencia	Autocancelables/warrants (3)(4)		

- (1) Importe de Referencia: el importe a considerar será el máximo del valor de ventas totales anuales para la categoría "Micro" correspondiente al sector "Comercio" que determine la autoridad de aplicación de la Ley 24.467 (y sus modificatorias).
- (2) T.O. Graduación- Sección 3 Límites Máximos / T.O GERC- Sección 2 Límites / T.O Garantías
- (3) Garantías Preferidas A según definición T.O. Garantías BCRA + T. Bills + FCI + CPD
- (4) CPD Atomización 5% por firmante excepto los denominados primera línea o pref A
- (5) Estas líneas deben contar con la fianza de los accionistas que el nivel defina. Cualquier propuesta sin fianza, independientemente del monto, deberá ser elevada a Nivel 1 sin excepción.

A consideración del Comité de Créditos estos límites quedarán sujeto a revisión y/o modificación en forma trimestral en función de la evolución del nivel de inflación, pudiendo modificar la cantidad o porcentajes del Importe de Referencia que se toma como parámetro en la determinación de cada uno de los Niveles.

En el caso de que se defina efectuar una modificación la misma quedará tratada por los miembros del Comité de Créditos y su correspondiente toma de conocimiento al Directorio, sin necesidad de modificar la presente Política.

Las ampliaciones de las líneas de crédito excepcionales, y las líneas de crédito que habiendo vencido mantengan su documentación crediticia vigente se analizarán individualmente sin perjuicio de la calidad del análisis, con el objetivo de agilizar la respuesta al Cliente.

Las principales consideraciones para la evaluación de la desvalorización de préstamos incluyen si existen pagos vencidos de capital o intereses por más de 90 días o si existe alguna dificultad sabida en los flujos de fondos de las contrapartes, reducción de las calificaciones de créditos o violación de los términos originales del contrato. La Entidad trata la evaluación de desvalorización en dos áreas: previsiones evaluadas individualmente y previsiones evaluadas colectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Quedan excluidos del análisis de previsiones, las financiaciones otorgadas al sector público no financiero y las financiaciones menores a 30 días de plazo otorgadas a clientes del sector financiero.

La Entidad clasifica la totalidad de sus financiaciones en cinco categorías de riesgo, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento en el pago de cada préstamo.

A continuación, se mencionan las clases que utiliza la Entidad, detallando las características según corresponda a cada una de ellas:

Clasificación de deudores

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

- Cartera de Banca Individuos:

El criterio utilizado en la clasificación de los deudores correspondientes a la cartera de préstamos de consumo y comercial asimilable a consumo, se basa en una evaluación objetiva, considerando el cumplimiento actual del deudor, en función a los días de atraso, conforme se detalla a continuación:

Situación	Días de mora
1	hasta 31
2	32 hasta 90
3	91 hasta 2180
4	181 hasta 365
5	más de 365

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

- Cartera de Banca Corporativa

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Adicionalmente, la Entidad establece una previsión global con el fin de adoptar criterios más rigurosos basados en los análisis de las fluctuaciones de la cartera propia y el riesgo que representa; fijando así la previsión global de hasta un 7% sobre el saldo de deuda de la cartera normal de acuerdo a las normas del BCRA, con el objetivo de cubrir posibles diferencias en la clasificación de deudores.

Considerando que la Entidad se encuentra en un proceso de convergencia hacia criterios de Pérdida Esperada (Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB), aun teniendo en cuenta la excepción transitoria establecida por el BCRA en la Comunicación "A" 6114 sobre la aplicación de las revelaciones en materia de pérdidas crediticias esperadas y sus técnicas de estimación, tiene como objetivo mantener una política de previsiones facultativas que -cumpliendo las previsiones mínimas requeridas por el BCRA- permita converger a dichos criterios que resultan más representativos del comportamiento de los usuarios de crédito.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

A continuación, se muestra un análisis de los Préstamos y otras de la Banca Corporativas por actividad:

Banca Corporativa	31/12/2024	31/12/2023
1-Industria	\$ 168.717.730	\$ 30.283.437
Petrolera (extracción)	\$ 33.426.866	\$ 5.841.793
Productos Primarios e Industrializados	\$ 54.217.415	\$ 13.934.145
Productos Electrónicos/Maquinaria	\$ 45.350.935	\$ 2.662.158
Minería y servicios relacionados	\$ 8.504.083	\$ 2.590.383
Metalúrgica/Automotriz/Autopartes	\$ 5.029.906	\$ 53.517
Química	\$ 7.188.744	\$ 2.112.131
Otros Industria	\$ 14.999.781	\$ 3.089.310
2-Comercio	\$ 72.871.819	\$ 11.111.461
Mayorista	\$ 57.806.939	\$ 8.074.294
Minorista	\$ 15.064.880	\$ 3.037.167
Productos/Servicios Agropecuarios	\$ -	\$ -
3-Construcción	\$ 5.342.623	\$ 4.703.929
Obra Pública	\$ 3.996.890	\$ 3.421.271
Obra Privada	\$ 1.327.566	\$ 1.282.658
Otros Construcción	\$ 18.167	\$ -
4-Agropecuario	\$ 89.209.072	\$ 23.138.053
Cultivos Anuales o Cílicos	\$ 25.503.435	\$ 830.128
Cultivos Temporales	\$ 33.656.884	\$ 3.272.762
Producción/Comercialización Agropecuaria	\$ 18.518.218	\$ 14.659.853
Ganadería	\$ 7.857.827	\$ 3.712.601
Otros Agropecuario	\$ 3.672.708	\$ 662.709
5-Energía (Gen & Dist)	\$ 59.045.643	\$ 9.166.378
Convenional	\$ 52.498.304	\$ 9.166.378
Renovable	\$ 6.547.339	\$ -
6-Servicios	\$ 63.556.582	\$ 29.446.769
TMT	\$ 25.837.686	\$ 12.889.074
Otros Servicios	\$ 17.387.892	\$ 1.358.648
Asociaciones	\$ 11.235.416	\$ 36.710
Turismo/Aerolíneas/Ocio	\$ 3.295.985	\$ 4.426.256
Profesionales	\$ 1.779.246	\$ 9.415.756
Transporte y Logística	\$ 2.199.927	\$ 826.442
Servicios Diversos	\$ 1.820.430	\$ 493.883
7-Servicios Financieros	\$ 458.752.735	\$ 56.049.407
Banca	\$ 289.629.531	\$ 10.964.701
SGR	\$ 122.280.357	\$ 37.115.834
Fintechs	\$ 39.924.304	\$ 6.618.606
Soc de Bolsa/Agenzia de cambio/Administra	\$ 5.640.490	\$ 1.350.266
Otros Servicios Financieros	\$ 1.278.053	\$ -
Otros	\$ 88.883	\$ 59.800
Otros	\$ 88.883	\$ 59.800
Total general	\$ 917.585.087	\$ 163.959.234

Calidad del préstamo por sector:

La Entidad administra la calidad de los préstamos mediante calificaciones establecidas por el BCRA, y determina su deterioro como se menciona en la nota de los presentes estados financieros separados.

A continuación, se detalla los préstamos de la entidad en función a su situación y deterioro:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

BANCA	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al 31/12/2024	
	Situación	Situación	Situación				
	1	2	3	4	5		
Banca Corporativa	915.773.648	877.861	9.374	19.201	905.003	917.585.087	
Banca Individuos	29.645.840	672.489	673.487	419.584	254.218	31.665.619	
TOTALES	945.419.488	1.550.350	682.861	438.785	1.159.221	949.250.706	
%	99,6%	0,2%	0,1%	0,0%	0,1%	100%	

BANCA	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al 31/12/2023	
	Situación	Situación	Situación				
	1	2	3	4	5		
Banca Corporativa	159.674.261	943.306	1.151.278	65.142	2.125.247	163.959.234	
Banca Individuos	14.777.019	253.510	297.001	345.037	130.644	15.803.211	
Totales	174.451.280	1.196.816	1.448.279	410.179	2.255.891	179.762.445	
%	97,0%	0,7%	0,8%	0,2%	1,3%	100%	

La Gerencia de Riesgos Integrales monitorea en forma periódica los principales límites de apetito al riesgo de crédito delimitados por el Directorio, informandolos la Comité y Directorio y de existir algún límite vulnerado se ve con la Gerencia de Créditos y Negocios el origen del mismo, y de corresponder acciones correctivas.

Manejo de Riesgo crediticio en inversiones en activos financieros:

La Entidad evalúa el riesgo crediticio identificando de cada uno de los activos financieros invertidos, analizando la calificación de riesgo otorgada por una agencia clasificadora de riesgo.

Estos instrumentos financieros están principalmente concentrados en títulos cuyo deudor es el Tesoro Nacional.

A continuación, se detalla el porcentaje de exposición por emisor calculado sobre el total de los activos financieros:

Instrumentos Financieros	Emisor	31/12/2024	31/12/2023
Letras	Tesoro	67,7%	0,0%
Letras	BCRA	0,0%	42,7%
Títulos Públicos emitidos por el Estado Nacional Argentino y Gobiernos Provinciales	Estado Nacional	18,2%	19,9%
Títulos Privados	Privado	14,0%	36,0%
Acciones	Privado	0,1%	1,4%
TOTAL		100%	100%

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

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

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA
CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez se define como el riesgo de ocurrencia de desequilibrios entre activos negociables y pasivos exigibles ("descalces" entre pagos y cobros) que puedan afectar la capacidad de cumplir con todos los compromisos financieros, presentes y futuros, tomando en consideración las diferentes monedas y plazos de liquidación de sus derechos y obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas.

La Entidad cuenta con políticas en materia de liquidez, las cuales tienen como objetivo administrar la misma en forma eficiente, optimizando el costo y la diversificación de las fuentes de fondeo, y maximizar la utilidad de las colocaciones mediante un manejo prudente que asegure los fondos necesarios para la continuidad de las operaciones y el cumplimiento de las regulaciones vigentes.

Asimismo, la Entidad ha implementado una serie de herramientas de medición y control de riesgo, incluyendo el monitoreo regular de los gaps de liquidez diferenciado por moneda, cálculo mensual del LCR, así como diversos ratios de liquidez que se encuentran plasmados en el Procedimiento de Apetito de Riesgo.

La Gerencia de Riesgos Integrales monitorea en forma diaria el cumplimiento de los diversos límites establecidos por el Directorio relacionados con el riesgo de liquidez, los cuales comprenden niveles de liquidez mínima. Junto con ello, la Gerencia calcula de forma mensual el indicador de LCR, el cuál es presentado en el Comité y es monitoreado de manera tal que no sea inferior al 100%.

En caso de producirse una crisis de liquidez, la Entidad contempla dentro de su plan de contingencia, las siguientes acciones:

- a. Realización de Pases Pasivos;
- b. Captación de cuentas remuneradas o plazos fijos institucionales;
- c. Venta de Títulos pertenecientes a la cartera de negociación;
- d. Reducción del crecimiento de la cartera crediticia de los productos no línea;
- e. Reducción del crecimiento de la cartera crediticia de los productos línea;
- f. Solicitar asistencia financiera al BCRA.

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez, en donde la liquidez ácida surge las disponibilidades y pases sobre el total de depósitos; mientras que la amplia considera (además las disponibilidades y pases) los otros activos de alta liquidez como ser títulos públicos, acciones, FCI y calls.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

	31/12/2024	31/12/2023
	%	%
Liquidez Acida	26,6%	86,3%
Liquidez Amplia	67,0%	95,0%
LCR	273,6%	426,9%

De manera adicional, la Gerencia realiza pruebas trimestrales de sensibilidad sobre los depósitos, estresando los mismos de forma tal que se pueda determinar si la liquidez que posee la Entidad es suficiente para afrontar una salida masiva de depósitos.

Riesgo de mercado

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

Los riesgos del mercado comprenden el riesgo de tasas de interés, de cambio y de precios. Los mismos están expuestos a los movimientos generales y específicos del mercado y cambios en el nivel de volatilidad de los precios como tasas de interés, márgenes crediticios, tasas de cambio de moneda extranjera, precios de las acciones y títulos, entre otros.

La Entidad determina la exposición a riesgo de mercado que surge de la fluctuación del valor de los portafolios de inversiones para negociación, los que son generados por movimientos en los precios de mercado, y de las posiciones netas que mantiene la Entidad en moneda extranjera y en títulos públicos, títulos privados (de corresponder) y acciones con cotización habitual.

Estos riesgos surgen del tamaño de las posiciones netas que mantiene la Entidad y/o de la volatilidad de los factores de riesgo involucrados en cada instrumento financiero.

La Entidad cuenta con políticas para la gestión de Riesgo de Mercado en las cuales se establecen los procesos de monitoreo y control de los riesgos de variaciones en las cotizaciones de los instrumentos financieros con el objetivo de optimizar la relación riesgo-retorno, valiéndose de la estructura de límites, modelos y herramientas de gestión adecuadas.

El Directorio ha fijado límites de tolerancia al riesgo de mercado, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo, cada uno de ellos con límites y umbrales, los cuales son presentados periódicamente ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Las unidades encargadas de la gestión del riesgo son la Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales y la Gerencia de Riesgos Integrales como principales intervenientes en la materia. La Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales participa del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) el cual es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la Entidad, de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas y las políticas de manejo de liquidez y

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

financiamiento. La Gerencia de Riesgos Integrales participa en el Comité de Gestión Integral de Riesgos, órgano encargado del monitoreo de la gestión del riesgo de mercado.

La Entidad aplica, de forma diaria, la metodología de Valor a Riesgo (VaR) para calcular el riesgo de mercado de las principales posiciones adoptadas y la pérdida máxima esperada, en un entorno de mercado normal y habitual. Los mismos asumen que todo cambio que ocurra en los factores de riesgo que afecten el entorno de mercado normal seguirá una distribución normal.

La medición del VaR utilizado es paramétrico, el cual mide la pérdida potencial máxima de la cartera corriente a partir de los movimientos adversos del mercado. Expresa el monto “máximo” que la Entidad podría perder con un 99% de nivel de confianza. Por lo tanto, hay una probabilidad estadística específica (1%) de que la pérdida real sea mayor al estimado VaR. El modelo VaR asume un cierto “período de retención” hasta que se puedan cerrar las posiciones. El horizonte de tiempo usado para calcular el VaR diario es de 5 y 10 días.

Debido a que el VaR tiene gran sustento en datos históricos para brindar información y quizás no anticipa claramente las variaciones y modificaciones futuras de los factores de riesgo, la probabilidad de grandes movimientos de mercado se puede subestimar si los cambios en los factores de riesgo no se alinean con la presunción de distribución normal.

Por ende, es de destacar que la utilización del enfoque no evita pérdidas fuera de estos límites en el caso de movimientos de mercado más significativos.

Asimismo, la entidad realiza backtesting sobre el VaR a fin de medir la bondad del modelo.

El Riesgo de Mercado de la Entidad por tipo de riesgo, ha evolucionado de la siguiente forma:

Exigencia por Riesgo de Mercado	31/12/2024 \$ en miles	31/12/2023 \$ en miles
Riesgo de tasa de Interés	19.427.490	2.210.660
Riesgo de tipo de cambio	1.271.067	229.318
Riesgo de Acciones	1.852.534	271.615
Total	22.551.091	2.711.592

RIESGO DE MERCADO	31/12/2024	31/12/2023
VAR (99 % a 5 días) / RPC	12,15%	9,41%

A su vez, la Entidad ha desarrollado pruebas de estrés de mercado siendo una de ellas de periodicidad semestral, donde se alteran los precios de cada instrumento de la cartera a partir de un período de estrés histórico. Los resultados obtenidos de la cartera son incorporados al modelo VaR, donde se analiza si el apetito de la Entidad es vulnerado frente al estrés aplicado.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Riesgo de Tasa de Interés de la cartera de Inversión

El riesgo de tasa de interés de la cartera de inversión (RTICI) se refiere al riesgo actual o futuro para el capital o los resultados de una entidad financiera a raíz de fluctuaciones adversas de las tasas de interés que afecten a las posiciones de su cartera de inversión.

La gestión del riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión es el proceso de identificación, medición, seguimiento y control de este riesgo.

El margen financiero puede ser afectado por las variaciones en las tasas de interés sobre los descalces en los vencimientos o en la repactación de tasas de interés sobre los activos y pasivos en un período dado. Mientras el hecho de hacer coincidir activos y pasivos de similar sensibilidad al cambio de tasa de interés reduce el riesgo asociado, también puede traer aparejado dejar de aprovechar el beneficio del posicionamiento consciente, anticipando cambios en la tasa de interés. Además, el margen financiero puede ser generado y ampliado creando desbalances en los vencimientos o en la periodicidad del cambio de los precios en los activos y pasivos de la Entidad.

La metodología desarrollada para la gestión de este riesgo es la establecida por la normativa del BCRA como Marco Estandarizado, que consiste en agrupar los montos nominales según las fechas de vencimiento y apreciación de los activos y pasivos en intervalos fijos de tiempo (buckets), a partir de lo cual se puede estimar la sensibilidad del balance ante movimientos en los tipos de interés.

Se realiza la medición de RTICI según normativa BCRA, para la cual se utiliza la metodología estandarizada (Δ EVE), calculada trimestralmente, la que representa la máxima pérdida posible ante una variación adversa de tasa de interés respecto del valor económico del patrimonio.

Para la medición de este, se establecen 6 escenarios de subas y/o bajas de tasas respecto de las tasas del período base, dividiendo previamente activos y pasivos por monedas, susceptibilidad de precancelación, y determinación si corresponden a partidas a tasa fija o variable.

Los límites para el Δ EVE respecto al PNB en concordancia con la normativa vigente se han establecido en un máximo del 15%.

De esta forma se estima el flujo original y desde allí la modificación de tasas para los 6 escenarios, a saber:

Escenario 1: subida en paralelo

Escenario 2: bajada en paralelo

Escenario 3: mayor pendiente (baja de tasas cortas y suba de tasas largas)

Escenario 4: menor pendiente (suba de tasas cortas y baja de tasas largas)

Escenario 5: suba de tasas cortas

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

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 11 de marzo de 2025,

Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

Socia

Contadora Pública UBA

CPCECABA T° 315 - F° 130

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA

Presidente

JULIÁN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Escenario 6: baja de tasas cortas

La Entidad ha desarrollado su propio modelo donde ha aplicado perturbaciones sobre las tasas de interés de acuerdo al análisis histórico de las tasas en Argentina. A partir de dichas perturbaciones, se modifican los 6 escenarios mencionados precedentemente. Este cálculo complementa a la medición de RTICI que sigue los estándares internacionales propuestos por Basilea.

RTICI	31/12/2024	31/12/2023
	en miles	en miles
ΔEVE Estandarizado	6.151.650	1.333.199
ΔEVE/PNB	2,00%	1,03%
EVE (Estrés Argentina)	25.352.448	4.795.045
ΔEVE/PNB	8,24%	3,70%

Riesgo operacional y Tecnológico

El Riesgo Operacional se define como el riesgo de pérdida resultante de la inadecuación o fallas de los procesos internos, de la actuación del personal y/o de los sistemas internos, o bien aquellas que sean producto de eventos externos. Esta definición incluye al Riesgo Legal pero excluye al Riesgo Estratégico y al Riesgo Reputacional.

En ese marco, el riesgo legal -que puede verificarse en forma endógena o exógena a la Entidad- comprende, entre otros aspectos, la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole, por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales.

Por otra parte, la Entidad ha implementado un sistema de gestión del riesgo operacional que se ajusta a los lineamientos establecidos por el BCRA en la Comunicación "A" 5398 y modificatorias, y mediante la Comunicación "A" 5272 se estableció una exigencia de capital mínimo bajo este concepto, con vigencia a partir del 1º de febrero de 2012.

El Directorio de la Entidad ha definido su estrategia de gestión del riesgo operacional, la cual se basa en la minimización de eventos de pérdida a través de un proceso continuo de análisis y posterior gestión sobre los eventos reportados para tratar de evitar su reiteración. Esto se complementa con la realización de autoevaluaciones sobre los procesos y subprocesos identificados en la Entidad.

El Directorio ha fijado límites y umbrales de tolerancia al riesgo operacional, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo. Dichos indicadores son presentados en forma mensual ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos. Toda iniciativa de productos, servicios y actividades nuevas son evaluados a efectos de asegurar que todos los riesgos involucrados cuenten con los adecuados controles que los mitigan.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

El impacto generado por las pérdidas mensuales de riesgo operacional medido sobre el total del activo de la entidad ha evolucionado de la siguiente forma:

RIESGO OPERACIONAL	31/12/2024	31/12/2023
Eventos del Mes / Activos Totales	0,002%	0,035%

La Entidad cuenta con la Gerencia de Riesgos Integrales como la unidad independiente de las unidades de negocios o de soporte, responsable de la gestión de dicho riesgo. Dicha Gerencia participa del Comité de Gestión Integral de Riesgo en el monitoreo del riesgo operacional.

El sistema de gestión de Riesgo Operacional consta de los siguientes aspectos:

- a) Estructura organizacional: la Entidad cuenta dentro de la Gerencia de Riesgos Integrales, una subárea de Riesgo Operacional y Tecnológico, que tiene a su cargo la gestión del riesgo operacional y TI, y que son parte del Comité de Gestión Integral de Riesgos en los cuales mensualmente se expone al mismo la gestión de los riesgos.
- b) Políticas: la Entidad cuenta con un marco para la Gestión del Riesgo Operacional y de TI aprobada por el Directorio, en la que se definen los conceptos principales, los roles y responsabilidades del Directorio, del Comité de Gestión Integral de Riesgos y de todas las áreas intervenientes en la gestión de dicho riesgo.
- c) Procedimientos: la Entidad cuenta con un procedimiento de Gestión de Riesgo Operacional en lo que se refiera a las Autoevaluaciones de Riesgo Operacional, Evaluación de nuevos productos, procesos o proyectos, control y seguimiento de planes de acción, Aviso y tratamiento de incidentes de Riesgo Operacional/TI, Gestión y seguimiento de la base de eventos y seguimiento de indicadores e informes.
- d) Sistemas: la Entidad cuenta con un sistema integral que permite la administración del modelo de negocio, las Autoevaluaciones de Riesgo Operacional, los BIA y Riesgos tecnológicos.

En otro orden, es de destacar que la Entidad cuenta con un procedimiento para la “Clasificación de Activos de Información” alineando los conceptos y definiciones en base a las comunicaciones “A” 7777 y 7783, modificatorias y complementarias del BCRA. Conforme a dichas políticas, el objetivo del análisis de riesgo de los activos informáticos es determinar cómo afecta el riesgo de tecnología informática a los procesos de la Entidad, en especial a aquellos considerados críticos y también proveer la información necesaria para definir los activos a proteger y lograr una mayor eficiencia en la asignación de los recursos tecnológicos.

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

29. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

La Entidad se encuentra adherida al sistema de Seguros de Garantías de los Depósitos, sus características y cumplimiento se encuentran descriptos en la Nota 29 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024.

30. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La distribución de utilidades y sus restricciones se encuentran descriptas en la Nota 30 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024

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

	31/12/2024	31/12/2023
IAM Mercado Fondo	4.081.275.762	1.914.080.284
IAM Renta Ahorro Pesos FCI	385.412.821	406.255.030
IAM Renta Crecimiento FCI	130.817.907	24.045.029
IAM Renta Plus FCI	51.606.523	45.274.678
IAM Renta Dólares	33.803.817	28.312.819
IAM Liquidez USD	30.679.204	-
IAM Performance Américas FCI	22.954.132	50.462.137
IAM Renta Capital	18.844.084	29.290.785
IAM Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	17.557.810	31.467.887
IAM Renta Balanceada	11.273.044	41.932.048
IAM Estrategia FCI	8.480.990	12.443.188
IAM Renta Variable FCI	6.475.574	7.677.093
IAM Dinámico Pymes	5.643.069	-
IAM Renta Mixta	1.466.150	-
IAM Renta Global	24.387	-
IAM Retorno	7.536	-
Total Patrimonio Neto de los Fondos en custodia	4.806.322.810	2.591.240.978

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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

El 7 de febrero de 2024 la CNV inscribió los fondos comunes de inversión IAM LIQUIDEZ EN DÓLARES e IAM RETORNO DÓLARES y el 30 de octubre de 2024 el fondo IAM DINÁMICO FONDO COMÚN DE INVERSIÓN ABIERTO PYMES y ha registrado a la Entidad como agente de custodia y a Industrial Asset Management SGFCI como agente de administración de dichos fondos. Los mencionados fondos han iniciado sus operaciones el 11 de julio de 2024, el 26 de noviembre de 2024 y el 22 de noviembre de 2024, respectivamente.

Con fecha 12 de noviembre de 2024 la Dirección de Industrial Asset Management SGFCI aprobó la renuncia a su carácter de agente de administración de productos de inversión colectiva del Fondo Común de Inversión "Mercado Fondo", la cual será efectiva al momento de la aprobación por parte de la CNV de la sustitución de la Sociedad por la nueva AAPIC FCI a ser designada y el cumplimiento de todos los recaudos que en la misma se establezcan. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados, la CNV aún no se ha expedido.

Durante 2023 y 2024 se han aprobado modificaciones en los Reglamentos de Gestión y se han realizado cambios en los honorarios de los fondos comunes de inversión en custodia de la Entidad, siendo inferiores a los topes máximos establecidos en los Reglamentos de Gestión de los Fondos aprobados por la CNV y la normativa vigente del mencionado organismo.

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 septiembre de 2018 se aprobó a la Entidad como Agente de Colocación y Distribución Integral de FCI. Con fecha 4 de julio de 2018 se 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 350.084.305, representativo de 269.738 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 diciembre de 2024 asciende a 328.469.172, (representativo de 253.083 UVAs.)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

32. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 31 de diciembre de 2024 y 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:

	31/12/2024	31/12/2023
Efectivo y Depósitos en Bancos		
BCRA	328.469.172	102.102.238
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	944.538.521	115.182.288
Activos financieros entregados en garantía		
Por operatoria con BCRA	38.008.789	29.784.818
	1.311.016.482	247.069.344

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

Las sanciones aplicadas a la Entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA se encuentran descriptas en la Nota 33 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024.

34. GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

Los principales lineamientos de la gestión de capital 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 NEGOCIAZABLES

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”).

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

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 presentó 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 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.

Con fecha 1 de octubre de 2024, la Entidad presentó ante CNV una nota de solicitud de Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo el expediente N°EX-2024-10693338-APN-GE#CNV, la cual ha sido autorizada mediante resolución RE-2024-111197390- APN-GE#CNV de fecha 10 de octubre de 2024.

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

La Entidad publicó el 28 de febrero de 2025 el aviso de suscripción, a través del cual, se comunicó al público inversor en general, que la Entidad ofrece obligaciones negociables clase I, denominadas y pagaderas en dólares estadounidenses en la República Argentina (Dólar MEP), a ser suscriptas e integradas en la misma moneda, a tasa de interés fija, con vencimiento a 180 días contados desde la fecha de emisión y liquidación, por un valor nominal de hasta USD 20.000.000, ampliable por un valor nominal de hasta USD 50.000.000, a ser emitidas en el marco del programa global de emisión de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) por hasta USD 500.000.000 o su equivalente en otras monedas o unidades de valor, y de acuerdo a los principales términos y condiciones

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

que forman parte del prospecto del Programa de fecha 10 de octubre de 2024 y del suplemento de precio de fecha 28 de febrero de 2025. El periodo de difusión fue entre los días 5 y 7 de marzo de 2025, la subasta se realizó el 10 de marzo de 2025 con fecha de emisión y liquidación 12 de marzo de 2025. La Entidad se reserva el derecho de declarar desierto el proceso de adjudicación de las 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, CABA. y Fleming 2190 Pcia. De Bs As. 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 los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un incremento significativo del riesgo país, la fuerte devaluación del peso argentino y la aceleración del ritmo inflacionario (ver Nota 3. acápite "unidad de medida") y el aumento de las tasas de interés.

El 10 de diciembre de 2023 asumieron las nuevas autoridades del Gobierno Nacional argentino quienes impulsaron una serie de medidas de emergencia en el marco de una propuesta de política económica que, entre sus principales objetivos, persigue la eliminación del déficit fiscal sobre la base de disminuir el gasto público primario tanto de la Nación como de las Provincias y el redimensionamiento de la estructura del Estado, eliminando subsidios y transferencias.

Recién asumida la nueva administración, adoptó medidas tendientes a normalizar los mercados cambiario y financiero. Por un lado, la devaluación del peso en el mercado oficial de cambios -utilizado principalmente para comercio exterior- cercana al 55% en conjunto con un total replanteo de las políticas monetaria y fiscal, ha permitido comenzar a revertir la brecha entre los valores de las divisas en los mercados de cambio oficial y libre (operaciones en el mercado bursátil) desde su máximo de 200% durante el último trimestre de 2023 hasta los niveles recientes del 13%.

Por otra parte, el Gobierno Nacional y el BCRA reformularon las políticas monetaria y financiera para reducir drásticamente el llamado déficit cuasifiscal. El canje de las obligaciones del BCRA con los bancos, incluyendo puts sobre títulos públicos en poder de las entidades financieras, y su transferencia al Tesoro Nacional junto con el superávit fiscal obtenido por la Nación y la renovación de los servicios de la deuda denominada en pesos, permitieron absorber significativamente el exceso de dinero en la economía y, de ese modo, reducir tanto la inflación (8% durante el cuarto trimestre de 2024) como las tasas nominales de interés.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

En relación con deuda pública nacional, diversos canjes voluntarios en el orden local y los acuerdos alcanzados respecto de los compromisos con el Club de París y el Fondo Monetario Internacional, permitieron que el país no incurra en atrasos y el BCRA avance en la normalización de la deuda comercial con el exterior y, más recientemente, acumule reservas internacionales provenientes del superávit comercial externo y el Régimen de Regularización de Activos contemplado en la Ley 27.743.

En un plano más amplio, el programa del Gobierno Nacional incluye reformas tanto del marco económico como de otras áreas del quehacer gubernamental. Con fecha 20 de diciembre de 2023 y por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas en un amplio número de áreas, algunas de las cuales fueron cuestionadas ante la Justicia por los sectores afectados presentando amparos y pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Posteriormente, parte de lo cuestionado fue incorporado a otras iniciativas que fueron aprobadas por el Congreso y promulgadas por el Poder Ejecutivo Nacional. Con fecha 8 de julio de 2024, se publicó en el Boletín Oficial la Ley 27.742 que fue promulgada por el Poder Ejecutivo Nacional a través del Decreto N° 592/2024, la cual incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo Nacional, reformas fiscales, laborales y previsionales, entre otros. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados la mencionada ley se encuentra en proceso de reglamentación.

Aun cuando la situación macroeconómica y financiera nacional ha evolucionado favorablemente en los últimos meses, cierta lentitud y heterogeneidad en la recuperación del nivel de actividad en el país y un contexto internacional relativamente incierto, requieren el monitoreo permanente de la situación por parte de la Gerencia de la Entidad a fin de identificar aquellas cuestiones que puedan impactar sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros separados de períodos futuros.

38. HECHOS POSTERIORES

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

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

-66-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		944.538.521		944.538.521	115.182.288	944.538.521	-	944.538.521
<i>Del País</i>								
Titulos públicos		937.166.821		937.166.821	110.082.181	937.166.821	-	937.166.821
LT REP ARGENTINA CAP V18/06/2025	9288	115.380.510	1	115.380.510	-	115.380.510	-	115.380.510
LT REP ARGENTINA CAP V12/09/2025	9301	105.523.797	1	105.523.797	-	105.523.797	-	105.523.797
LETRAS DEL TESORO CAP \$ V30/09/2025	9306	100.380.713	1	100.380.713	-	100.380.713	-	100.380.713
LT REP ARGENTINA CAP V29/08/2025	9296	70.858.509	1	70.858.509	-	70.858.509	-	70.858.509
BONO TESORO NACI CAP V3/02/2026	9314	68.884.285	1	68.884.285	-	68.884.285	-	68.884.285
LT REP ARGENTINA CAP V15/08/2025	9308	65.126.625	1	65.126.625	-	65.126.625	-	65.126.625
LT REP ARGENTINA CAP V14/02/2025	9297	56.795.430	1	56.795.430	-	56.795.430	-	56.795.430
LT REP ARGENTINA CAP V16/04/2025	9299	55.673.018	1	55.673.018	-	55.673.018	-	55.673.018
LT REP ARGENTINA CAP V30/06/2025	9295	49.542.550	1	49.542.550	-	49.542.550	-	49.542.550
BONO TESORO NACIONAL V15/12/2025	9310	49.096.623	1	49.096.623	-	49.096.623	-	49.096.623
BONOS REP. ARG. USD STEP UP V09/07/2035	81088	41.437.141	1	41.437.141	-	41.437.141	-	41.437.141
BONTES TEMATICO SOST AJ CER V23/05/2025	9225	28.124.646	1	28.124.646	-	28.124.646	-	28.124.646
BONO REP ARG AJ CER V30/06/2026	9240	24.541.616	1	24.541.616	-	24.541.616	-	24.541.616
LT REP ARGENTINA CAP V16/05/2025	9300	17.910.644	1	17.910.644	-	17.910.644	-	17.910.644
BONO TESORO NACIONAL \$ V14/02/2025	9180	15.532.187	1	15.532.187	-	15.532.187	-	15.532.187
LT REP ARGENTINA CAP \$ V28/02/2025	9253	15.274.918	1	15.274.918	-	15.274.918	-	15.274.918
BONO TESORO NACIONAL \$ V09/11/2026	5925	12.931.011	1	12.931.011	-	12.931.011	-	12.931.011
BONTES A DESC CER V15/12/2026	9249	12.341.290	1	12.341.290	-	12.341.290	-	12.341.290
BONO TESORO NACION AJ CER V30/10/2026	9313	8.762.843	1	8.762.843	-	8.762.843	-	8.762.843
BONTES \$ A DESC AJ CER V15/12/2027	9250	7.680.804	1	7.680.804	-	7.680.804	-	7.680.804
BONO TESORO NACIONAL V31/03/2026	9257	6.712.568	1	6.712.568	-	6.712.568	-	6.712.568
BONO TESORO NAC AJ CER V31/03/2025	9263	3.723.982	1	3.723.982	-	3.723.982	-	3.723.982
BONO TESORO NAC AJ CER V30/06/2025	9244	3.714.311	1	3.714.311	-	3.714.311	-	3.714.311
BONO TESORO NACION AJ CER V30/05/2025	9311	1.216.800	1	1.216.800	-	1.216.800	-	1.216.800
OTROS	-	-	1	-	110.082.181	-	-	-
Notas BCRA		7.371.700		7.371.700	-	7.371.700	-	7.371.700
BOPREAL S. 1 C V31/10/2027	9236	7.371.700	1	7.371.700	-	7.371.700	-	7.371.700
<i>Letras BCRA</i>					5.100.107	-	-	-
84084 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA V09/01/2024	84084	-	2	-	183.623	-	-	-
84085 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA V11/01/2024	84085	-	2	-	4.916.484	-	-	-
OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES		183.897.854		182.231.256	88.185.816	182.231.256	-	182.231.256
OTROS TÍTULOS DE DEUDA MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO		183.897.854		182.231.256	88.185.816	182.231.256	-	182.231.256
<i>Del País</i>								
Titulos Públicos		41.397.398		41.582.487	-	41.582.487	-	41.582.487
BONTE \$ CG V23/08/2025	9196	27.488.368	2	27.969.201	-	27.969.201	-	27.969.201
LT PCIA CHACO CL.36 V13/06/2025	42883	5.116.020	2	5.109.345	-	5.109.345	-	5.109.345
TD PCIA CORDOBA CL.2 V24/05/2027	42825	3.683.357	2	3.538.683	-	3.538.683	-	3.538.683
LT PCIA NEUQUEN S1 C3 B V31/03/2026	42669	3.350.582	2	3.280.839	-	3.280.839	-	3.280.839
BONO NAC. REP ARG. V3/05/2027	9132	1.526.736	2	1.377.696	-	1.377.696	-	1.377.696
BONTE BADLAR 0,70 V23/11/2027	9166	232.335	2	306.723	-	306.723	-	306.723
Titulos Privados		142.500.456		140.648.769	88.185.816	140.648.769	-	140.648.769
VD FF MERCADO CREDITO 31 \$ V15/12/2025	58334	17.203.733	2	16.928.042	-	16.928.042	-	16.928.042
ON PAN AMERICAN ENERGY CL 10 UVA V9/4/2025	55293	13.731.428	2	13.165.151	10.133.172	13.165.151	-	13.165.151
ON TELECOM CL18 V17/11/27 UVA CG	57484	12.809.673	2	18.932.371	19.971.105	18.932.371	-	18.932.371
VD FF MERCADO CREDITO 30 \$ V15/12/2025	58289	9.685.733	2	9.442.737	-	9.442.737	-	9.442.737
ON PAMPA ENERGIA S.A. 7,875 V16/12/2034	84122	6.506.887	2	5.665.404	-	5.665.404	-	5.665.404
ON BANCO ITAU CL.32 UVA V18/08/25	55560	6.495.400	2	7.318.911	7.662.887	7.318.911	-	7.318.911
ON YPF CLASE 33 USD V10/ 10/2028	58130	6.035.565	2	5.032.251	-	5.032.251	-	5.032.251
VDFF MERCADO CREDITO 28 \$ C V15/11/2025	58168	5.982.038	2	5.737.493	-	5.737.493	-	5.737.493
ON TELECOM ARG. CL.10 V10/06/25 UVA	55827	5.404.992	2	5.692.861	6.176.877	5.692.861	-	5.692.861
ON YPF ENER.ELEC. C.20 V22/11/2028	58246	4.720.000	2	3.980.882	-	3.980.882	-	3.980.882
ON PAN AMERICAN ENER. 35 V27/09/2029	58085	4.153.800	2	3.490.838	-	3.490.838	-	3.490.838
ON CRESUD S28 CL44 V17/01/2027	57540	3.596.400	2	3.045.190	-	3.045.190	-	3.045.190
ON VISTA ENERGY CL.27 V10/12/2035	84118	3.596.100	2	2.985.818	-	2.985.818	-	2.985.818

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-67-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Titulos Privados (Continuación)		42.578.707		39.230.820	44.241.775	39.230.820	-	39.230.820
ON TOYOTA CIA.FIN. 33 V06/06/2026	84118	3.492.432	2	2.941.565	-	2.941.565	-	2.941.565
ON ARCOR CL.17 UVA \$ V20/10/25	58284	3.277.551	2	3.569.618	2.994.476	3.569.618	-	3.569.618
ON CRESUD S31 CL47 V15/11/2028	58123	2.394.000	2	1.999.287	-	1.999.287	-	1.999.287
YPF SOCIEDAD ON 8.75% V11/09/2031	58236	2.189.315	2	1.751.983	-	1.751.983	-	1.751.983
ON CIA GEN COMB. CL.36 V10/10/2027	58257	2.130.000	2	2.010.741	-	2.010.741	-	2.010.741
ON BCO.SERV. FINANCIEROS 25 V28/11/2025	57644	2.090.494	2	1.989.207	-	1.989.207	-	1.989.207
ON GENNEA CL43 V08/03/27 U	83928	2.068.794	2	1.759.569	-	1.759.569	-	1.759.569
ON VISTA ENERGY CL.26 V10/10/2031	56295	2.025.956	2	1.662.789	-	1.662.789	-	1.662.789
ON BCO SUPERVIELLE C.1 V28/05/2025	58133	1.866.180	2	1.631.557	-	1.631.557	-	1.631.557
ON PSA FIN S29 V23/09/2025	58258	1.512.789	2	1.448.052	-	1.448.052	-	1.448.052
ON PLAZA LOGISTICA.12 V08/03/2026	57640	1.462.226	2	1.622.673	-	1.622.673	-	1.622.673
ON YPF ENERGIA ELEREGS 7.87 V16/10/2032	58365	1.314.500	2	1.107.762	-	1.107.762	-	1.107.762
VD FF CLUB RIVER PLATE UVA V12/04/2027	58119	1.229.800	2	1.298.145	-	1.298.145	-	1.298.145
ON PETRO.ACON.CL.11 V29/02/28	84023	1.229.000	2	1.021.199	-	1.021.199	-	1.021.199
ON MSU ENERGY CL.10 V12/03/2026	57807	1.220.000	2	1.029.532	-	1.029.532	-	1.029.532
ON GENNEA CL.47 V18/10/2028	57874	1.168.700	2	1.003.151	-	1.003.151	-	1.003.151
ON C.TERM. GEN ROC. C.16 V18/07/25 UV	57658	1.165.945	2	1.689.204	1.308.284	1.689.204	-	1.689.204
ON 360 ENER.SOL. CL.4 V30/10/2027	57605	1.160.000	2	1.004.385	-	1.004.385	-	1.004.385
ON LIPSA CL.6 V02/07/26	58187	1.157.000	2	1.035.773	-	1.035.773	-	1.035.773
ON PETROQUIMICA CL.R V22/10/2028	58155	1.139.740	2	1.003.717	-	1.003.717	-	1.003.717
ON BACS CL.18 V22/11/2025	58140	1.053.945	2	1.000.268	-	1.000.268	-	1.000.268
FF COMAFIL P CLASE 16 V20/02/2026	58255	1.042.687	2	990.792	-	990.792	-	990.792
ON CRESUD CL.38 USD V03/03/2026	58382	1.006.670	2	838.797	2.717.681	838.797	-	838.797
ON PLAZA L.13 UVA V7/6/27	56218	896.100	2	1.086.599	-	1.086.599	-	1.086.599
ON TECPETROL CL.9 V24/10/2029	58166	802.492	2	658.837	-	658.837	-	658.837
ON VISTA ENERGY 23 V06/03/2027	57604	647.122	2	362.629	-	362.629	-	362.629
ON PETRO. ACONCAGUA 15 V28/10/2028	58170	626.000	2	503.188	-	503.188	-	503.188
ON PETRO.ACON.CL.10 V28/02/27	57636	550.750	2	508.994	-	508.994	-	508.994
ON REFI PAMPA CL.2 UVA V06/05/2025	56123	232.250	2	227.810	364.238	227.810	-	227.810
ON PYME CNV TIGONIBU S1 C2 USD CG V23/12/2025	56727	144.562	2	164.061	320.174	164.061	-	164.061
ON PYME CNV G SIERRAS MAZAN USD S1 C V22/12/2025	56708	90.134	2	104.570	300.729	104.570	-	104.570
ON CRED DIREC C27S V6/6/25	57798	77.611	2	88.505	-	88.505	-	88.505
ON CREDICUOTAS CONSUMO 8 V12/06/2025	57838	56.972	2	61.839	-	61.839	-	61.839
ON CREDICUOTAS 7 S V23/4/25	57708	53.832	2	50.885	-	50.885	-	50.885
ON CREDICUOTAS CONSUMO 9 V2 27/09/2025	58088	3.158	2	3.137	-	3.137	-	3.137
OTROS	-	-	2	-	36.236.193	-	-	-
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		3.563.739		3.563.739	2.320.685	3.563.739	-	3.563.739
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		3.563.739		3.563.739	2.320.685	3.563.739	-	3.563.739
<i>Del País</i>								
ACCIONES MAE S.A.		1.873.192	2	1.873.192	1.454.182	1.873.192	-	1.873.192
ACCIONES MATBA -ROFEX		891.804	1	891.804	1.564	891.804	-	891.804
ACCIONES TRANS DE GAS DEL SUR ESCRITURALES "B" 1V		626.535	1	626.535	2.014	626.535	-	626.535
ACCIONES PLAY DIGITAL S.A.		168.674	2	168.674	150.002	168.674	-	168.674
ACCIONES YPF S.A. "D" ESCRITURALES		1.710	1	1.710	28.344	1.710	-	1.710
ACCIONES GARANTIAS BIND		1.122	3	1.122	823	1.122	-	1.122
ACCIONES COOPERATIVA ELECTRICA DE AZUL LIMITADA		315	3	315	686	315	-	315
ACCIONES CUYO AVAL S.G.R.		211	3	211	174	211	-	211
ACCIONES GARANTIZAR S.G.R.		111	3	111	89	111	-	111
ACCIONES AVAL RURAL S.G.R.		49	3	49	39	49	-	49
ACCIONES FINTECH		4	3	4	-	4	-	4
ACCIONES ARGENCONTROL S.A.		3	3	3	7	3	-	3
ACCIONES CENTRAL PUERTO ESCR "B"		-	1	-	682.336	-	-	-
ACCIONES BYMA		-	1	-	405	-	-	-
ACCIONES SWIFT		9	3	9	20	9	-	9

(1) Corresponde a tenencias bajo el modelo de negocios de valor razonable con cambios en resultados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-68-

CARTERA COMERCIAL	31/12/2024	31/12/2023
En situación normal	822.201.180	318.979.763
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	14.359.853	2.725.858
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	24.919.561
Sin garantías ni contragarantías preferidas	807.841.327	291.334.344
Con seguimiento especial - En observación	726.473	1.920.969
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	1.920.969
Sin garantías ni contragarantías preferidas	726.473	-
Con problemas	-	1.308.846
Con garantías y contragarantías "B"	-	1.232.407
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	76.439
Con alto riesgo de insolvencia	-	17.247
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	17.247
Irrecuperable	749.760	4.720.334
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	722.750	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	27.010	4.720.334
TOTAL	823.677.413	326.947.159

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-69-

CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	31/12/2024	31/12/2023
Cumplimiento normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	123.258.431	60.911.941
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	11.710.048	1.907.629
Sin garantías ni contragarantías preferidas	645.021	11.036.494
	110.903.362	47.967.818
Riesgo bajo	826.226	685.296
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	16.259	32.665
Sin garantías ni contragarantías preferidas	809.967	652.631
Riesgo medio	684.946	1.845.055
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	44.622
Con garantías y contragarantías "B"	-	351.314
Sin garantías ni contragarantías preferidas	684.946	1.449.119
Riesgo alto	442.208	876.022
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	4.800
Sin garantías ni contragarantías preferidas	442.208	871.222
Irrecuperable	411.998	332.569
Sin garantías ni contragarantías preferidas	411.998	332.569
TOTAL	125.623.809	64.650.883
TOTAL GENERAL (1)	949.301.222	391.598.042

(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:

	31/12/2024	31/12/2023
Previsiones	(21.111.064)	(32.167.196)
Partidas fuera de balance		
- Garantías Otorgadas y otras operaciones contingentes	(71.354.066)	(45.515.357)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (No incluye previsiones)	(145.423.364)	(92.516.648)
Préstamos al Personal	423.026	135.307
Otros	(465.679)	(90.675)
Total Préstamos y Otras Financiaciones	711.370.075	221.443.473

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-70-

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/12/2024		31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	274.014.891	29%	154.204.317	39%
50 siguientes mayores clientes	389.932.372	41%	136.206.238	35%
100 siguientes mayores clientes	163.560.722	17%	47.916.112	12%
Resto de clientes	121.793.237	13%	53.271.375	14%
TOTAL (1)	949.301.222	100%	391.598.042	100%

(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 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

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

-71-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024		Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
Concepto			1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	21	-	-	-	-	-	-	21
Otras entidades financieras	-	72.306.796	95.316.112	70.950.311	34.678.392	5.994.442	-	-	279.246.054
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	2.822.882	167.685.981	62.372.441	51.221.163	99.010.939	127.870.177	4.512.798	515.496.381	
TOTAL	2.822.882	239.992.798	157.688.553	122.171.475	133.689.331	133.864.620	4.512.798	794.742.456	

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
Concepto			1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otras entidades financieras	948.835	3.713.438	4.769.219	1.545.265	36.518	128	-	-	11.013.403
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	4.747.275	16.656.546	28.428.565	21.195.313	45.903.771	113.084.449	14.465.526	244.481.445	
TOTAL	5.696.110	20.369.984	33.197.784	22.740.578	45.940.289	113.084.577	14.465.526	255.494.848	

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 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-72-

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2024
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	157.321.408	50	4.804.788	(322.792)	7.897.724	(165.824)	2.948.649	10.670.549	151.132.856
- Mobiliario e Instalaciones	5.825.623	10	2.714.178	-	3.341.946	-	1.083.632	4.425.578	4.114.223
- Máquinas y equipos	18.235.916	10	1.439.964	(40.998)	13.199.007	(3.359)	2.416.551	15.612.199	4.022.763
- Vehículos	1.769.622	5	361.980	(67.802)	709.797	(20.771)	240.302	929.328	1.154.472
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	14.774.834		1.343.169	(156.094)	7.587.889	(143.520)	359.943	7.804.312	8.157.617
- Diversos	1.715.614		31.751	(6.687)	1.294.485	-	33.272	1.327.757	412.920
- Obras en curso	5.723.486		107.895	(486.544)	-	-	-	-	5.344.837
TOTAL PROPIEDAD PLANTAY EQUIPO	205.366.503		10.823.745	(1.080.817)	34.020.848	(333.474)	7.082.349	40.769.723	174.339.708
10.255.793,00	11.003.136,00		211.142,00	9.742.928,00	-747.343,00				

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2023
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	143.201.115	50	14.133.218	-	5.699.908	-	2.187.816	7.887.724	149.446.609
- Mobiliario e Instalaciones	4.578.827	10	1.246.796	-	2.937.366	-	404.581	3.341.947	2.483.676
- Máquinas y equipos	16.491.385	5	1.744.532	-	10.955.344	-	2.243.664	13.199.008	5.036.909
- Vehículos	1.123.392	5	779.912	(133.682)	568.893	(114.354)	255.258	709.797	1.059.825
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	14.308.960	5	710.053	(244.178)	7.329.291	(287.905)	546.502	7.587.888	7.186.947
- Diversos	1.702.686	5	-	-	1.280.048	-	14.437	1.294.485	408.202
- Obras en curso	2.300.267		3.423.220	-	-	-	-	-	5.723.487
TOTAL PROPIEDAD PLANTAY EQUIPO	183.706.632		22.037.731	(377.860)	28.770.850	(402.259)	5.652.258	34.020.849	171.345.655

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-73-

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Amortización				Valor residual al 31/12/2024
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo Gastos de Desarrollo de sistemas propios	-	5	211.142	-	-	-	-	-	211.142
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	-		211.142	-	-	-	-	-	211.142

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

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

-74-

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/12/2024		31/12/2023	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1.332.906.299	68%	552.592.876	50%
50 siguientes mayores clientes	398.373.118	20%	311.738.090	28%
100 siguientes mayores clientes	94.588.337	5%	95.566.811	9%
Resto de clientes	138.086.170	7%	144.033.189	13%
TOTAL	1.963.953.925	100%	1.103.930.966	100%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-75-

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	1.939.907	-	-	-	-	-	1.939.907
Sector Financiero	8.405.126	-	-	-	-	-	8.405.126
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	17.470.003.717	110.427.580	125.469.978	17.227	2.694	36	19.982.921.232
Instrumentos derivados	1.750.548	2.449.842	1.254.982	63.600	-	-	5.518.972
Otros pasivos financieros	31.983.241	-	-	-	-	-	31.983.241
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	15.395.801	5.601.727	1.202.197	155.320	10.979	6.316	22.372.338
TOTAL	1.806.478.340	118.479.149	127.927.157	236.146	13.673	6.351	2.053.140.816

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-76-

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	9.912.707	-	-	-	-	-	9.912.707
Sector Financiero	5.022.346	-	-	-	-	-	5.022.346
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.078.756.685	5.974.996	8.426.396	4.397.253	98	-	1.097.555.428
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	3.289.685						3.289.685
Instrumentos derivados	159.370	-	-	-	-	-	159.370
Otros pasivos financieros	69.151.153	-	-	-	-	-	69.151.153
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	91.215	144.926	218.053	435.817	779.561	37.662	1.707.234
TOTAL	1.166.383.161	6.119.922	8.644.449	4.833.070	779.659	37.662	1.186.797.923

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 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 GUSTAVO PRIDA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-77-

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Contingencias con el BCRA ⁽¹⁾	13.066	-	-	-	(7.066)	6.000	13.066
Otras	233.379	133.987	(30.782)	(40.039)	(126.208)	170.337	233.379
TOTAL PROVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	246.445	133.987	(30.782)	(40.039)	(133.274)	176.337	
TOTAL PROVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	773.851	79.185	(33.904)	(47.337)	(525.350)		246.445

(1) Incluye sumarios UIF. Ver nota 14.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-78-

Al 31 de diciembre de 2024 (*)					
Acciones				Capital social	
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción	Votos por acción	Emitiido	Integrado
				En circulación	
Ordinarias - Clase A	82.508.100	1	1	82.508	82.508
Ordinarias - Clase B	94.511.710	1	1	94.512	94.512
TOTAL				177.020	177.020

(*) Ver adicionalmente nota 26.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025 **GASTÓN AUGUSTO ECKELHART**
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA Gerente General
 CPCECABA T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

HERNÁN PÉREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

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

-79-

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/12/2024	31/12/2024 (por moneda)				Total al 31/12/2023
			Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	198.170.954	198.170.954	197.472.139	462.622	18.013	218.180	155.851.934
Titulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	48.808.841	48.808.841	48.808.841	-	-	-	53.090.187
Otros activos financieros	1.385.240	1.385.240	1.385.240	-	-	-	2.722.969
Préstamos y otras financiaciones							
Otras Entidades financieras	-	-	-	-	-	-	814.906
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	145.212.679	145.212.679	144.910.829	301.850	-	-	54.669.171
Otros Títulos de Deuda	45.362.905	45.362.905	45.362.905	-	-	-	20.579.669
Activos financieros entregados en garantía	11.981.451	11.981.451	11.981.451	-	-	-	21.498.340
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	9	9	9	-	-	-	20
TOTAL ACTIVO	450.922.079	450.922.079	449.921.414	764.472	18.013	218.180	309.227.196
PASIVO							
Depósitos							
Sector Financiero	5.149.734	5.149.734	5.149.734	-	-	-	3.900.059
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	409.107.881	409.107.881	409.021.171	86.710	-	-	249.735.546
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	3.289.685
Otros pasivos financieros	12.648.095	12.648.095	12.383.352	255.193	-	9.550	13.045.102
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	21.602.767	21.602.767	21.209.970	392.797	-	-	-
Otros pasivos no financieros	299.452	299.452	299.452	-	-	-	198.023
TOTAL PASIVO	448.807.929	448.807.929	448.063.679	734.700	-	9.550	270.168.415

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-80-

Conceptos	Situación Normal	Total	
		31/12/2024	31/12/2023
1. Préstamos y otras financiaciones			
-Adelantos		18.897.971	43.097.763
Sin garantías ni contragarantías preferidas		114.397	406.632
-Tarjetas		114.397	406.632
Sin garantías ni contragarantías preferidas		201.282	365.671
-Otros		201.282	365.671
Sin garantías ni contragarantías preferidas		18.582.292	42.325.460
2. Títulos de deuda		18.582.292	42.325.460
TOTAL		120.688	2.118.958
PREVISIONES		19.018.659	45.216.721
		(190.187)	(190.187)
			(452.167)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-81-

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 31/12/2024 ⁽⁴⁾	Monto al 31/12/2023
Forwards ⁽¹⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Al vencimiento	OTC- Residentes en el país- Sector no financiero	6	4	-	173.723.414	6.854.361
Futuros ⁽²⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	ROFEX	6	4	-	152.544.588	121.113.303
Operaciones de Pases ⁽³⁾	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	Residentes en el país	-	-	-	-	759.418.524
Opciones de Venta	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	BCRA	-	-	-	-	922.543

(1) Al 31 de diciembre de 2024 corresponden a 158.989 miles de dólares. Ver Nota 9.

(2) Al 31 de diciembre de 2024 corresponden a 139.401 miles de dólares. Ver Nota 9.

(3) Si bien estas operaciones no corresponden a instrumentos financieros derivados, se exponen en este anexo a requerimiento del BCRA. 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 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

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

-82-

AL 31 DE DICIEMBRE 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		
Efectivo y depósitos en Bancos	406.516.911	-	-	-	-	-
Efectivo	46.914.200	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	359.602.711	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	944.538.521	-	944.538.521	-	-
Instrumentos derivados	-	-	5.382.817	5.382.817	-	-
Otros activos financieros	87.560.482	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	711.370.075	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	21	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	231.474.868	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	479.895.186	-	-	-	-	-
Adelantos	53.983.668	-	-	-	-	-
Documentos	241.172.712	-	-	-	-	-
Personales	28.938.549	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	4.350.666	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	2.692.883	-	-	-	-	-
Otros	148.756.708	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	182.231.256	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	38.868.493	16.140.124	-	16.140.124	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	3.563.739	1.520.049	2.041.867	1.823
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.426.547.217	960.678.645	8.946.556	967.581.511	2.041.867	1.823
Depósitos	1.963.953.925	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	1.939.907	-	-	-	-	-
Sector Financiero	8.405.126	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.953.608.892	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	1.585.096.378	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	79.565.118	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	262.029.171	-	-	-	-	-
Otros	26.918.225	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	5.518.972	5.518.972	-	-
Otros pasivos financieros	31.983.241	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	21.943.345	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	2.017.880.511	-	5.518.972	5.518.972	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
-83-

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
Efectivo y depósitos en Bancos		165.711.891	-	-	-	-	-
Efectivo		62.031.703	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y correspondentes		103.309.452	-	-	-	-	-
Otros		370.736	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		-	115.182.288	-	115.182.288	-	-
Instrumentos derivados		-	-	1.048.532	1.048.532	-	-
Operaciones de pase		759.418.524	-	-	-	-	-
Otros activos financieros		31.065.079	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones		221.443.473	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras		9.458.650	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		211.984.823	-	-	-	-	-
Adelantos		21.447.849	-	-	-	-	-
Documentos		50.116.208	-	-	-	-	-
Personales		30.725.220	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito		4.896.524	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros		6.404.313	-	-	-	-	-
Otros		98.394.710	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda		88.185.816	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía		30.665.640	48.964.804	-	48.964.804	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		-	-	2.320.685	714.663	151.566	1.454.456
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		1.296.490.423	164.147.092	3.369.217	165.910.287	151.566	1.454.456
Depósitos		1.103.930.966	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero		9.912.707	-	-	-	-	-
Sector Financiero		5.022.346	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.088.995.913	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes		887.833.108	-	-	-	-	-
Caja de ahorros		127.894.292	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo		58.972.481	-	-	-	-	-
Otros		14.296.032	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		-	-	3.289.685	3.289.685	-	-
Instrumentos derivados		-	-	159.370	159.370	-	-
Otros pasivos financieros		69.151.153	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras		1.430.831	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS		1.174.512.950	-	3.449.055	3.449.055	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
INICIADOS EL 1º DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-84-

Conceptos	31/12/2024		31/12/2023	
	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
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	409.420.031	28.804.392	291.266.016	27.781.284
Resultado de títulos públicos	409.420.031	-	291.266.016	-
Resultado de títulos privados - ON y Títulos de deuda fideicomisos	-	6.668.439	-	1.567.044
Resultado de Instrumentos financieros derivados - Operaciones a término	-	22.135.953	-	26.214.240
TOTAL	409.420.031	28.804.392	291.266.016	27.781.284
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a costo amortizado				
Ingresos por intereses:				
Por títulos privados				
Sector Financiero	76.138.025			100.483.463
Sector Privado no Financiero	247.261.105			200.887.670
Adelantos	34.587.766			898.096
Documentos	212.673.339			199.989.570
Prendarios	25.403.625			24.822.582
Personales	83.884.116			38.552.997
Tarjetas de crédito	-			14.993
Arrendamientos Financieros	30.073.165			47.912.845
Otros	685.410			1.641.855
Por operaciones de pase				
Banco Central de la República Argentina	2.275.106			5.126.946
Otras Entidades Financieras	70.351.917			81.917.351
TOTAL	490.726.219			636.273.735
Egresos por intereses:				
Por Depósitos				
Sector Privado no Financiero	(629.145.741)			(662.956.828)
Cuentas corrientes	(629.145.741)			(662.956.828)
Cajas de ahorro	(503.925.514)			(576.838.576)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(32.252)			(48.287)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras				
Por operaciones de pase				
Otras Entidades financieras	(125.187.975)			(86.069.965)
Por otros pasivos financieros				
Por otras obligaciones negociables subordinadas	(233.445)			(1.032.311)
TOTAL	(642.960.783)			(636.032.457)
Ingresos por Comisiones				
Comisiones vinculadas con obligaciones				
Comisiones vinculadas con créditos	11.799.447			14.900.705
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	387.265			440.139
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	1.553.529			1.814.722
Comisiones vinculadas a tarjetas de crédito	50.181			202.917
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	6.871.048			3.165.680
TOTAL	24.110.354			22.746.739
Egresos por comisiones				
Servicios de administración por transferencia de cartera				
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(15.500.722)			(11.482.253)
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(61.736)			(223.739)
TOTAL	(15.931.913)			(346.887)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SA
 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 11 de marzo de 2025
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
 Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
 Síndico Titular

CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-85-

Conceptos	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones							
Otras Entidades Financieras	59.336	2.280.280	-	-	(32.088)	2.307.528	59.336
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior							
Adelantos	2.947.585	343.335	1.492.261	114.455	(1.594.014)	90.190	2.947.585
Documentos	9.197.149	1.130.088	4.656.201	357.127	(4.973.694)	340.215	9.197.149
Prendarios	35.550	4.368	17.998	1.380	(19.225)	1.315	35.550
Personales	7.382.821	907.155	3.737.669	286.677	(3.992.530)	273.100	7.382.821
Tarjetas de Crédito	1.529.927	187.988	774.549	59.407	(827.364)	56.595	1.529.927
Arrendamientos Financieros	64.745	5.197	3.249	4.354	(35.013)	27.326	64.745
Prefinanciación y financiación de exportaciones	6.160.034	683.693	2.781.224	213.318	(3.331.263)	517.922	6.160.034
Otros	4.790.049	17.642.548	207.345	2.137.985	(2.590.394)	17.496.873	4.790.049
Otros Tilitos de Deuda	4.330.833	3.372.690	450.372	136.500	(2.342.056)	4.774.595	4.330.833
TOTAL DE PREVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	36.498.029	26.557.342	14.120.868	3.311.203	(19.737.641)	25.885.659	
TOTAL DE PREVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	18.846.581	45.323.348	147.969	14.729.412	12.794.520		36.498.029

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
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 11 de marzo de 2025
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

JULIÁN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

-86-

PROYECTO DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31/12/2024

RESULTADOS NO ASIGNADOS	141.131.293
A Reserva Legal [20% s/ 141.131.293]	28.226.259
Subtotal 1	<u>112.905.034</u>
RESERVA FACULTATIVA	82.159.692
Diferencia neta positiva resultante entre el valor contable y el valor presente de instrumentos de regulación monetaria que no cuenta con volatilidad ni valores presentes publicados por el BCRA	-
Subtotal 2	<u>195.064.726</u>
SALDO DISTRIBUIBLE [1]	195.064.726

[1] Ver Nota 30 a los estados financieros

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General