



# **Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**

**30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**



**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**INDICE**

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO

ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS**

NOTA 1-INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

NOTA 2-EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

NOTA 3-BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

NOTA 4-INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

NOTA 5-OPERACIONES DE PASE Y CAUCIONES

NOTA 6-ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

NOTA 7-OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

NOTA 8-INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

NOTA 9-PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

NOTA 10-CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS

    NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

NOTA 11-ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

NOTA 12-ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

NOTA 13-OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

NOTA 14-IMPUESTO A LAS GANANCIAS

NOTA 15-DEPÓSITOS

NOTA 16-OTROS PASIVOS FINANCIEROS

NOTA 17-EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIALES

NOTA 18-PROVISIONES

NOTA 19-ARRENDAMIENTOS

NOTA 20-OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

NOTA 21-INGRESOS POR INTERESES

NOTA 22-EGRESOS POR INTERESES

NOTA 23-INGRESOS POR COMISIONES

NOTA 24-EGRESOS POR COMISIONES

NOTA 25-OTROS INGRESOS OPERATIVOS

NOTA 26-BENEFICIOS AL PERSONAL

NOTA 27-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

NOTA 28-OTROS GASTOS OPERATIVOS

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**INDICE (Cont.)**

NOTA 29-SALDOS FUERA DE BALANCE  
NOTA 30-OPERACIONES CONTINGENTES  
NOTA 31-ACTIVIDADES FIDUCIARIAS  
NOTA 32-TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS  
NOTA 33-GESTIÓN DE CAPITAL, POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO Y GERENCIAMIENTO DE RIESGOS  
NOTA 34-SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS  
NOTA 35-GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14  
NOTA 36-CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV  
NOTA 37-CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO  
NOTA 38-SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA  
NOTA 39-ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES  
NOTA 40-RESTRiccIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES  
NOTA 41-APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
NOTA 42-HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

**ANEXOS**

B-CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS  
C-CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
D-APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
H-CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS  
I-APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES  
R-CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD

**RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA**

**INFORMES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

<b>Nombre de auditor firmante</b>	<b>Adrián Gabriel Villar</b>
<b>Asociación Profesional</b>	<b>Pistrelli, Henry Martin y Asoc. S.A.</b>
<b>Informe correspondiente al período cerrado el 30 de septiembre de 2025</b>	<b>8 - Conclusión sin salvedades</b>

Concepto	Notas - Anexos	30/09/2025	31/12/2024
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	6 11	545.224.815	472.460.871
Efectivo		78.472.737	176.560.835
Entidades financieras y corresponsales		466.752.078	295.900.034
BCRA		459.269.435	291.444.386
Otras del país y del exterior		7.482.643	4.455.648
Otros		-	2
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	6 11	992.752.315	1.040.461.829
Instrumentos derivados	4 6 11	-	4.145.494
Operaciones de pase y cauciones	5 6 11	46.762.556	-
Otros activos financieros	6 7 11	70.138.996	51.621.411
Préstamos y otras financiaciones	6 9 11 B C D	2.765.380.277	2.279.011.668
Sector público no financiero		57.658.513	55.209.349
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		2.707.721.764	2.223.802.319
Otros títulos de deuda	6 11	441.508.387	660.209.529
Activos financieros entregados en garantía	6 11 12	398.471.661	338.260.478
Activos por impuestos a las ganancias corriente		5.139.088	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6 11	17.898.096	14.398.742
Propiedad, planta y equipo		196.539.152	204.697.235
Activos intangibles		59.417.010	68.887.255
Activo neto por impuesto a las ganancias diferido	14	12.794.446	-
Otros activos no financieros	13	23.461.383	33.477.271
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5.575.488.182</b>	<b>5.167.631.783</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E, Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)**  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024**  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Concepto	Notas - Anexos	30/09/2025	31/12/2024
<b>PASIVO</b>			
Depósitos	6 11 15 H	3.955.182.335	3.778.392.356
Sector público no financiero		1.337.594.073	970.512.157
Sector financiero		1.596	1.498
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		2.617.586.666	2.807.878.701
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	6 11	224.603.874	753.227
Instrumentos derivados	4 6 11	-	568.227
Operaciones de pase y cauciones	5 6 11	103.384.355	23.241.677
Otros pasivos financieros	6 11 16	391.335.596	325.234.494
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	6 11	5.546.454	2.654.500
Obligaciones negociables emitidas	6 11	45.779.034	-
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente		2.122.380	76.090
Provisiones	18	8.548.413	30.065.288
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14	-	89.745.097
Otros pasivos no financieros	20	135.734.185	124.777.176
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4.872.236.626</b>	<b>4.375.508.132</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social		16.476.400	16.476.400
Ajustes al capital		483.121.351	483.121.351
Ganancias reservadas		59.859.927	34.698.631
Resultados no asignados		232.665.973	129.628.344
Resultado del período/ejercicio		(88.872.095)	128.198.925
<b>Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>703.251.556</b>	<b>792.123.651</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>703.251.556</b>	<b>792.123.651</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E, Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)**  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
POR LOS PERIODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Concepto	Notas / Anexos	Trimestre bajo informe finalizado el 30/09/2025	Acumulado al 30/09/2025	Trimestre bajo informe finalizado el 30/09/2024	Acumulado al 30/09/2024
Ingresos por intereses	21	295.247.814	866.480.875	294.985.535	1.358.526.701
Egresos por intereses	22	(267.093.961)	(683.527.534)	(202.032.533)	(899.803.020)
<b>Resultado neto por intereses</b>		<b>28.153.853</b>	<b>182.953.341</b>	<b>92.953.002</b>	<b>458.723.681</b>
Ingresos por comisiones	23	44.918.667	140.505.055	43.677.322	116.203.215
Egresos por comisiones	24	(1.698.482)	(6.475.973)	(2.283.539)	(5.691.836)
<b>Resultado neto por comisiones</b>		<b>43.220.185</b>	<b>134.029.082</b>	<b>41.393.783</b>	<b>110.511.379</b>
Resultado neto de instrumentos financieros a valor razonable c/cambios en resultados		(32.284.706)	103.750.458	78.230.347	405.248.008
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		(22.395)	(1.481.484)	-	-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		3.948.223	10.466.859	1.265.844	2.666.009
Otros ingresos operativos	25	28.051.486	105.832.676	15.233.562	76.806.521
Cargo por incobrabilidad		(32.047.881)	(91.277.174)	(6.337.240)	(36.391.452)
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b>39.018.765</b>	<b>444.273.758</b>	<b>222.739.298</b>	<b>1.017.564.146</b>
Beneficios al personal	26	(54.508.086)	(159.753.090)	(48.992.186)	(181.035.962)
Gastos de administración	27	(59.246.568)	(180.299.745)	(55.836.442)	(200.930.881)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(10.023.344)	(29.802.849)	(8.180.300)	(22.287.549)
Otros gastos operativos	28	(49.927.714)	(151.108.042)	(43.348.765)	(142.240.162)
<b>Resultado operativo</b>		<b>(134.686.947)</b>	<b>(76.689.968)</b>	<b>66.381.605</b>	<b>471.069.592</b>
<b>Resultado por la posición monetaria neta</b>		<b>(31.204.146)</b>	<b>(112.822.568)</b>	<b>(54.938.325)</b>	<b>(288.951.364)</b>
<b>Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan</b>		<b>(165.891.093)</b>	<b>(189.512.536)</b>	<b>11.443.280</b>	<b>182.118.228</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14	76.101.342	100.640.441	106.007	(100.568.543)
<b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>		<b>(89.789.751)</b>	<b>(88.872.095)</b>	<b>11.549.287</b>	<b>81.549.685</b>
<b>Resultado neto del período</b>		<b>(89.789.751)</b>	<b>(88.872.095)</b>	<b>11.549.287</b>	<b>81.549.685</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados .

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA** (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
POR LOS PERIODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024**  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Notas / Anexos	Trimestre bajo informe finalizado el 30/09/2025	Acumulado al 30/09/2025	Trimestre bajo informe finalizado el 30/09/2024	Acumulado al 30/09/2024
<b>Resultado neto del periodo</b>		(89.789.751)	(88.872.095)	11.549.287	81.549.685
<b>Total otro resultado integral</b>		-	-	-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		(89.789.751)	(88.872.095)	11.549.287	81.549.685

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISION FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matricula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA** (Síndico)  
Abogado  
Mat.Col.Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES**  
**FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

<b>Movimientos</b>	<b>Notas</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>Reserva de Utilidades</b>	<b>Resultados no asignados (RNA)</b>	<b>Total PN 30/09/2025</b>
		<b>En circulación</b>		<b>Legal</b>		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>		<b>16.476.400</b>	<b>483.121.351</b>	<b>34.698.631</b>	<b>257.827.269</b>	<b>792.123.651</b>
<b>Resultado neto del período-pérdida</b>  Distribución de RNA aprobada por la Asamblea de Accionistas del 16 de abril de 2025		-	-	-	(88.872.095)	(88.872.095)
Reserva legal	40	-	-	25.161.296	(25.161.296)	-
<b>Saldos al cierre del período</b>		<b>16.476.400</b>	<b>483.121.351</b>	<b>59.859.927</b>	<b>143.793.878</b>	<b>703.251.556</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES  
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

<b>Movimientos</b>	<b>Notas</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>Reserva de Utilidades</b>	<b>Resultados no asignados (RNA)</b>	<b>Total PN 30/09/2024</b>
		<b>En circulación</b>		<b>Legal</b>		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>		<b>16.476.400</b>	<b>483.121.351</b>	<b>2.291.586</b>	<b>162.035.388</b>	<b>663.924.725</b>
<b>Resultado neto del período-ganancia</b> Distribución de RNA aprobada por la Asamblea de Accionistas del 17 de abril de 2024 Reserva legal		-	-	-	81.549.685 (32.407.045)	81.549.685 -
<b>Saldos al cierre del período</b>		<b>16.476.400</b>	<b>483.121.351</b>	<b>34.698.631</b>	<b>211.178.028</b>	<b>745.474.410</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024**  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	Notas	30/09/2025	30/09/2024
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
Resultado del período antes del Impuesto a las ganancias		(189.512.536)	182.118.228
Ajuste por el resultado monetario total del período		112.822.568	288.951.364
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>		(135.267.817)	(579.610.363)
Amortizaciones y desvalorizaciones		29.802.849	22.287.549
Cargo por incobrabilidad (neto de desafectaciones)		74.605.951	20.993.989
Diferencia de cambio		(39.531.543)	(31.113.176)
Otros ajustes		(200.145.074)	(591.778.725)
<b>(Disminuciones) netas provenientes de activos operativos:</b>		(409.548.525)	(11.506.461)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		47.709.514	(150.273.655)
Instrumentos derivados		4.145.494	8.804.302
Operaciones de pase y cauciones		(46.762.556)	1.204.230.566
Préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero		(2.449.164)	(28.241.932)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(558.525.396)	(447.648.920)
Otros Títulos de Deuda		218.701.142	(576.688.908)
Activos financieros entregados en garantía		(60.211.183)	(60.356.595)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(3.499.354)	1.566.168
Otros activos		(8.657.022)	37.102.513
<b>Aumentos/ (Disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:</b>		528.562.864	(342.390.231)
Depósitos			
Sector Público no Financiero		367.081.916	(389.706.820)
Sector financiero		98	18.574
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(190.292.035)	69.408.793
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		223.850.647	-
Instrumentos derivados		(568.227)	(1.972.392)
Operaciones de pase y cauciones		80.142.678	5.964.897
Otros pasivos		48.347.787	(26.103.283)
<b>Pagos por Impuesto a las ganancias</b>		(4.991.900)	(133.904.954)
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>		(97.935.346)	(596.342.417)

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)**  
Abogado  
Mat.Col.Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024**  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	Notas	30/09/2025	30/09/2024
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Pagos:		(11.822.411)	(54.212.614)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(11.822.411)	(54.212.614)
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>		<b>(11.822.411)</b>	<b>(54.212.614)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Pagos:		(18.702)	(411.791)
Obligaciones negociables no subordinadas		-	(274.591)
Banco Central de la República Argentina		-	(15.590)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(18.702)	(121.610)
Cobros:		<b>46.935.021</b>	-
Obligaciones negociables no subordinadas		44.043.067	-
Banco Central de la República Argentina		9.779	-
Financiaciones de entidades financieras locales		2.882.175	-
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</b>		<b>46.916.319</b>	<b>(411.791)</b>
<b>EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>		<b>39.531.543</b>	<b>31.113.176</b>
<b>EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b>		<b>96.073.839</b>	<b>312.373.227</b>
<b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>			
AUMENTO/ (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		<b>72.763.944</b>	<b>(307.480.419)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO(*)</b>		<b>472.460.871</b>	<b>667.625.081</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO</b>		<b>545.224.815</b>	<b>360.144.662</b>

(\*)Se considera efectivo y sus equivalentes al rubro "Efectivo y depósitos en bancos" y a las colocaciones overnight en bancos del exterior registradas en el rubro "Préstamos y otras financiaciones – Al sector privado no financiero y residentes en el exterior".

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD**

Banco de la Provincia de Córdoba S.A. es una sociedad anónima constituida según las leyes de la República Argentina, con domicilio legal en la calle San Jerónimo 166, de la Ciudad de Córdoba, Provincia de Córdoba, República Argentina, e inscripta en el Registro Público de Comercio de la Provincia de Córdoba el 21 de mayo de 2004, bajo la Matrícula N° 3961-A. Su plazo de duración es de noventa y nueve años contados desde su inscripción registral.

El Banco inició sus operaciones el día 22 de septiembre de 1873, mutando a lo largo de los años de tipo societario. Finalmente, a través de la Ley Provincial N° 8.837, sancionada el 25 de marzo del año 2000, se dispone la transformación de la Entidad en una sociedad anónima, cumpliendo de esta manera con el criterio adoptado por el Poder Ejecutivo Provincial para la transferencia de las actividades bancarias al sector privado, quedando así bajo las disposiciones de la Ley General de Sociedades (Ley N° 19.550 y modificatorias).

Con fecha 24 de mayo de 1999, a través de la Comunicación "B" 6529, el Banco Central de la República Argentina (BCRA) comunica que, habiéndose verificado la adopción de los recaudos necesarios para el perfeccionamiento de la operación, Banco de la Provincia de Córdoba concretó la fusión por absorción del ex Banco Social de Córdoba. Posteriormente, con fecha 2 de julio de 2004, por medio de la Comunicación "B" 8235, el BCRA da a conocer el cambio societario de la Entidad.

La Entidad se encuentra incluida en la nómina de Entidades Financieras comprendidas en la Ley N° 21.526 (Texto Ordenado CREFI-2), sus operaciones se encuentran sujetas a la Ley de Entidades Financieras y a las regulaciones del BCRA. Así mismo se encuentra inscripta ante la Comisión Nacional de Valores bajo la categoría de Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral (ALyC y AN INTEGRAL) bajo el N° 75, Fiduciario Financiero bajo el N° 66, Agente de Colocación y Distribución integral de Fondos Comunes de Inversión (ACyDI FCI) bajo el N° 177 y Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión (AC y D FCI) bajo el n° 58 , Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos comunes de Inversión (ACPIC) bajo el n° 27 y finalmente por resolución RE-2022-106259220-APN-GE#CNV de fecha 5 de octubre de 2022 como Entidad de Garantía.

Cuenta con una distribución de 154 sucursales incluida la de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Además, cuenta con 57 Centros de Atención y con una amplia red de cajeros automáticos sobre plataforma Link 867, distribuidos en todo el territorio provincial.

Dada su composición accionaria, la Entidad ha sido designada, mientras la Provincia permanezca como Accionista mayoritaria, como caja obligada y agente financiero del Gobierno de la Provincia de Córdoba, prestando los siguientes servicios: a) recepción de: los depósitos de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial de la Provincia y otros organismos y entidades autárquicas, de economía mixta del Estado Provincial y entes en los cuales el Estado Provincial sea titular de la participación total o mayoritaria del capital o posea el poder de decisión; depósitos judiciales; depósitos que se realicen en garantía de contratos o de ofertas en los procesos de selección de los organismos y entidades indicados precedentemente; depósitos para la integración de capitales de sociedades y otras entidades privadas constituidas en la Provincia de Córdoba; y todo tipo de préstamos y subsidios otorgados por el Estado Provincial, y los depósitos de las entidades que reciben dichos préstamos y subsidios; b) administración y pago de las remuneraciones de los agentes de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial, y los organismos y entidades provinciales indicados en el punto a) precedente; c) realización de todo tipo de pagos por cuenta de organismos o entidades provinciales indicados en el punto a) precedente, y d) recepción de todas las rentas e ingresos de los organismos o entidades provinciales indicados en el punto a) precedente, incluso de los fondos de coparticipación federal y provincial de impuestos.

Adicionalmente, por su condición de banco comercial, la Entidad ofrece una gama completa de productos y servicios para particulares, como así también para pequeñas y medianas empresas y banca corporativa, entre ellos, cuentas corrientes, cajas de ahorro, plazo fijo, préstamos hipotecarios, préstamos personales, préstamos prendarios, descuento de documentos, préstamos financieros, comercio exterior y cambios, garantías, inversiones, pago de servicios, tarjetas de crédito y acreditación de haberes.

Con fecha 31 de enero de 2018, en la Ciudad de Buenos Aires, Banco de la Provincia de Córdoba S.A. constituyó la Sociedad Gerente de fondos comunes de inversión denominada "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.", con el objeto de dedicarse por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros debidamente autorizados, al desarrollo de todas las tareas relacionadas con la actividad de Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, conforme la regulación establecida por la Comisión Nacional de Valores (CNV).

Por su parte, con fecha 1º de agosto de 2019 el Directorio de CNV aprobó, mediante Resolución N° RESFC-2019-20373, la inscripción de la Sociedad como Agente de administración de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión, bajo el Nro. 60.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Con fecha 16 de julio de 2019, en la Ciudad de Buenos Aires, el Banco de la Provincia de Córdoba S.A. constituyó la Sociedad Servicio de Pago S.A.U., con el objeto de dedicarse por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros a actuar como facilitador de pagos y prestar servicios electrónicos de pagos y/o cobranzas por cuenta y orden de terceros, de facturas de servicios y otros conceptos en forma virtual.

**NOTA 2 – EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES**

El mercado financiero argentino ha observado durante los últimos años un prolongado período de volatilidad en los valores de los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un incremento significativo del riesgo país, la fuerte devaluación del peso argentino, la aceleración del ritmo inflacionario (ver nota 3.1.6) 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, permitió reducir significativamente 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, la cual a la fecha de emisión de los presentes estados financieros asciende a 2%. En abril de 2025, fueron establecidas nuevas medidas destinadas a flexibilizar las regulaciones de acceso al mercado cambiario, incluyendo el establecimiento de bandas de flotación (entre \$1.000 y \$1.400, rango que se actualizará a una tasa del 1% mensual) dentro de las cuales puede fluctuar el tipo de cambio del dólar en el mercado cambiario, la eliminación de las restricciones cambiarias aplicables a las personas físicas, la autorización a las empresas para transferir dividendos al exterior a accionistas no residentes correspondientes a ejercicios fiscales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025 y una mayor flexibilidad para realizar pagos al exterior por importaciones de bienes y servicios, entre otras regulaciones.

Por otra parte, como parte de las medidas tomadas desde el inicio de su mandato, el Gobierno Nacional y el BCRA reformularon las políticas monetaria y financiera para reducir drásticamente el llamado déficit cuasifiscal, incluyendo canjes de las obligaciones del BCRA con los bancos, 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, reduciéndose significativamente los niveles de inflación (6% durante el tercer trimestre de 2025) como las tasas nominales de interés, aunque estas últimas han presentado mayor nivel de volatilidad.

Con fecha 7 de septiembre de 2020, la Entidad canjeó Bonos y Letes en dólares por nuevos bonos, siendo su valor 1.469.609, correspondiendo a 19.680 miles de dólares. Los bonos recibidos fueron valuados a su valor razonable al día del canje y clasificados en la categoría a valor razonable con cambios en resultados.

La Entidad canjeó con fecha 3 de enero de 2023, Boncer, Ledes y Lecer por nuevos bonos y letras, siendo su valor 24.484.448. Los bonos y letras recibidas fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados y a costo amortizado. Posteriormente, con fecha 14 de marzo del 2023 se realizó un nuevo canje de Boncer, Ledes y Lecer por un valor de 35.013.851. Los bonos recibidos fueron valuados todos a costo amortizado. Con fecha 8 de septiembre de 2023 la entidad realizó un canje de Obligaciones negociables por un valor de 46.064. La nueva obligación negociable que se incorpora a la cartera fue valuada a costo amortizado. Con fecha 3 de noviembre del 2023 se realizó un canje de Obligaciones Negociables por un valor de 887.144. La nueva obligación negociable que se incorpora a la cartera fue valuada a costo amortizado.

El primer trimestre de 2024 se realizó un nuevo canje de Obligaciones Negociables por un valor de 318.500. La nueva obligación negociable que se incorpora a la cartera fue valuada a costo amortizado. Posteriormente en el segundo trimestre se realizaron 4 canjes de Obligaciones negociables por un total de 1.095.665. Las nuevas Obligaciones Negociables que se incorporaron a la cartera fueron valuadas a costo amortizado. En el tercer trimestre del año se realizaron 2 canjes: una obligación negociable y un bono del tesoro por un total de 141.036.134. Los nuevos instrumentos que se incorporaron a la cartera fueron valuadas a costo amortizado.

Posteriormente con fecha 29 de enero de 2025 la entidad realizó un canje adquiriendo Bonos Nación tasa dual (Boncap) por un valor total de 27.909.105. Los bonos recibidos fueron valuados a su valor razonable al día del canje y clasificados en la categoría a valor razonable con cambios en resultados.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

En el tercer trimestre del año se concertaron dos canjes de Obligaciones Negociables por un valor total de 2.701.218. Las nuevas Obligaciones Negociables que se incorporaron a la cartera fueron valuadas a costo amortizado.

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 (FMI), permitieron que el país no incurra en atrasos y el BCRA avance en la normalización de la deuda comercial con el exterior y acumule reservas internacionales provenientes del superávit comercial externo y el Régimen de Regularización de Activos contemplado en la Ley 27.743. En abril de 2025, el Directorio del FMI aprobó un programa de Servicio Ampliado del Fondo (SAF) por un monto total aproximado de USD 20.000 millones, aprobando también un desembolso inicial inmediato de USD 12.000 millones y un desembolso adicional de USD 2.000 millones efectuado durante agosto de 2025. Asimismo, en la misma fecha el Banco Mundial y el Banco Interamericano de Desarrollo aprobaron la concesión de asistencia financiera a Argentina, en el marco de sus respectivos programas plurianuales, por un monto de USD 12.000 millones y USD 10.000 millones, respectivamente. Por último, 20 de octubre de 2025, el BCRA anunció la suscripción de un acuerdo de estabilización cambiaria con el Departamento del Tesoro de Estados Unidos por un monto de hasta USD 20.000 millones para la realización de operaciones bilaterales de swap de monedas entre ambas partes.

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. Finalmente, el 26 de octubre de 2025, se celebraron elecciones legislativas nacionales cuyos resultados implicarán un incremento de la representatividad parlamentaria del oficialismo. En los días posteriores se observó un aumento significativo en el precio de los activos financieros argentinos y una reducción del riesgo país, al tiempo que el Gobierno Nacional anunció una convocatoria al resto de las fuerzas políticas a la búsqueda de consensos para avanzar en su paquete de reformas económicas, laborales y tributarias, entre otras.

Aún 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 de períodos futuros.

**NOTA 3 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

**3.1 Bases de preparación**

**3.1.1 Normas contables aplicadas**

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA). Excepto por las disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA que se explican en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas Normas de Contabilidad NIIF 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, las siguientes afectan la preparación de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados:

- a) En el marco del proceso de convergencia hacia NIIF dispuesto por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió que a partir de los ejercicios iniciados el 1º de enero de 2020 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes al "Grupo A" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, comienzan a

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

aplicar la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente.

- b) A través de la Comunicación “A” 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados, sin analizar si se cumplen o no los criterios de baja en cuentas establecidos por la NIIF 9 ni eventualmente reconocer el nuevo instrumento recibido a su valor de mercado como establece dicha NIIF.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre el canje explicado en la nota 2.

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, 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 intermedios consolidados condensados 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.

### 3.1.2 Bases de presentación y consolidación

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2025 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa “Normas contables aplicadas”, el cual, particularmente para los estados financieros consolidados condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 “Información financiera intermedia”.

En la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados, en adición a lo explicado en los acápite “Unidad de medida” y “Cambios normativos introducidos en este ejercicio” de la presente nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación y consolidación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios consolidados condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, ya emitidos. Sin embargo, estos estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros consolidados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 “Presentación de estados financieros”. Por tal motivo, estos estados financieros intermedios consolidados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, ya emitidos.

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados financieros de las siguientes sociedades:

Subsidiarias	Domicilio principal	País	Actividad principal
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	Bartolomé Mitre 341 5 piso –Oficina A-, CABA.	Argentina	Agente de Administración de Productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión, conforme con las normas legales y reglamentarias vigentes.
Servicio de Pago S.A.U.	Bartolomé Mitre 341 6 piso, CABA.	Argentina	Prestar servicios electrónicos de pagos y/o cobranzas por cuenta y orden de terceros

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

La participación de la Entidad en las sociedades que consolida es la siguiente:

- Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre 2024:

Subsidiarias	Acciones		Porcentual de la Entidad	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Votos posibles
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	Ordinarias, nominativas no endosables	149.537.022	100%	149.537.022
Servicio de Pago S.A.U.	Ordinarias, nominativas no endosables	726.433.906	100%	726.433.906

Los totales de activo, pasivo y patrimonio neto de la Entidad y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2025 se exponen a continuación:

Saldos al 30/09/2025	Banco de la Provincia de Córdoba S.A.	Servicio de Pago S.A.U.	Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	Eliminaciones	Consolidado
Activo	5.561.166.215	17.443.846	14.615.037	(17.736.916)	5.575.488.182
Pasivo	4.857.914.659	16.341.655	3.276.806	(5.296.494)	4.872.236.626
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	703.251.556	1.102.191	11.338.031	(12.440.422)	703.251.556

Los totales de activo, pasivo y patrimonio neto de la Entidad y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2024 se exponen a continuación:

Saldos al 31/12/2024	Banco de la Provincia de Córdoba S.A.	Servicio de Pago S.A.U.	Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	Eliminaciones	Consolidado
Activo	5.160.703.391	12.285.742	11.077.192	(16.434.542)	5.167.631.783
Pasivo	4.368.579.740	9.840.206	1.902.472	(4.814.286)	4.375.508.132
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	792.123.651	2.445.536	9.174.720	(11.620.256)	792.123.651

### 3.1.3 Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo Al 30 de septiembre de 2025, 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).

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

### **3.1.4 Presentación del Estado de Situación Financiera**

La Entidad presenta su estado de situación financiera consolidado en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte (activos y pasivos corrientes) y más de 12 meses después de la fecha de reporte (activos y pasivos no corrientes) se presenta en la nota 11.

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

Siguiendo los lineamientos de la mencionada Comunicación, el estado de flujos de efectivo intermedio condensado se ha preparado utilizando el método indirecto, según el cual se parte de la utilidad o pérdida neta del período/ejercicio, y se depura ésta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, los cambios habidos durante el ejercicio en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.

El estado de resultados intermedio consolidado condensado se presenta basado en la naturaleza de los ingresos y gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable.

### **3.1.5 Información comparativa**

El estado de situación financiera consolidado al 30 de septiembre de 2025, se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2025 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

### **3.1.6 Unidad de medida**

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2025 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.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 fue de 21,97% y 101,58%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 fue de 117,76%.

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

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

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

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

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

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

- (i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:
  - a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
  - b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de las Normas de Contabilidad NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-209314

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

- 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 reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.
- (d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de flujo de efectivo:**
- (i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
- (ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título “Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes”.

### **3.2 Cambios normativos introducidos en este ejercicio**

En el ejercicio que comenzó el 1° de enero de 2025 entraron en vigencia las siguientes modificaciones de las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB:

Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad

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

Cuando una entidad estima un tipo de cambio al contado porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, revelará información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea intercambiable por otra moneda afecta, o se espera que afecte, la rentabilidad de la entidad, la situación financiera y los flujos de efectivo.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros.

### **3.3 Nuevos pronunciamientos**

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 Norma de Contabilidad NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-209314

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

<b>Normas</b>	<b>Denominación</b>
NIIF 18 – Presentación e información a revelar en los estados financieros	<p>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.</p> <p>En mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros, las cuales:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•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.</li> <li>•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.</li> <li>•Aclaran el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente.</li> <li>•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.</li> </ul> <p>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.</p>
Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7 – Clasificación y medición de instrumentos financieros	
Mejoras a las Normas de Contabilidad NIIF	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Contabilidad de coberturas por parte de un adoptante por primera vez.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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".</li> </ul>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

- 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 sólo 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 generaría estas modificaciones en los estados financieros.

**Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7 – Contratos de compra de energía**

En diciembre de 2024, el IASB emitió modificaciones relacionadas con los contratos que hacen referencia a electricidad dependiente de la naturaleza. Las modificaciones incluyen:

- Aclarar la aplicación de los requisitos de "uso propio".
- Permitir la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
- Agregar nuevos requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una empresa.

Las aclaraciones sobre los requisitos de "uso propio" deben aplicarse retroactivamente, pero las guías que permiten la contabilidad de cobertura deben aplicarse prospectivamente a las nuevas relaciones de cobertura designadas en o después de la fecha de aplicación inicial.

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.

### 3.4 Transcripción a libros

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, los mismos se encuentran en proceso de transcripción al libro de Inventario y Balances, de conformidad con las normas legales vigentes.

### 3.5 Juicios, estimaciones y supuestos contables

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 determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados. Los mismos se encuentran detallados en la nota 4 "Juicios y estimaciones contables" de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2024.

### NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

La Entidad mantiene como instrumentos financieros derivados operaciones de futuros. Estos 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 futuros corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

margen de efectivo. Los principales riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. 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.

La Entidad no registró operaciones al 30 de septiembre de 2025 y mientras que al 31 de diciembre de 2024 se registraron 156.563 en el activo en el rubro "Instrumentos derivados" por los derechos a cobrar provenientes de las operaciones de compra de dólar futuro realizadas con OTC (Over The Counter) y en el pasivo al 30 de septiembre de 2025 no se concertaron operaciones mientras que al 31 de diciembre de 2024 alcanzaron los 568.227 en el rubro "instrumentos derivados" por las obligaciones a pagar provenientes de la compra de dólar futuro realizadas con OTC. Los valores nacionales de éstas operaciones de futuros con OTC ascendieron a 4.644.489 y se expusieron en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados" a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2024.

Al 30 de septiembre del 2025 la Entidad no registró operaciones de futuros, mientras que al 31 de diciembre de 2024 el valor nacional de las operaciones de futuros con A3 Mercados fue de 57.971.961. Estos saldos se encuentran registrados en partidas fuera de balance (Ver Anexo O a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2024).

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2024 la Entidad adquirió opciones de venta (put option) ofrecidas por el BCRA a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Las opciones de venta son instrumentos financieros derivados que otorgan al tenedor el derecho, pero no la obligación, de vender en el futuro un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta un día antes del vencimiento de éste y al emisor de esta opción la obligación de comprarlo en las mismas condiciones citadas previamente. Por este derecho, la Entidad abonó una prima. Las cuales se encuentran registradas en el activo en el rubro "Instrumentos derivados". Al 31 de diciembre de 2024 ascendieron a 3.988.931. Los valores nacionales de éstas operaciones de ascendieron a 875.185.875 y se expusieron en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados" a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2024.

#### **NOTA 5 – OPERACIONES DE PASE Y CAUCIONES**

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

Al 30 de septiembre de 2025 la Entidad registro 46.762.556 operaciones de pase activo. Al 31 de diciembre de 2024 no se concertaron operaciones de este tipo. Respecto a los pases pasivos al 30 de septiembre de 2025 el valor ascendió a 91.180.904 y al 31 de diciembre de 2024 ascendieron a 23.241.677.

Al 30 de septiembre de 2025 se concertaron operaciones de caución tomadoras por 12.203.451. Al 31 de diciembre de 2024 no mantiene concertadas cauciones.

#### **NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

##### **6.1-Categorías de activos financieros y pasivos financieros**

El objetivo del modelo de negocio de la Entidad para gestionar los productos de banca empresa, individuos, sector financiero y público, es mantener los mismos para cobrar los flujos contractuales, es decir, los activos se gestionan a los efectos de realizar los flujos cobrando los pagos contractuales durante la vida del instrumento, incluso cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.

Como parte del proceso de clasificación, para los activos financieros mencionados en el párrafo precedente, la Entidad evaluó los términos contractuales 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.

Por su parte, los activos financieros incluidos en el segmento de operaciones de la mesa de dinero son principalmente Títulos Públicos, Obligaciones Negociables y Valores de Deuda Fiduciaria de Fideicomisos Financieros. Las inversiones se asignan a distintas carteras que son gestionadas para cobrar flujos de efectivo contractuales o para negociar.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

La Entidad posee dos modelos de negocios que utiliza para distintos plazos. Estos modelos son:

**Modelo de negociación:** donde se consideran aspectos de rentabilidad y de profundidad del mercado. La decisión de venta de un activo financiero incluido en este modelo no es la fecha de vencimiento o la fecha de compra, sino la oportunidad rentable del negocio y/o la necesidad de fondeo del Banco o, incluso, la necesidad de obtener fondeo para efectuar una inversión alternativa de mayor rentabilidad. Se tratan de posiciones donde se espera que exista una mayor rotación y una mayor frecuencia de operaciones de compra/venta.

**Modelo a inversión:** estas posiciones se arman con el objeto de invertir buscando obtener los flujos teóricos derivados de los activos a vencimiento. Los activos pueden ser utilizados como garantía de otras operaciones pero no tienen por objeto la compra/venta (trading), sino el devengamiento y cobro de los flujos que de ellos derivan. No obstante, una posición puede desarmarse previa a su vencimiento si las condiciones que generan la cartera así lo requieren o bien puede incrementar las posiciones bajo este criterio, por las mismas causas.

Cada cartera que el banco define pertenece a un único modelo de negocios. Los distintos tipos de activos pueden formar parte de las distintas carteras. Sus esquemas de valuación dependen del modelo de negocio que le corresponde a la cartera en la que son alocados, aspectos que son definidos únicamente en el momento de la adquisición de los mismos.

Por consiguiente, los activos financieros se clasificaron en “Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados”, o “Activos financieros medidos a costo amortizado”.

#### **6.2 -Medición del valor razonable**

El valor razonable es definido como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición. Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio negociado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable.

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 pueden verse afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación, lo que implica que cualquier técnica para efectuar dicha estimación genera un cierto nivel de fragilidad. No obstante, la Entidad 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. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

#### Determinación del valor razonable y su jerarquía

La Entidad utiliza la siguiente jerarquía para la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros:

- a) Nivel 1: las mediciones de los valores razonables son derivadas de los precios de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos. El valor razonable de los instrumentos categorizados en nivel 1 se calculó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada período o ejercicio, según corresponda, en mercados activos, de ser representativas. Actualmente, para los títulos públicos y privados, existen dos mercados principales en el que opera la Entidad, que son el BYMA y A3 Mercados S.A. (ex Mercado Abierto Electrónico S.A.).
- b) Nivel 2: La información utilizada para determinar los valores razonables incluye cotizaciones de mercado de instrumentos similares en mercados activos, cotizaciones de mercado de instrumentos similares o idénticos en mercados no activos, o modelos de valoración que utilizan información que deriva de o puede observarse con datos de mercado. Adicionalmente, ciertos activos y pasivos incluidos dentro de esta categorización, fueron valuados utilizando cotizaciones identificadas de idénticos instrumentos en “mercados menos activos”.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

- c) Nivel 3: Para determinar el valor de mercado de éstos instrumentos se utilizan técnicas de valuación basadas en supuestos propios, que resultan similares a aquellos que serían utilizados por cualquier participante de mercado.

**Transferencias entre niveles de jerarquía de valor razonable**

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

Al 30 de septiembre de 2025 no se verifican transferencias de niveles de valor razonable de los instrumentos financieros respecto al cierre del ejercicio anterior.

En el siguiente cuadro se exponen los activos financieros a valor razonable al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

<b>Activos financieros a valor razonable</b>	<b>30/09/2025</b>			
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valor razonable</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	897.866.232	-	94.886.083	992.752.315
Otros activos financieros	-	9.086.965	-	9.086.965
Inversiones en instrumentos de patrimonio	3.333.321	-	14.564.775	17.898.096
<b>TOTAL</b>	<b>901.199.553</b>	<b>9.086.965</b>	<b>109.450.858</b>	<b>1.019.737.376</b>

<b>Activos financieros a valor razonable</b>	<b>31/12/2024</b>			
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valor razonable</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	1.035.664.345	-	4.797.484	1.040.461.829
Instrumentos derivados	4.145.494	-	-	4.145.494
Otros activos financieros	-	541.451	3.601.321	4.142.772
Activos financieros entregados en garantía	-	25.561.162	-	25.561.162
Inversiones en instrumentos de patrimonio	643.056	-	13.755.686	14.398.742
<b>TOTAL</b>	<b>1.040.452.895</b>	<b>26.102.613</b>	<b>22.154.491</b>	<b>1.088.709.999</b>

En el siguiente cuadro se exponen los pasivos financieros a valor razonable al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>	<b>30/09/2025</b>			
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valor razonable</b>
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	224.603.874	-	-	224.603.874
<b>TOTAL</b>	<b>224.603.874</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>224.603.874</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Pasivos financieros a valor razonable	31/12/2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	753.227	-	-	753.227
Instrumentos derivados	568.227	-	-	568.227
<b>TOTAL</b>	<b>1.321.454</b>	-	-	<b>1.321.454</b>

**6.3- Información sobre activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable**

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

- *Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los instrumentos financieros de tasa variable y los depósitos de caja de ahorro y cuentas corrientes.
- *Instrumentos financieros de tasa fija:* el valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado promedio ponderado ofrecidas para instrumentos financieros de similares características. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

El siguiente cuadro muestra una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Activos financieros costo amortizado	30/09/2025				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	545.224.815	545.224.815	-	-	545.224.815
Operaciones de pase y cauciones	46.762.556	46.762.556			46.762.556
Otros activos financieros	61.052.031		61.052.031		61.052.031
Préstamos y otras financiaciones	2.765.380.277	-	-	3.207.799.052	3.207.799.052
Otros títulos de deuda	441.508.387	243.493.659	177.569.254	-	421.062.913
Activos financieros entregados en garantía	398.471.661	-	398.471.661	-	398.471.661
<b>TOTAL</b>	<b>4.258.399.727</b>	<b>835.481.030</b>	<b>637.092.946</b>	<b>3.207.799.052</b>	<b>4.680.373.028</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Activos financieros a costo amortizado	31/12/2024				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	472.460.871	472.460.871	-	-	472.460.871
Otros activos financieros	47.478.639	-	47.478.639	-	47.478.639
Préstamos y otras financiaciones	2.279.011.668	-	-	2.298.129.277	2.298.129.277
Otros títulos de deuda	660.209.529	1.239.571	658.969.958	-	660.209.529
Activos financieros entregados en garantía	312.699.316	-	312.699.316	-	312.699.316
<b>TOTAL</b>	<b>3.771.860.023</b>	<b>473.700.442</b>	<b>1.019.147.913</b>	<b>2.298.129.277</b>	<b>3.790.977.632</b>

Pasivos financieros a costo amortizado	30/09/2025				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	3.955.182.335	1.209.828.235	2.745.354.100	-	3.955.182.335
Operaciones de pase y cauciones	103.384.355	103.384.355	-	-	103.384.355
Otros pasivos financieros	391.335.596	-	391.335.596	-	391.335.596
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	5.546.454	5.546.454	-	-	5.546.454
Obligaciones negociables emitidas	45.779.034	-	45.779.034	-	45.779.034
<b>TOTAL</b>	<b>4.501.227.774</b>	<b>1.318.759.044</b>	<b>3.182.468.730</b>	<b>-</b>	<b>4.501.227.774</b>

Pasivos financieros a costo amortizado	31/12/2024				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	3.778.392.356	1.288.903.951	2.489.488.405	-	3.778.392.356
Operaciones de pase y cauciones	23.241.677	23.241.677	-	-	23.241.677
Otros pasivos financieros	325.234.494	-	325.234.494	-	325.234.494
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.654.500	2.654.500	-	-	2.654.500
<b>TOTAL</b>	<b>4.129.523.027</b>	<b>1.314.800.128</b>	<b>2.814.722.899</b>	<b>-</b>	<b>4.129.523.027</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 7 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la composición de otros activos financieros es la siguiente:

Otros activos financieros	30/09/2025	31/12/2024
Deudores varios	29.930.014	30.002.574
Deudores por venta de títulos públicos al contado a liquidar	29.525.715	11.710.271
Títulos privados Fondos Comunes de inversión	9.086.965	4.142.772
Deudores por venta de moneda extranjera al contado a liquidar	-	3.785.622
Otros	3.566.799	3.121.224
<b>SUBTOTAL</b>	<b>72.109.493</b>	<b>52.762.463</b>
Previsión por incobrabilidad	(1.970.497)	(1.141.052)
<b>TOTAL</b>	<b>70.138.996</b>	<b>51.621.411</b>

**NOTA 8 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS**

La Entidad organiza la administración de sus operaciones por segmentos, los cuales están identificados según las transacciones que realizan, productos y/o servicios que ofrecen, así como también el tipo de cliente. A continuación, se exponen los segmentos de negocios definidos por la Entidad:

- **Banca Individuos:** agrupa las operaciones y resultados asociados a las mismas, efectuadas por los clientes que sean personas físicas o asimilables. Los productos más utilizados por ellos incluyen: préstamos personales, hipotecarios, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, depósitos a plazo fijo, depósitos en cuentas a la vista, entre otros.
- **Banca Empresas:** agrupa las operaciones y resultados asociados, cuando las mismas son ejecutadas por grandes empresas (banca negra), medianas, pequeñas y microempresas, así como también entidades institucionales correspondientes al sector privado (colegios profesionales, cooperativas, etc.). Entre los principales productos ofrecidos a este segmento se encuentran: descuento de cheques, préstamos documentados, prefinciamiento de exportaciones y acuerdos en cuenta corriente, depósitos a la vista, servicios de acreditación de haberes, recaudación y pagos.
- **Sector Financiero y Público:** agrupa las operaciones que los demás bancos y otros clientes del sector financiero, realizan con la Entidad y las operaciones ejecutadas por el Sector público, centralizadas principalmente en el Gobierno Provincial.
- **Inversores Institucionales (operaciones de la Mesa de Dinero):** incluye las operaciones con títulos valores y otras inversiones, así como también los depósitos a plazo fijo de entidades privadas dedicadas a actividades de inversión.
- **Resto sin distribución:** incluye aquellas partidas no atribuibles a los segmentos anteriores y las conciliaciones necesarias para arribar a los saldos contables.

El Directorio de la Entidad es quien supervisa los resultados de sus segmentos de negocios separadamente, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento. El rendimiento de cada segmento se evalúa en función de las ganancias y pérdidas operativas y se mide de manera consistente con las ganancias y pérdidas incluidas en los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Por su parte, la Entidad no presenta información por segmentos geográficos porque no existen explotaciones en entornos económicos con riesgos y rendimientos que sean significativamente diferentes.

La Entidad no determina precios o tasas internas por captación o colocación de fondos entre segmentos.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

Las siguientes tablas presentan información en relación con los segmentos de negocios de la Entidad al 30 de septiembre de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024:

Conceptos	Segmentos					Total 30/09/2025
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/conciliaciones	
Resultado neto por intereses	343.670.493	107.295.167	(225.127.266)	(42.885.053)	-	<b>182.953.341</b>
Resultado neto por comisiones	89.285.370	24.149.792	19.410.888	(113.337)	1.296.369	<b>134.029.082</b>
Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	103.750.458	-	<b>103.750.458</b>
Otros ingresos y egresos, netos	(24.012.657)	772.903	1.652.035	21.485.181	(497.320.311)	<b>(497.422.849)</b>
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	100.640.441	<b>100.640.441</b>
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	(112.822.568)	<b>(112.822.568)</b>
<b>Resultado por segmento</b>	<b>408.943.206</b>	<b>132.217.862</b>	<b>(204.064.343)</b>	<b>82.237.249</b>	<b>(508.206.069)</b>	<b>(88.872.095)</b>

Conceptos	Segmentos					Total 30/09/2025
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/conciliaciones	
<b>ACTIVO</b>	<b>1.878.768.113</b>	<b>936.991.978</b>	<b>57.731.389</b>	<b>1.760.652.119</b>	<b>941.344.583</b>	<b>5.575.488.182</b>
Préstamos y otras financiaciones (*)	1.870.924.000	935.676.670	57.663.060	-	(98.883.453)	2.765.380.277
Otros activos	7.844.113	1.315.308	68.329	1.760.652.119	1.040.228.036	2.810.107.905
<b>PASIVO</b>	<b>(1.983.744.727)</b>	<b>(348.199.778)</b>	<b>(1.343.474.314)</b>	<b>(997.046.613)</b>	<b>(199.771.194)</b>	<b>(4.872.236.626)</b>
Depósitos	(1.804.576.691)	(338.070.659)	(1.337.595.671)	(472.116.280)	(2.823.034)	(3.955.182.335)
Otros pasivos	(179.168.036)	(10.129.119)	(5.878.643)	(524.930.333)	(196.948.160)	(917.054.291)

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Conceptos	Segmentos					Total 30/09/2024
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/conciliaciones	
Resultado neto por intereses	458.744.336	182.580.174	(310.950.010)	128.349.181	-	<b>458.723.681</b>
Resultado neto por comisiones	88.593.252	20.552.740	427.954	(114.051)	1.051.484	<b>110.511.379</b>
Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	405.248.008	-	<b>405.248.008</b>
Otros ingresos y egresos, netos	(31.636.158)	2.658.517	755.983	26.391.182	(501.583.000)	<b>(503.413.476)</b>
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(100.568.543)	<b>(100.568.543)</b>
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	(288.951.364)	<b>(288.951.364)</b>
<b>Resultado por segmento</b>	<b>515.701.430</b>	<b>205.791.431</b>	<b>(309.766.073)</b>	<b>559.874.320</b>	<b>(890.051.423)</b>	<b>81.549.685</b>

Conceptos	Segmentos					Total 31/12/2024
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/conciliaciones	
<b>ACTIVO</b>	<b>1.502.591.660</b>	<b>778.827.952</b>	<b>52.232.716</b>	<b>1.906.139.154</b>	<b>927.840.301</b>	<b>5.167.631.783</b>
Préstamos y otras financiaciones (*)	1.490.948.784	775.275.558	52.156.896	-	(39.369.570)	2.279.011.668
Otros activos	11.642.876	3.552.394	75.820	1.906.139.154	967.209.871	2.888.620.115
<b>PASIVO</b>	<b>(1.616.323.428)</b>	<b>(232.012.555)</b>	<b>(998.907.603)</b>	<b>(1.208.782.549)</b>	<b>(319.481.997)</b>	<b>(4.375.508.132)</b>
Depósitos	(1.400.920.189)	(222.931.743)	(969.257.410)	(1.183.649.730)	(1.633.284)	(3.778.392.356)
Otros pasivos	(215.403.239)	(9.080.812)	(29.650.193)	(25.132.819)	(317.848.713)	(597.115.776)

(\*) El importe incluido en "Resto sin distribución" corresponde principalmente a las previsiones por riesgo de incobrabilidad constituidas sobre la cartera de préstamos y otras financiaciones.

#### NOTA 9 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

Tal como se menciona en nota 6.1 la Entidad mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales, y en consecuencia mide los préstamos y otras financiaciones a costo amortizado.

La composición del rubro es la siguiente:

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Concepto	30/09/2025	31/12/2024
<b>Sector público no financiero</b>	<b>57.658.513</b>	<b>55.209.349</b>
Otros préstamos	34.452.860	31.943.591
Prendarios	21.492.237	21.666.704
Adelantos	1.379.053	1.521.182
Tarjetas de créditos	450.496	239.003
Ajustes NIIF	(116.133)	(161.131)
<b>Sector privado no financiero y residentes en el exterior</b>	<b>2.707.721.764</b>	<b>2.223.802.319</b>
Personales	779.833.918	516.793.879
Hipotecarios	669.497.683	613.252.986
Tarjetas de crédito	667.179.174	577.903.213
Documentos	271.660.702	280.052.347
Otros préstamos	249.767.945	204.976.768
Adelantos	72.629.908	28.648.760
Prefinanciación y financiaciones de exportaciones	70.252.975	25.280.060
Prendarios	25.696.988	18.038.560
Intereses, ajustes, diferencias y cobros no aplicados	14.076.353	19.164.035
Préstamos a empleados	9.885.086	5.877.517
Otros	593.787	1.097.100
Ajustes NIIF	(24.455.926)	(26.844.459)
Previsiones	(98.896.829)	(40.438.447)
<b>Total</b>	<b>2.765.380.277</b>	<b>2.279.011.668</b>

Por su parte, la clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación crediticia y de las garantías recibidas se informa en el Anexo B. Adicionalmente, la información sobre la concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo C que acompaña a los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

**NOTA 10 – CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS**

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

La nota 6 “Activos y Pasivos financieros” revela los activos financieros medidos a valor razonable de manera recurrente junto con los activos financieros no registrados a valor razonable. Esta clasificación se efectúa en base a lo mencionado en la nota 3.2 “Resumen de políticas contables significativas” de los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, asimismo se explica la información en cuanto a las metodologías de valuación.

Por consiguiente, considerando la excepción transitoria del BCRA mencionada en la nota 3.1.1 “Normas contables aplicadas”, la Entidad aplica los requerimientos de deterioro de valor, para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas, a los activos financieros que se midan a costo amortizado excepto para las exposiciones al sector público. Adicionalmente aplica los requerimientos

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

de deterioro de valor a las garantías otorgadas, los saldos no utilizados de tarjetas de crédito, los acuerdos de adelantos en cuenta corriente, las cartas de crédito, los cuales se encuentran registrados fuera del Estado de Situación Financiera.

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

#### 10.1 Otros Activos Financieros

El siguiente cuadro muestra las exposiciones brutas de previsión abierto por etapas:

Composición	Saldo deuda 30/09/2025				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
Otros Activos Financieros	63.022.528	-	-	<b>63.022.528</b>	100,00%
<b>Total</b>	<b>63.022.528</b>	-	-	<b>63.022.528</b>	<b>100,00%</b>
	<b>100,00%</b>	-	-	<b>100,00%</b>	

Composición	Saldo deuda 31/12/2024				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
Otros Activos Financieros	48.619.691	-	-	<b>48.619.691</b>	100,00%
<b>Total</b>	<b>48.619.691</b>	-	-	<b>48.619.691</b>	<b>100,00%</b>
	<b>100,00%</b>	-	-	<b>100,00%</b>	

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" de los estados financieros consolidados condensados se expone la evolución de las previsiones por pérdidas crediticias esperadas. Las PCE asociadas a Otros Activos Financieros al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 asciende a 1.970.497 y 1.141.052 respectivamente.

#### 10.2 Préstamos y otras financiaciones medidas a costo amortizado

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

##### Préstamos y Otras Financiaciones

Composición	30/09/2025	31/12/2024
<b>Total de Préstamos y Otras Financiaciones</b>	<b>2.831.074.380</b>	<b>2.291.085.216</b>
Análisis Individual	16.397.719	9.585.982
Análisis Colectivo	2.814.676.661	2.281.499.234
<b>Menos: Previsión por PCE (**)(***)</b>	<b>(98.896.829)</b>	<b>(40.438.447)</b>
<b>Total (*)</b>	<b>2.732.177.551</b>	<b>2.250.646.769</b>

(\*) Se excluye Sector Público ver Nota 3.1.1" Normas contables aplicadas"

(\*\*) Ver anexo R - Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" a los estados financieros consolidados condensados.

(\*\*\*) De acuerdo a lo explicado en la Nota 31.2 "Gobierno societario y gestión de riesgos", secciones "Previsiones adicionales prospectivas basadas en el juicio experto" y "Previsiones adicionales prospectivas basadas el contexto macroeconómico" al 31 de diciembre de 2024, la Entidad resolvió realizar un ajuste con visión prospectiva por 12.166.943. Al 30 de septiembre de 2025 dicho ajuste asciende a 929.988.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Las tasas de interés para los préstamos se fijan sobre la base de las tasas de mercado existentes en la fecha de otorgamiento de los mismos.

El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y el saldo de deuda correspondiente, basado en el sistema interno de calificación crediticia de la Entidad, el rango de PD y la clasificación por etapas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. El sistema interno de calificación crediticia de la Entidad, y el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad se explica en la nota 31 "Gestión de capital y políticas de Gerenciamiento de Riesgos" de los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Calificación Interna	Rango PD	Saldo deuda				
		30/09/2025				
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
<b>En cumplimiento</b>						
Grado alto	0,00% - 0,50%	623.787.000	-	3.796.333	<b>627.583.333</b>	<b>22,17%</b>
Grado estándar	0,50% - 11,70%	1.974.035.849	12.228.341	46.496.391	<b>2.032.760.581</b>	<b>71,80%</b>
Grado subestándar	11,70% -29,50%	352.696	-	7.686.993	<b>8.039.689</b>	<b>0,28%</b>
Atrasado pero no deteriorado	29,50%-100,00%	-	-	44.629.149	<b>44.629.149</b>	<b>1,58%</b>
<b>Incumplimiento</b>						
Deteriorado individualmente	100%	-	-	118.061.628	<b>118.061.628</b>	<b>4,17%</b>
<b>Total</b>		<b>2.598.175.545</b>	<b>12.228.341</b>	<b>220.670.494</b>	<b>2.831.074.380</b>	<b>100,00%</b>
		<b>91,77%</b>	<b>0,44%</b>	<b>7,79%</b>	<b>100,00%</b>	
 <b>31/12/2024</b>						
Calificación Interna	Rango PD	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
<b>En cumplimiento</b>						
Grado alto	0,00% - 0,50%	568.190.924	-	2.451.896	<b>570.642.820</b>	<b>24,91%</b>
Grado estándar	0,50% - 11,70%	1.662.168.834	3.132.814	10.464.560	<b>1.675.766.208</b>	<b>73,15%</b>
Grado subestándar	11,70% -29,50%	-	-	5.135.262	<b>5.135.262</b>	<b>0,22%</b>
Atrasado pero no deteriorado	29,50%100,00%	13.013	-	9.254.458	<b>9.267.471</b>	<b>0,40%</b>
<b>Incumplimiento</b>						
Deteriorado individualmente	100%	-	-	30.273.455	<b>30.273.455</b>	<b>1,32%</b>
<b>Total</b>		<b>2.230.372.771</b>	<b>3.132.814</b>	<b>57.579.631</b>	<b>2.291.085.216</b>	<b>100,00%</b>
		<b>97,35%</b>	<b>0,14%</b>	<b>2,51%</b>	<b>100,00%</b>	

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Préstamos y Otras Financiaciones-Análisis Individual**

Calificación Interna	Rango PD	Saldo deuda				%
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	
<b>Incumplimiento</b>						
Deteriorado individualmente	100%	-	-	16.397.719	<b>16.397.719</b>	<b>100,00%</b>
<b>Total</b>		-	-	<b>16.397.719</b>	<b>16.397.719</b>	<b>100,00%</b>
		0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	

Calificación Interna	Rango PD	Saldo deuda				%
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	
<b>Deteriorado individualmente</b>						
100%	-	-	-	9.585.982	<b>9.585.982</b>	<b>100,00%</b>
<b>Total</b>		-	-	<b>9.585.982</b>	<b>9.585.982</b>	<b>100,00%</b>
		0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	

**Préstamos y Otras Financiaciones-Análisis colectivo**

Calificación Interna	Rango PD	Saldo deuda				%
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	
<b>En cumplimiento</b>						
Grado alto	0,00% - 0,50%	623.787.000	-	3.796.333	<b>627.583.333</b>	<b>22,30%</b>
Grado estándar	0,50% - 11,70%	1.974.035.849	12.228.341	46.496.391	<b>2.032.760.581</b>	<b>72,22%</b>
Grado subestándar	11,70% - 29,50%	352.696	-	7.686.993	<b>8.039.689</b>	<b>0,29%</b>
Atrasado pero no deteriorado	29,50% - 100,00%	-	-	44.629.149	<b>44.629.149</b>	<b>1,59%</b>
<b>Incumplimiento</b>						
Deteriorado individualmente	100%	-	-	101.663.909	<b>101.663.909</b>	<b>3,60%</b>
<b>Total</b>		<b>2.598.175.545</b>	<b>12.228.341</b>	<b>204.272.775</b>	<b>2.814.676.661</b>	<b>100,00%</b>
		92,31%	0,43%	7,26%	100,00%	

Calificación Interna	Rango PD	Saldo deuda				%
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	
<b>En cumplimiento</b>						
Grado alto	0,00% - 0,50%	568.190.924	-	2.451.896	<b>570.642.820</b>	<b>25,01%</b>
Grado estándar	0,50% - 11,70%	1.662.168.834	3.132.814	10.464.560	<b>1.675.766.208</b>	<b>73,45%</b>
Grado subestándar	11,70% - 29,50%	-	-	5.135.262	<b>5.135.262</b>	<b>0,22%</b>
Atrasado pero no deteriorado	29,50% - 100,00%	13.013	-	9.254.458	<b>9.267.471</b>	<b>0,41%</b>
<b>Incumplimiento</b>						
Deteriorado individualmente	100%	-	-	20.687.473	<b>20.687.473</b>	<b>0,91%</b>
<b>Total</b>		<b>2.230.372.771</b>	<b>3.132.814</b>	<b>47.993.649</b>	<b>2.281.499.234</b>	<b>100,00%</b>
		97,76%	0,14%	2,10%	100,00%	

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

#### 10.3 Otros títulos de Deuda a costo amortizado

El siguiente cuadro muestra las exposiciones brutas de previsión abierto por etapas:

Composición	Saldo deuda				
	30/09/2025				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
Obligaciones Negociables en Pesos	24.693.277	-	612.032	25.305.309	41,54%
Obligaciones Negociables en USD	23.281.099	2.182.333	-	25.463.432	41,80%
Fideicomisos en Pesos	10.146.606	-	-	10.146.606	16,66%
<b>Total</b>	<b>58.120.982</b>	<b>2.182.333</b>	<b>612.032</b>	<b>60.915.347</b>	<b>100,00%</b>
	<b>95,41%</b>	<b>3,59%</b>	<b>1,00%</b>	<b>100,00%</b>	

Composición	Saldo deuda				
	31/12/2024				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
Obligaciones Negociables en Pesos	33.602.483	-	722.851	34.325.334	32,42%
Obligaciones Negociables en USD	50.426.529	-	-	50.426.529	47,63%
Fideicomisos en Pesos	21.127.533	-	-	21.127.533	19,95%
<b>Total</b>	<b>105.156.545</b>	<b>-</b>	<b>722.851</b>	<b>105.879.396</b>	<b>100,00%</b>
	<b>99,32%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,68%</b>	<b>100,00%</b>	

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" se expone la evolución de las previsiones por pérdidas crediticias esperadas. Las PCE asociadas a Otros títulos de deuda al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 asciende a 767.808 y 131.315 respectivamente.

#### 10.4 Compromisos Eventuales

El siguiente cuadro muestra las exposiciones brutas de previsión abierto por etapas:

Composición	Saldo deuda				
	30/09/2025				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
Garantías Otorgadas	4.706.172	232.554	-	4.938.726	0,30%
Crédito doc por operaciones de Comex	155.325	-	-	155.325	0,01%
Límite no utilizado en TC y CC	1.636.863.594	1.380.283	6.157.559	1.644.401.436	99,69%
<b>Total</b>	<b>1.641.725.091</b>	<b>1.612.837</b>	<b>6.157.559</b>	<b>1.649.495.487</b>	<b>100,00%</b>
	<b>99,53%</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,37%</b>	<b>100,00%</b>	

Composición	Saldo deuda				
	31/12/2024				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
Garantías Otorgadas	4.963.001	-	-	4.963.001	0,31%
Límite no utilizado en TC y CC	1.609.144.492	376.435	1.708.885	1.611.229.812	99,69%
<b>Total</b>	<b>1.614.107.493</b>	<b>376.435</b>	<b>1.708.885</b>	<b>1.616.192.813</b>	<b>100,00%</b>
	<b>99,87%</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,11%</b>	<b>100,00%</b>	

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" de los presentes estados financieros se expone la evolución de las previsiones por pérdidas crediticias esperadas. Las PCE asociadas a Compromisos Eventuales al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 ascienden a 4.890.352 y 9.162.581 respectivamente.

**NOTA 11 – ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR**

A continuación, se expone el análisis de los saldos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar:

30/09/2025										
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO	TOTAL
Efectivo y depósitos en bancos	-	545.224.815	-	-	545.224.815	-	-	-	-	545.224.815
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	61.669.899	165.763.756	494.462.023	721.895.678	173.048.425	97.808.212	270.856.637	-	992.752.315
Operaciones de pase y cauciones	-	46.762.556	-	-	46.762.556	-	-	-	-	46.762.556
Otros activos financieros (*)	-	53.621.225	15.134	-	53.636.359	228.014	279.993	508.007	17.965.127	72.109.493
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	264.103.744	556.924.004	313.484.464	459.980.034	1.330.388.502	315.383.276	954.401.584	1.269.784.860	-	2.864.277.106
Otros Títulos de deuda (*)	612.032	7.290.886	19.131.940	319.053.604	345.476.430	16.754.698	79.433.035	96.187.733	-	442.276.195
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	398.471.661	398.471.661
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	566.652	-	-	566.652	4.700.000	-	4.700.000	12.631.444	17.898.096
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>264.715.776</b>	<b>1.272.060.037</b>	<b>498.395.294</b>	<b>1.273.495.661</b>	<b>3.043.950.992</b>	<b>510.114.413</b>	<b>1.131.922.824</b>	<b>1.642.037.237</b>	<b>429.068.232</b>	<b>5.379.772.237</b>
Depósitos	-	3.942.603.174	7.682.681	4.506.830	3.954.792.685	350.134	39.425	389.559	91	3.955.182.335
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	224.603.874	-	-	224.603.874	-	-	-	-	224.603.874
Operaciones de pase y cauciones	-	103.384.355	-	-	103.384.355	-	-	-	-	103.384.355
Otros pasivos financieros	-	391.292.016	16.442	18.794	391.327.252	8.344	-	8.344	-	391.335.596
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	5.546.454	-	-	5.546.454	-	-	-	-	5.546.454
Obligaciones negociables emitidas	-	1.818.445	-	43.960.589	45.779.034	-	-	-	-	45.779.034
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>-</b>	<b>4.669.248.318</b>	<b>7.699.123</b>	<b>48.486.213</b>	<b>4.725.433.654</b>	<b>358.478</b>	<b>39.425</b>	<b>397.903</b>	<b>91</b>	<b>4.725.831.648</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

31/12/2024										
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO	TOTAL
Efectivo y depósitos en bancos	-	472.460.871	-	-	472.460.871	-	-	-	-	472.460.871
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	118.235.935	90.088.967	209.451.119	417.776.021	456.008.950	166.676.858	622.685.808	-	1.040.461.829
Instrumentos derivados	-	470.008	-	7.139	477.147	3.668.347	-	3.668.347	-	4.145.494
Otros activos financieros (*)	-	30.650.333	9.598	-	30.659.931	239.808	301.643	541.451	21.561.081	52.762.463
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	43.178.426	792.916.756	197.825.316	229.505.170	1.220.247.242	225.233.295	830.791.152	1.056.024.447	-	2.319.450.115
Otros Títulos de deuda (*)	-	23.461.820	33.183.779	36.174.797	92.820.396	358.326.329	209.194.119	567.520.448	-	660.340.844
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	338.260.478	338.260.478
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	5.985.925	-	5.985.925	8.412.817	14.398.742
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>43.178.426</b>	<b>1.438.195.723</b>	<b>321.107.660</b>	<b>475.138.225</b>	<b>2.234.441.608</b>	<b>1.049.462.654</b>	<b>1.206.963.772</b>	<b>2.256.426.426</b>	<b>368.234.376</b>	<b>4.902.280.836</b>
Depósitos	-	3.763.563.645	11.490.697	3.303.799	3.778.358.141	31.412	2.692	34.104	111	3.778.392.356
Pasivos a VR con cambios a rdos	-	753.227	-	-	753.227	-	-	-	-	753.227
Instrumentos derivados	-	568.227	-	-	568.227	-	-	-	-	568.227
Operaciones de pase y cauciones	-	23.241.677	-	-	23.241.677	-	-	-	-	23.241.677
Otros pasivos financieros	-	325.179.685	18.606	25.265	325.223.556	10.938	-	10.938	-	325.234.494
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	2.654.500	-	-	2.654.500	-	-	-	-	2.654.500
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>-</b>	<b>4.115.960.961</b>	<b>11.509.303</b>	<b>3.329.064</b>	<b>4.130.799.328</b>	<b>42.350</b>	<b>2.692</b>	<b>45.042</b>	<b>111</b>	<b>4.130.844.481</b>

(\*) Se informan saldos antes de previsiones.

(\*\*) Se consideran vencidos aquellos préstamos y otras financiaciones que posean un atraso de más de 31 días a la fecha de reporte.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 12 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se encuentran restringidos los siguientes activos de la Entidad:

<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>30/09/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables	160.483.724	158.999.678
Operaciones de compra a término de Títulos	144.261.385	26.436.392
Depósitos en garantía mercados	40.002.923	3.112.933
Depósitos en garantía vinculados con la operatoria de tarjetas de crédito	2.075.192	1.930.731
Otros depósitos en garantía	51.648.437	147.780.744
<b>Subtotal Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>398.471.661</b>	<b>338.260.478</b>

**NOTA 13 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre 2025 y 31 de diciembre 2024 la composición de otros activos no financieros es la siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>30/09/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Otros bienes diversos	11.150.366	9.686.566
Anticipos por compra de bienes	9.236.445	2.615.311
Anticipos de impuestos	1.686.995	20.085.401
Pagos efectuados por adelantado	191.589	753.839
Anticipos honorarios directores y síndicos	65.302	78.884
Otros	1.130.686	257.270
<b>TOTAL</b>	<b>23.461.383</b>	<b>33.477.271</b>

**NOTA 14 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la apertura del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente.

	<b>Trimestre finalizado el 30/09/2025</b>	<b>Acumulado al 30/09/2025</b>	<b>Trimestre finalizado el 30/09/2024</b>	<b>Acumulado al 30/09/2024</b>
(Utilidad) / cargo por impuesto a las ganancias corriente	(898.512)	2.730.683	(39.367.581)	41.417.636
(Utilidad) / cargo por impuesto a las ganancias diferido	(75.202.830)	(103.371.124)	39.261.574	59.150.907
<b>Impuesto Ganancias de actividades que continúan</b>	<b>(76.101.342)</b>	<b>(100.640.441)</b>	<b>(106.007)</b>	<b>100.568.543</b>

A continuación, se presenta una conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente al resultado antes de impuesto de las actividades que continúan al 30 de septiembre de 2025 y 2024 respectivamente:

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

	Trimestre finalizado el 30/09/2025	Acumulado al 30/09/2025	Trimestre finalizado el 30/09/2024	Acumulado al 30/09/2024
Resultado del ejercicio antes de impuesto de las actividades que continúan	(165.891.093)	(189.512.536)	11.443.280	182.118.228
Tasa impositiva vigente (*)	35%	35%	35%	35%
<b>Importe a la tasa impositiva vigente</b>	<b>58.061.883</b>	<b>66.329.388</b>	<b>(4.005.148)</b>	<b>(63.741.380)</b>
Diferencias permanentes netas a la tasa del impuesto	(134.163.225)	(166.969.829)	3.899.141	164.309.923
<b>Impuesto Ganancias de actividades que continúan</b>	<b>(76.101.342)</b>	<b>(100.640.441)</b>	<b>(106.007)</b>	<b>100.568.543</b>

(\*) A partir del 1 de enero de 2025 inclusive las escalas a efectos del pago del gravamen de acuerdo a la ganancia neta imponible acumulada es la siguiente: hasta \$101.679.575,26 corresponde tributar impuesto sobre una alícuota del 25%, de \$101.679.575,26 a \$ 1.016.795.752,62 corresponde tributar la suma de \$ 25.419.893,82 más el 30% sobre el excedente de \$101.679.575,26 y a partir de \$101.679.575,26 corresponde tributar \$ 299.954.747,02 más el 35% sobre el excedente de \$101.679.575,26

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	30/09/2025	31/12/2024
<b>Activos por impuesto diferido</b>		
- Quebrantos impositivos	64.548.236	-
- Previsiones de activos no deducibles impositivamente	33.736.530	12.504.732
- Préstamos – Ajustes de medición	8.582.061	9.451.956
- Provisiones de pasivo no deducibles impositivamente	2.787.670	4.163.981
- Fidelización de clientes	56.117	51.745
- Arrendamientos financieros (NIIF 16)	11.729	25.739
- Otros ajustes	1.575	-
- Bienes de cambio	-	105
<b>Total de activos por impuesto diferido</b>	<b>109.723.918</b>	<b>26.198.258</b>

<b>Pasivos por impuesto diferido</b>		
- Propiedad, planta y equipo	(58.556.711)	(75.908.545)
- Títulos Públicos	(31.363.379)	(34.751.872)
- Diferencias de valuación Sociedad de garantía de Instrumentos de Patrimonio	(6.650.668)	(5.612.399)
- Resultados No Realizados FCI	(165.696)	(247.471)
- Diferencia de cambio	(150.697)	287.840
- Ajustes por inflación impositivo	(42.321)	289.092
<b>Total de pasivos por impuesto diferido</b>	<b>(96.929.472)</b>	<b>(115.943.355)</b>

<b>ACTIVO / (PASIVO) NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO</b>	<b>12.794.446</b>	<b>(89.745.097)</b>
---	-------------------	---------------------

Los activos y pasivos impositivos diferidos se compensan por la exigencia legal de hacerlo frente a la autoridad fiscal.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 15 – DEPÓSITOS**

La composición del rubro es la siguiente:

Conceptos	30/09/2025	31/12/2024
<b>Sector público no financiero</b>	<b>1.337.594.073</b>	<b>970.512.157</b>
Plazo fijo	1.141.579.279	765.752.865
Cuentas corrientes	103.415.242	126.898.531
Depósitos judiciales	60.587.211	47.156.975
Otros	32.012.341	30.703.786
<b>Sector financiero</b>	<b>1.596</b>	<b>1.498</b>
Cuentas corrientes	1.596	1.498
<b>Sector privado no financiero y residentes en el exterior</b>	<b>2.617.586.666</b>	<b>2.807.878.701</b>
Plazo fijo	1.504.849.688	1.760.907.001
Cuentas especiales	473.671.480	531.930.158
Cuentas corrientes	344.301.772	295.610.833
Caja de ahorro	294.763.726	219.430.709
<b>Total</b>	<b>3.955.182.335</b>	<b>3.778.392.356</b>

La información sobre la concentración de los depósitos se informa en el anexo H que acompaña a los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

**NOTA 16 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la composición de otros pasivos financieros es la siguiente:

Otros pasivos financieros	30/09/2025	31/12/2024
Obligaciones por financiación de compras	175.297.255	211.941.138
Acreedores no financieros por compra de Títulos Públicos	165.460.709	16.591.214
Diversas sujetas a efectivo mínimo	30.571.904	60.661.844
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	10.263.758	7.848.582
Diversas no sujetas a Efectivo Mínimo	1.295.445	921.131
Arrendamientos financieros a pagar	674.702	657.092
Comisiones	309.567	-
Acreedores por compra de moneda extranjera	-	3.784.863
Otros	7.462.256	22.828.630
<b>TOTAL</b>	<b>391.335.596</b>	<b>325.234.494</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 17 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIAZABLES**

Con fecha 19 de mayo de 2023 mediante la Asamblea General Ordinaria aprobó la constitución de un nuevo Programa para la emisión de una o más series de Obligaciones Negociables simples no convertibles en acciones por un valor nominal máximo de U\$S 100.000.000 (dólares cien millones) o su equivalente en otras monedas y delegó en el Directorio las facultades suficientes para actualizar la información contenida en el prospecto de Programa.

Con fecha 22 de noviembre de 2023, la CNV, mediante la Resolución del Directorio N°RESFC-2023-22521-APN-DIR#CNV, autorizó la creación del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples por hasta un valor nominal de U\$S 100.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de valor) y el reingreso del banco al régimen de oferta pública, cuyo prospecto de programa fue publicado el 11 de diciembre en el Boletín diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

Con fecha 26 de diciembre de 2024 mediante Acta N° 1030 de Sesión de Directorio se aprobó la actualización del prospecto del Programa Global para la emisión de Obligaciones Negociables Simples, no convertibles en acciones, por un valor nominal total en circulación de hasta U\$S 100.000.000 (dólares cien millones) o su equivalente en otras monedas.

Con fecha 3 de julio de 2025, la CNV mediante la Resolución N° RE-2025-72152577-APN-GE#CNV aprobó la publicación de la actualización del Prospecto del Programa Global para la emisión de Obligaciones Negociables Simples, no convertibles en acciones, por un valor nominal total en circulación de hasta U\$S 100.000.000 (dólares cien millones) o su equivalente en otras monedas.

Con fecha 11 de julio de 2025 mediante Acta N° 1057 de Sesión de Directorio se aprobó la emisión de Obligaciones Negociables Clase I y II bajo el Programa Global de emisión de Obligaciones Negociables Simples, no convertibles en acciones, por un valor nominal total en circulación de hasta U\$S 100.000.000 (dólares cien millones) o su equivalente en otras monedas.

El 22 de agosto de 2025, el Banco de la Provincia de Córdoba S.A. llevó a cabo la emisión de Obligaciones Negociables Clase I y Clase II. Las ON Clase I, denominadas en pesos, se emitieron por un valor nominal de \$26.094.261.589, con una tasa de interés variable equivalente a TAMAR + 3% nominal anual, pagos de intereses trimestrales y amortización total del capital a los 12 meses. Por su parte, las ON Clase II, denominadas en dólares estadounidenses, se emitieron por un valor nominal de U\$S 13.294.312, con una tasa de interés fija del 6,75% nominal anual, pagos de intereses trimestrales y amortización íntegra del capital a los 12 meses.

Con fecha 17 de septiembre de 2025 mediante Acta N°1065 de Sesión de Directorio se aprobó la emisión de Obligaciones Negociables Clase III y IV bajo el Programa Global de emisión de Obligaciones Negociables Simples, no convertibles en acciones, por un valor nominal total en circulación de hasta U\$S 100.000.000 (dólares cien millones) o su equivalente en otras monedas.

**NOTA 18 – PROVISIONES**

Comprende los montos estimados para hacer frente a pasivos de probable concreción que, en caso de producirse, originarían una pérdida para la Entidad.

Los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Conceptos	30/09/2025		30/09/2025	31/12/2024
	Dentro de los 12 meses	Después de los 12 meses		
Por saldos no utilizados de tarjetas de crédito	4.383.357	64.749	4.448.106	8.829.423
Otras contingencias	3.658.061	-	3.658.061	2.771.306
Por adelantos en cuenta corriente acordados revocables	421.605	1.082	422.687	312.351
Por compromisos eventuales	19.559	-	19.559	20.807
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	-	-	-	18.131.401
<b>TOTAL</b>	<b>8.482.582</b>	<b>65.831</b>	<b>8.548.413</b>	<b>30.065.288</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

La Entidad registra el pasivo por provisiones con base en el concepto de expertos de las áreas Jurídicas y Laborales, quienes, de acuerdo con el estado del proceso legal, califican cada caso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisiones desarrollados de acuerdo con la clase de contingencia (ya sea judicial o laboral) para la constitución de la provisión conforme a la política de provisiones por riesgo en contingencias judiciales aprobadas por el Directorio de la Entidad.

#### **NOTA 19 – ARRENDAMIENTOS**

Tras la adopción de la NIIF 16, la Entidad aplicó un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, aplicando los criterios indicados en la nota 3.2.11 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2024, excepto los arrendamientos a corto plazo (dentro de 12 meses a la fecha de la aplicación inicial) y los arrendamientos de activos de bajo valor aplicando la adopción dispuesta a tal efecto por la NIIF 16.

#### **NOTA 20 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la composición de otros pasivos no financieros es la siguiente:

Conceptos	30/09/2025	31/12/2024
Acreedores varios	38.369.319	49.038.309
Impuestos a pagar	29.559.608	20.595.521
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	29.085.374	32.353.889
Beneficios por Terminación a pagar	21.883.787	-
Retenciones a pagar	15.574.605	19.354.531
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	775.276	2.205.217
Pasivos del contrato	256.734	930.764
Otros	229.482	298.945
<b>TOTAL</b>	<b>135.734.185</b>	<b>124.777.176</b>

#### **NOTA 21 – INGRESOS POR INTERESES**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Por préstamos y otras financiaciones	762.764.330	902.211.490	264.142.918	207.737.108
Por títulos públicos	82.589.834	320.858.915	24.717.195	75.505.922
Por títulos privados	19.312.759	29.728.184	5.017.974	8.269.348
Por operaciones de pases activos	1.787.294	105.681.084	1.368.503	3.450.930
Por efectivo y depósitos en bancos	26.658	47.028	1.224	22.227
<b>TOTAL</b>	<b>866.480.875</b>	<b>1.358.526.701</b>	<b>295.247.814</b>	<b>294.985.535</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**NOTA 22 – EGRESOS POR INTERESES**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Por depósitos	656.450.712	898.680.694	250.671.675	202.877.099
Por operaciones de pases pasivos	24.609.456	804.329	14.056.790	154.327
Por otros pasivos financieros	1.971.767	281.242	1.882.148	(1.002.404)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	495.599	36.755	483.348	3.511
<b>TOTAL</b>	<b>683.527.534</b>	<b>899.803.020</b>	<b>267.093.961</b>	<b>202.032.533</b>

**NOTA 23 – INGRESOS POR COMISIONES**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Comisiones vinculadas con obligaciones	71.290.358	45.964.190	24.715.048	16.637.318
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	60.772.945	63.697.175	17.583.414	24.242.818
Comisiones vinculadas con seguros	4.604.639	2.907.884	1.528.104	1.140.837
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	2.565.718	2.668.964	646.447	1.141.179
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	683.442	542.234	303.320	176.991
Comisiones vinculadas con créditos	470.229	312.470	93.973	227.881
Comisiones por garantías financieras otorgadas	117.724	110.298	48.361	110.298
<b>TOTAL</b>	<b>140.505.055</b>	<b>116.203.215</b>	<b>44.918.667</b>	<b>43.677.322</b>

**NOTA 24 – EGRESOS POR COMISIONES**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Comisiones	5.695.100	5.491.691	1.305.486	2.214.655
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	590.222	15.841	311.220	11.435
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	190.651	184.304	81.776	57.449
<b>TOTAL</b>	<b>6.475.973</b>	<b>5.691.836</b>	<b>1.698.482</b>	<b>2.283.539</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 25 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Ingresos por servicios	44.173.682	17.257.092	20.451.811	6.604.248
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	29.849.578	29.860.303	1.425.303	96.958
Previsiones desafectadas	16.671.223	15.397.463	501.921	5.510.448
Intereses Punitorios	5.207.410	2.278.983	1.955.388	709.104
Alquiler de cajas de seguridad	2.742.199	2.911.341	994.861	1.182.191
Utilidades por otros activos no financieros	1.435.819	652.255	700.865	286.169
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	1.330.838	3.347.921	1.330.838	-
Créditos Recuperados	953.834	1.442.794	224.127	119.115
Otros	3.468.093	3.658.369	466.372	725.329
<b>TOTAL</b>	<b>105.832.676</b>	<b>76.806.521</b>	<b>28.051.486</b>	<b>15.233.562</b>

**NOTA 26 – BENEFICIOS AL PERSONAL**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Remuneraciones	103.653.348	119.842.330	32.918.302	36.297.696
Cargas sociales	30.138.083	33.270.490	9.537.009	10.810.299
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	23.791.742	1.645.517	11.509.355	755.138
Servicios al personal	2.169.917	26.277.625	543.420	1.129.053
<b>TOTAL</b>	<b>159.753.090</b>	<b>181.035.962</b>	<b>54.508.086</b>	<b>48.992.186</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 27 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Impuestos	54.344.248	64.296.038	19.100.522	17.064.056
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	42.137.858	40.564.078	12.848.252	13.312.092
Servicios administrativos contratados	41.846.086	44.842.727	12.834.119	13.261.727
Servicios de seguridad	13.472.653	10.566.400	4.747.214	3.834.711
Transporte de caudales	5.845.404	16.010.818	2.458.348	2.281.430
Otros honorarios	5.744.779	5.532.788	1.980.799	1.953.205
Electricidad y comunicaciones	4.937.578	5.032.790	1.624.653	1.308.478
Propaganda y publicidad	3.516.940	3.372.465	1.156.766	526.343
Alquileres	1.851.646	1.656.243	594.435	724.556
Representación, gastos y movilidad	1.567.173	1.628.618	580.082	526.181
Honorarios a directores y síndicos	873.669	390.999	299.340	141.655
Papelería y útiles	610.892	673.846	189.333	166.999
Seguros	445.289	3.666.742	136.680	(87.132)
Otros	3.105.530	2.696.329	696.025	822.141
<b>TOTAL</b>	<b>180.299.745</b>	<b>200.930.881</b>	<b>59.246.568</b>	<b>55.836.442</b>

**NOTA 28 – OTROS GASTOS OPERATIVOS**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Impuesto sobre los ingresos brutos	77.559.492	76.488.320	27.654.241	20.283.054
Procesamiento de tarjetas	34.739.585	34.034.486	8.958.983	10.207.824
Egresos por Servicios	21.566.747	10.449.828	6.433.473	3.801.382
Cargo por otras provisiones	7.015.363	9.271.278	3.187.828	5.583.193
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	4.735.726	3.521.865	1.615.852	1.186.604
Servicio de correspondencia	1.680.308	3.492.254	600.387	1.133.154
Fallecidos ANSES	357.049	232.647	93.742	63.008
Intereses sobre el pasivo por arrendamientos	87.278	187.966	41.983	21.113
Otros	3.366.494	4.561.518	1.341.225	1.069.433
<b>TOTAL</b>	<b>151.108.042</b>	<b>142.240.162</b>	<b>49.927.714</b>	<b>43.348.765</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 29 – SALDOS FUERA DE BALANCE**

La Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a la normativa emitida por el BCRA.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran los siguientes:

Concepto	30/09/2025	31/12/2024
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	1.644.401.436	1.611.229.812
Otras Garantías recibidas	757.862.211	708.196.866
Valores en custodia - Títulos públicos y privados	742.686.316	1.015.877.322
Títulos Públicos recibidos a Plazo Fijo	268.358.053	-
Otros valores en custodia	262.204.614	305.837.109
Valores pendientes de cobro - Factoring	158.897.063	160.532.953
Garantías por operaciones de pase	42.055.808	-
Valores por debitar	11.786.305	23.108.134
Cheques por acreditar	9.839.064	-
Créditos clasificados como irrecuperables	8.004.881	5.907.247
Valores al cobro	5.162.951	5.043.077
Garantías otorgadas	4.938.726	4.963.001
Créditos documentados por operaciones de Comex	155.325	-
Ventas y Compras a término ME - Futuros	-	62.616.450
Opciones de venta tomadas	-	875.185.875
<b>Total</b>	<b>3.916.417.414</b>	<b>4.778.497.846</b>

**NOTA 30 – OPERACIONES CONTINGENTES**

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

Conceptos	30/09/2025	31/12/2024
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	1.644.401.436	1.611.229.812
Garantías recibidas	757.862.211	708.196.866
Valores pendientes de cobro - Factoring	158.897.063	160.532.953
Garantías otorgadas	4.938.726	4.963.001
Créditos documentados por operaciones de Comex	155.325	-
<b>SUBTOTAL</b>	<b>2.566.254.761</b>	<b>2.484.922.632</b>
Provisiones por Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE)	(4.890.352)	(9.162.581)
<b>TOTAL</b>	<b>2.561.364.409</b>	<b>2.475.760.051</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

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 31 "Gestión de capital y políticas de gerenciamiento de riesgos" de los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.

**NOTA 31 – ACTIVIDADES FIDUCIARIAS**

La Entidad ha recibido en propiedad fiduciaria, activos a ser aplicados a los fines determinados en cada uno de los fideicomisos, a los efectos de garantizar el cumplimiento de las obligaciones emergentes de los respectivos contratos, según el siguiente detalle:

**31.1 Fideicomisos de Administración**

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 30/09/2025	Saldo al 31/12/2024
19/04/2021	Fideicomiso Fondo para el Progreso	550.568	65.852
10/02/2020	Fideicomiso para el Desarrollo Agropecuario	29.632	151.714
20/03/2013	Fideicomiso Fondo para el Desarrollo de la Infraestructura Sanitaria y Cloacal de la Municipalidad de Córdoba	11.293	11.901
15/12/2021	Fideicomiso Fondo Córdoba Ciudad Inteligente	9.452	230.209

La Entidad no responde en ningún caso con los bienes propios por las obligaciones contraídas en la ejecución de sus obligaciones contractuales. Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los patrimonios fideicomitidos se encuentran registrados en "Partidas fuera de balance – Deudoras – Otros valores en custodia".

**NOTA 32 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

De acuerdo con la NIC 24, se define como parte relacionada a toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad por:

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

Por su parte, 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 como personal clave de la gerencia, a efectos de la NIC 24, a los miembros del Directorio, al Gerente General y a los Directores.

El principal accionista de la Entidad es la Provincia de Córdoba, que posee el 99,33% del capital social, en tanto que CEPROCOR posee el 0,67% restante.

A continuación, se exponen los saldos al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, de aquellas operaciones con la Provincia de Córdoba (incluye entes autárquicos y reparticiones dependientes del gobierno provincial que resultan más significativas):

Concepto	30/09/2025	31/12/2024
Tarjeta de crédito	162.636	57.575
Otros préstamos	34.415.762	31.661.151
<b>TOTAL FINANCIACIONES</b>	<b>34.578.398</b>	<b>31.718.726</b>
A la vista	-	4.584.299
Plazo fijo	1.043.839.066	630.851.529
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>	<b>1.043.839.066</b>	<b>635.435.828</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 los resultados generados por financiaciones por los respectivos ejercicios económicos no resultaron significativos, mientras que los resultados generados por las transacciones de depósitos (egresos por intereses) ascienden a 226.213.060 y 173.542.625 respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	30/09/2025	31/12/2024
Tarjeta de crédito	22.120	32.343
Préstamos	530	4.041
<b>TOTAL FINANCIACIONES</b>	<b>22.650</b>	<b>36.384</b>
A la vista	141.049	96.429
Plazo fijo	102.197	24.452
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>	<b>243.246</b>	<b>120.881</b>

Las operaciones generadas por la Entidad con sus subsidiarias y con otras partes relacionadas a ella por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios, fueron realizadas en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de garantías requeridas.

Los resultados generados por las transacciones de préstamos y depósitos del personal clave durante los períodos finalizados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 no resultaron significativos.

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

Las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones percibidas por el personal clave de la Gerencia por el período de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 fueron de 1.015.315 y 1.293.318 respectivamente.

Adicionalmente los honorarios percibidos por el Directorio por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 fueron de 303.151 y 251.783 respectivamente.

**NOTA 33 – GESTIÓN DE CAPITAL, POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO Y GERENCIAMIENTO DE RIESGOS**

El Banco Central de la República Argentina estableció que las entidades deben contar con un proceso integral para la gestión de riesgos. Es así que Banco de la Provincia de Córdoba S.A. cuenta con un proceso comprensivo - incluyendo la vigilancia por parte del Directorio y la Alta Gerencia-, en el cual se integran todos los riesgos a los que se ve expuesta la Entidad, cuenta con políticas específicas para cada uno de ellos y posee las herramientas y recursos necesarios para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar todos los riesgos sustanciales y evaluar, en función de su tamaño y complejidad, la suficiencia de capital global respecto al perfil de riesgo de la Entidad. Ver nota 31- de los estados financieros al 31 de diciembre del 2024.

**Capitales Mínimos**

A continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, mercado y operacional, vigente para el mes de septiembre de 2025, junto con su integración Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) al cierre de dicho mes para Bancor.

Concepto	30/09/2025
Exigencia de capitales mínimos	270.965.815
Responsabilidad patrimonial computable (RPC)	539.165.050
<b>Exceso de integración</b>	<b>268.199.235</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 6324 y complementarias emitidas por el B.C.R.A., han sido incluidas en la nota 32 en los estados financieros emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

**NOTA 34 – SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS**

Según lo dispuesto por la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95 se creó el Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras. Asimismo, se dispuso la constitución de SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha sociedad en la cual la Entidad participa en el 3,4900% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 12955 del BCRA de fecha 14 de marzo de 2025.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA hasta suma de 25.000 (veinticinco millones), que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación. Por otra parte, el BCRA dispuso que se excluyan del régimen de garantía a los depósitos realizados por otras entidades financieras, los efectuados por personas vinculadas a la Entidad, los depósitos de títulos valores, etc. A través de la Comunicación "A" 7985 de fecha 27 de marzo de 2024, con vigencia a partir del 1º de abril de 2024, el BCRA elevó el monto máximo de esta garantía a pesos veinticinco millones.

**NOTA 35 – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14**

Con fecha 14 de agosto de 2014, la Comisión Nacional de Valores emitió la Resolución General N° 629 mediante la cual establece modificaciones a sus normas en materia de guarda y conservación de libros societarios, libros contables y documentación comercial.

En tal sentido, se informa que se encuentra a disposición en la sede inscripta la documentación referida en el artículo 5º, inciso a.3) Sección I del Capítulo V del Título II de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.); y la documentación comercial y de gestión de la Entidad, dada en guarda a terceros, se encuentra en custodia de la empresa Addoc – Administración de Documentos S.A. ubicada en Avenida Circunvalación s/n sobre Colectora Sur, entre camino a 60 cuadras y Av. O'Higgins – Ciudad de Córdoba.

**NOTA 36 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV**

**36.1 Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agentes definidas por la CNV:**

**36.1.1 Por la operatoria de Banco de la Provincia de Córdoba S.A.:**

En cumplimiento de lo establecido en la Ley N° 26.831 y su Decreto Reglamentario N° 1023/13, la Entidad se encuentra inscripta ante la Comisión Nacional de Valores bajo la categoría de Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral (ALyC y AN INTEGRAL ) bajo el N° 75 , Fiduciario Financiero bajo el N° 66, Agente de Colocación y Distribución integral de Fondos Comunes de Inversión (ACyDI FCI) bajo el N°177 y Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión (AC y D FCI) bajo el n° 58 , Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos comunes de Inversión (ACPIC) bajo el n° 27 y finalmente por resolución RE-2022-106259220-APN-GE#CNV de fecha 5 de octubre de 2022 como Entidad de Garantía.

La Entidad al 30 de septiembre de 2025 actúa como ACPIC en doce fondos comunes de inversión que son administrados por la Sociedad "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U. Con fecha 10 de septiembre de 2020, la Sociedad lanzó su primer Fondo, el "Champaquí Fondo Inmediato" y con fecha 15 de octubre de 2020, el "Champaquí Ahorro Pesos". Con fecha 5 de julio de 2021 "Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto PYMES". Con fecha 22 de julio de 2021, Fondo "Champaquí Cobertura". Con fecha 21 de febrero de 2022 "Champaquí Estratégico". Con fecha 8 de agosto de 2022 se lanzó "Champaquí Fondo Inmediato Plus". Con fecha 9 de agosto de 2023 se lanzó "Champaquí Renta Futura". Con fecha 19 de abril de 2024 se lanzó "Champaquí Renta Variable". Con fecha 22 de julio de 2024, se lanzó el fondo "Champaquí Renta Dólar". Con fecha 16 de agosto de 2024 se lanzó el fondo "Champaquí Renta Pesos" y con fecha 13 de diciembre de 2024 se lanzó el fondo "Champaquí Ahorro Mixto". Por último, con fecha 12 de mayo de 2025 se lanzó el fondo "Champaquí Liquidez Dólar".

A continuación, se presenta el Patrimonio neto de los fondos comunes de inversión al 30 de septiembre de 2025 (datos no auditados) y 31 de diciembre de 2024:

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Fondo Común de Inversión	Patrimonio al 30/09/2025	Patrimonio al 31/12/2024
Champaquí Fondo Inmediato	184.620.148	275.010.490
Champaquí Inmediato Plus	137.796.023	163.117.728
Champaquí Ahorro Pesos	76.849.952	94.030.555
Champaquí Renta Futura	31.222.408	32.770.619
Champaqui Renta Dólar	13.012.363	12.195.591
Champaquí Cobertura	12.610.258	43.203.448
Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto PYMES	11.305.409	10.844.087
Champaquí Estratégico	10.535.034	5.499.293
Champaquí Liquidez Dólar	5.814.804	-
Champaqui Renta Pesos	5.674.945	80.698.264
Champaqui Renta Variable	2.841.608	10.644.796
Champaqui Ahorro Mixto	1.902.256	383.200
<b>TOTAL</b>	<b>494.185.208</b>	<b>728.398.071</b>

De acuerdo con las exigencias previstas en las normas de C.N.V (T.O 2013), el Patrimonio Neto Mínimo para operar en las categorías mencionadas anteriormente asciende a 1.607.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER). Considerando que al 30 de septiembre de 2025 el valor de UVA ascendía a \$1.599,50 el patrimonio neto mínimo en pesos, exigido por la normativa, era de 2.570.956 (cifra expresada en miles de pesos). El Patrimonio Neto de la Entidad a la fecha de presentación de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados supera ampliamente al mínimo exigido por dicha norma para las registraciones de la Sociedad como ALyC y AN Integral, ACPIP, (ACyDI FCI) y (AC y D FCI). No habiendo requerimiento patrimonial para las demás figuras autorizadas.

La contrapartida líquida mínima exigida, asciende a 795.175 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) y en pesos a la suma de 1.271.882 (cifra expresada en miles de pesos). La misma se encuentra registrada en la cuenta contable identificada en los registros de la Entidad con el número 111.015.001 (denominada "Banco Central de la República Argentina – Cuenta corriente") cuyo saldo al 30 de septiembre de 2025 asciende a 317.364.490 (cifra expresada en miles de pesos). Dichos fondos se encuentran depositados en la cuenta 20 perteneciente a Banco de la Provincia de Córdoba S.A. No habiendo exigencia de contrapartida líquida para la actuación como ACyD FCI.

**36.1.2 Por la operatoria de Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.:**

De acuerdo con el artículo 1 de la RG N° 880/21 de la CNV, el Patrimonio Neto Mínimo requerido para operar en la categoría Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión y la administración de 16 fondos comunes de inversión asciende a 470.000 unidades de valor adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y la contrapartida líquida mínima exigida a 235.000 UVA. Considerando que el valor de UVA al 30 de septiembre de 2025 ascendía a 1.599,50, a dicha fecha el Patrimonio Neto Mínimo exigido por la nueva normativa medido en pesos ascendería a 751.765 y la contrapartida líquida ascendería a 375.883.

Al 30 de septiembre de 2025 el Patrimonio Neto de la Sociedad asciende a 11.416.220 por lo que supera el mínimo requerido por la normativa de la CNV.

Por su parte, la contrapartida mínima es cumplida por la Sociedad al 30 de septiembre de 2025 conforme el siguiente detalle:

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Concepto	Importe
- Champaquí Ahorro Pesos Clase C	3.576.640
- Champaquí Cobertura Clase B	1.417.432
- Champaquí Renta Pesos Clase B	1.229.869
- Champaquí Fondo Renta Variable Clase B	638.157
- Champaquí Fondo Inmediato Plus Clase B	351.575
- Champaquí Renta Dólar Clase B	85.681
- Champaquí Fondo Liquidez Dólar Clase B	40.228
- Champaquí Ahorro Pesos Clase A	23.791
- Champaquí Renta Futura Clase B	324
<b>Total</b>	<b>7.363.697</b>

En resumen, al 30 de septiembre de 2025, el Patrimonio Neto de la Sociedad y la contrapartida líquida superan el mínimo requerido por el organismo de contralor para el escenario previsto por la Sociedad de constitución de 16 fondos comunes de inversión.

Al 30 de septiembre de 2025 los fondos comunes administrados son: "Champaquí Ahorro Pesos", "Champaquí Cobertura", "Champaquí Fondo Inmediato", "Champaquí Abierto PYMES", "Champaquí Estratégico", "Champaquí Inmediato Plus", "Champaquí Renta Futura" "Champaquí Ahorro Dólares", "Champaquí Ahorro Mixto", "Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales e Infraestructura", "Champaquí Renta Variable", "Champaquí Sustentable ASG", "Champaquí Renta Pesos", "Champaquí Renta Plus", "Champaquí Renta Dólar" y "Champaquí Liquidez Dólar".

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, los siguientes Fondos no se encuentran operativos: "Champaquí Ahorro Dólares", "Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales e Infraestructura", "Champaquí Sustentable ASG" y "Champaquí Renta Plus".

**NOTA 37– CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO**

Los conceptos e importes computados por la entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente al 30 de septiembre de 2025, se detallan a continuación:

Concepto	Pesos	Dólares
Cuentas corrientes en el BCRA	317.364.490	-
Cuentas a la vista en BCRA	-	100.185
Cuentas especiales en el BCRA	158.622.829	1.362
Cuentas Corrientes especiales en el BCRA para acreditación de haberes previsionales	1.811.572	-
Aplicación de Bonos Tesoro Nacional computables para efectivo mínimo	11.229.805	-
Aplicación de Títulos Públicos en \$ computables para efectivo mínimo	724.449.269	-
Aplicación de Títulos Públicos en \$ para exigencia Plazos Fijos Títulos Públicos	10.731.421	-
<b>Total en concepto de Integración del Efectivo Mínimo</b>	<b>1.224.209.386</b>	<b>101.547</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 38 – SANCIONES APlicadas a la entidad y sumarios iniciados por el BCRA**

La Entidad no registra sanciones que deban ser informadas en los términos de la Comunicación “A” 5689 del BCRA, ni tiene a la fecha sumarios iniciados según sean:

- Sumarios iniciados por el BCRA.
- Sanciones dispuestas por el BCRA.
- Sanciones dispuestas por la UIF.
- Sumarios en trámite ante la CNAV y la UIF.

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.

**NOTA 39 – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Se considera efectivo y sus equivalentes al rubro “Efectivo y depósitos en bancos” y a los activos que se mantienen con el fin de cumplir con los compromisos de corto plazo, con alta liquidez, fácilmente convertibles en importes conocidos de efectivo, sujetos a insignificantes cambios de valor y con plazo de vencimiento menor a seis meses desde la fecha de su adquisición, de acuerdo con el siguiente detalle:

Conceptos	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2024	31/12/2023
Efectivo y depósitos en bancos	545.224.815	472.460.871	359.505.035	667.625.081
Préstamos y otras financiaciones – Al sector privado no financiero y residentes en el exterior (colocaciones “Overnight” en bancos del exterior)	-	-	639.627	-
<b>Total efectivo y sus equivalentes</b>	<b>545.224.815</b>	<b>472.460.871</b>	<b>360.144.662</b>	<b>667.625.081</b>

**NOTA 40 – RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

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

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

La Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-209314

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.5)  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

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).

Acuerdo a lo establecido en la Comunicación "A" 8214, el B.C.R.A. dispuso que hasta 31 de diciembre de 2025 las entidades financieras que cuenten con la autorización previa de este Órgano Rector podrán distribuir resultados por hasta el 60% del importe que hubiera correspondido en 10 cuotas iguales, mensuales y consecutivas (a partir del 30 de septiembre de 2025 y no antes del penúltimo día hábil de los meses siguientes). Asimismo, estableció que el cómputo de los conceptos para la determinación del resultado distribuible, así como del importe de las cuotas señaladas, deberá realizarse en moneda homogénea de la fecha de la asamblea o del pago de cada una de las cuotas, según el caso.

- 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.

En cumplimiento de lo mencionado precedentemente, considerando que al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 los resultados no asignados ascendieron al importe de 211.392.312 (257.827.269 en moneda del 30 de septiembre de 2025) de los cuales el resultado del ejercicio fue de 105.110.167 (128.198.925 en moneda del 30 de septiembre de 2025) la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de abril de 2025, decidió constituir la reserva legal por 21.022.033 (25.161.296 en moneda del 30 de septiembre de 2025). Quedando un remanente de resultados no asignados sin distribuir de 190.370.279 (232.665.973 en moneda del 30 de septiembre de 2025).

**NOTA 41 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS**

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados fueron aprobados por el Directorio de la Entidad con fecha 27 de noviembre de 2025.

**NOTA 42 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ANEXOS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Anexo B. Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas**

DENOMINACIÓN	30/09/2025	31/12/2024
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	459.563.323	453.293.004
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.065.685	8.608.487
Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.654.384	24.200.566
<b>Con seguimiento especial - En observación</b>	439.843.254	420.483.951
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.150.644	5.800.417
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.108.268	5.908.467
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.248.013	3.963.005
<b>TOTAL CARTERA COMERCIAL</b>	3.860.255	1.945.462
	<b>472.822.235</b>	<b>465.001.888</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA** (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**ANEXOS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Anexo B. Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas (Cont.)**

DENOMINACIÓN	30/09/2025	31/12/2024
<b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	14.033.163	16.998.504
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	626.920.220	562.438.719
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.630.651.924	1.357.898.779
<b>Riesgo bajo</b>	<b>71.968.002</b>	<b>21.520.405</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	274.600	59.045
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.531.269	2.380.294
Sin garantías ni contragarantías preferidas	66.162.133	19.081.066
<b>Riesgo bajo - En tratamiento especial</b>	<b>1.623.973</b>	<b>341.153</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.623.973	341.153
<b>Riesgo medio</b>	<b>61.010.160</b>	<b>11.111.875</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	142.581	52.685
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.838.092	1.643.973
Sin garantías ni contragarantías preferidas	57.029.487	9.415.217
<b>Riesgo alto</b>	<b>57.837.733</b>	<b>10.668.182</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	69.840	65.014
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.859.300	869.125
Sin garantías ni contragarantías preferidas	55.908.593	9.734.043
<b>Irrecuperable</b>	<b>7.332.580</b>	<b>2.879.831</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	67.849	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	173.828	55.191
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.090.903	2.824.640
<b>TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>2.471.377.755</b>	<b>1.983.857.448</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2.944.199.990</b>	<b>2.448.859.336</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ANEXOS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Anexo B. Conciliación con el Estado de Situación Financiera (Cont.)**

DETALLE	30/09/2025	31/12/2024
<b>Total General según Anexo B</b>	<b>2.944.199.990</b>	<b>2.448.859.336</b>
Otros títulos de deuda – medición a costo amortizado (ON y TDF)	(60.486.427)	(104.788.582)
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(98.896.829)	(40.438.447)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(24.572.059)	(27.005.590)
Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de AF con deterioro de valor crediticio	331.063	398.986
Garantías otorgadas y responsabilidades eventuales	(5.094.051)	(4.963.001)
Partidas pendientes de imputación	13.504	1.071.449
Préstamos al personal	9.885.086	5.877.517
<b>Total de “Préstamos y otras financiaciones” del ESF</b>	<b>2.765.380.277</b>	<b>2.279.011.668</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)**  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**ANEXOS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Anexo C. Concentración de préstamos y otras financiaciones**

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2025		31/12/2024	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	177.544.268	6,03%	142.759.451	5,83%
50 siguientes mayores clientes	270.361.928	9,18%	224.375.237	9,16%
100 siguientes mayores clientes	148.836.480	5,06%	144.813.332	5,91%
Resto de clientes	2.347.457.314	79,73%	1.936.911.316	79,10%
<b>TOTAL (*)</b>	<b>2.944.199.990</b>	<b>100%</b>	<b>2.448.859.336</b>	<b>100%</b>

(\*) Ver conciliación con el Anexo B.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISION FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matricula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA** (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ANEXOS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

**Anexo D. Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones**

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	82.449	4.928.479	5.610.399	8.736.068	17.658.405	30.997.383	26.610.277	94.623.460
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	246.080.981	314.201.133	237.897.550	272.077.956	364.977.303	165.213.185	711.340.802	2.311.788.910
<b>TOTAL (*)</b>	<b>246.163.430</b>	<b>319.129.612</b>	<b>243.507.949</b>	<b>280.814.024</b>	<b>382.635.708</b>	<b>196.210.568</b>	<b>737.951.079</b>	<b>2.406.412.370</b>

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

**Conciliación de saldos con el rubro "Préstamos y otras financiaciones" del Estado de Situación Financiera**

Total según Anexo D	<b>2.406.412.370</b>
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(98.896.829)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(24.572.059)
Intereses contractuales no devengados	482.436.795
<b>Total de "Préstamos y otras Financiaciones" del ESF</b>	<b>2.765.380.277</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ANEXOS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Anexo H. Concentración de los depósitos**

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	30/09/2025		31/12/2024	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1.190.601.613	30,10%	1.388.126.126	36,74%
50 siguientes mayores clientes	628.683.761	15,90%	780.035.757	20,64%
100 siguientes mayores clientes	158.433.973	4,00%	102.780.822	2,72%
Resto de clientes	1.977.462.988	50,00%	1.507.449.651	39,90%
<b>TOTAL</b>	<b>3.955.182.335</b>	<b>100%</b>	<b>3.778.392.356</b>	<b>100%</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA** (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**ANEXOS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

**Anexo I. Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes**

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>3.749.394.076</b>	<b>257.745.754</b>	<b>7.962.618</b>	<b>4.714.757</b>	<b>375.485</b>	<b>42.034</b>	<b>4.020.234.724</b>
Sector Público no Financiero	1.283.371.033	79.776.273	67.836	-	-	-	1.363.215.142
Sector Financiero	1.596	-	-	-	-	-	1.596
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.466.021.447	177.969.481	7.894.782	4.714.757	375.485	42.034	2.657.017.986
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>224.603.874</b>	-	-	-	-	-	<b>224.603.874</b>
<b>Operaciones de pase y cauciones</b>	<b>103.384.355</b>	-	-	-	-	-	<b>103.384.355</b>
Otras Entidades financieras	103.384.355	-	-	-	-	-	103.384.355
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>391.282.446</b>	<b>19.474</b>	<b>23.309</b>	<b>26.831</b>	<b>12.159</b>	-	<b>391.364.219</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>5.546.454</b>	-	-	-	-	-	<b>5.546.454</b>
<b>Obligaciones negociables subordinadas</b>	-	<b>3.154.087</b>	<b>2.666.173</b>	<b>48.275.363</b>	-	-	<b>54.095.623</b>
<b>TOTAL (*)</b>	<b>4.474.211.205</b>	<b>260.919.315</b>	<b>10.652.100</b>	<b>53.016.951</b>	<b>387.644</b>	<b>42.034</b>	<b>4.799.229.249</b>

(\*) En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ANEXOS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**Anexo R. Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad**

Detalle	Saldos al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al 30/09/2025
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio		
<b>Otros Activos Financieros</b>	<b>1.141.052</b>	<b>1.034.949</b>	-	-	<b>(205.504)</b>	<b>1.970.497</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>40.438.447</b>	<b>8.244.260</b>	<b>434.609</b>	<b>57.062.521</b>	<b>(7.283.008)</b>	<b>98.896.829</b>
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	40.438.447	8.244.260	434.609	57.062.521	(7.283.008)	98.896.829
Adelantos	525.920	113.415	39.220	1.284.806	(94.719)	1.868.642
Documentos	3.191.083	93.710	205.096	4.088.800	(574.719)	7.003.970
Hipotecarios	1.932.307	(103.583)	2.712	237.294	(348.010)	1.720.720
Prendarios	251.684	31.024	6.493	33.560	(45.329)	277.432
Personales	9.249.526	4.691.619	820	14.562.573	(1.665.849)	26.838.689
Tarjetas de Crédito	19.463.252	3.154.082	39	33.368.839	(3.505.352)	52.480.860
Otros	5.824.675	263.993	180.229	3.486.649	(1.049.030)	8.706.516
<b>Otros títulos de deuda</b>	<b>131.315</b>	<b>21.123</b>	<b>98.205</b>	<b>540.815</b>	<b>(23.650)</b>	<b>767.808</b>
<b>Compromisos eventuales</b>	<b>9.162.581</b>	<b>(2.660.965)</b>	<b>21.424</b>	<b>17.503</b>	<b>(1.650.191)</b>	<b>4.890.352</b>
<b>TOTAL PREVISIONES</b>	<b>50.873.395</b>	<b>6.639.367</b>	<b>554.238</b>	<b>57.620.839</b>	<b>(9.162.353)</b>	<b>106.525.486</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente



The logo for Bancor features a vertical orange bar positioned to the left of the word "BANCOR". The word is written in a bold, sans-serif font, with each letter in a dark teal color.

| BANCOR





Shape the future  
with confidence

Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A.  
25 de mayo 487 - C1002ABI  
Buenos Aires, Argentina

Tel: (54-11) 4318-1600/4311-6644  
Fax: (54-11) 4318-1777/4510-2220  
ey.com

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

A los Señores Directores de  
**BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.**  
CUIT: 30-99922856-5  
Domicilio legal: San Jerónimo 166  
Ciudad de Córdoba – Provincia de Córdoba

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

#### **Introducción**

1. Hemos revisado los estados financieros consolidados condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. (la “Entidad”) y sus sociedades controladas, que comprenden: (a) el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2025, (b) los estados consolidados de resultados y de otros resultados integrales condensados por los períodos de tres y nueve meses finalizados en esa fecha y los estados consolidados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo condensados por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que los complementan.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”), que, tal como se indica en la Nota 3. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) N° 34 “Información Financiera Intermedia”, tal como esas normas fueron emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

## Responsabilidad del auditor

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

## Conclusión

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

## Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la siguiente nota a los estados financieros separados adjuntos, en la que la Entidad indica que:
  - a) Nota 3. “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas”, apartado “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la Norma Internacional de Información Financiera (“NIIF”) 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, los que fueron excluidos transitoriamente de esa aplicación por la Comunicación “A” 6847 del BCRA, y (ii) que se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de dicha norma.
  - b) Nota 3. “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas”, apartado “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad (i) indica que ha aplicado, para el reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje, criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, y (ii) que se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de dicha norma.

Estas cuestiones no modifican la opinión expresada en el párrafo 4, pero deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

### Otras cuestiones

6. Hemos emitido por separado un informe sobre los estados financieros separados condensados de período intermedio de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. a la misma fecha y por los mismos períodos indicados en el párrafo 1.

## II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

7. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:
  - a) Los estados financieros mencionados en párrafo 1. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, excepto por lo mencionado en la Nota 3.4.
  - b) Al 30 de septiembre de 2025, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino a la Caja de Jubilaciones, Pensiones y Retiros de Córdoba, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$3.618.763.691 no siendo exigible a esa fecha.
  - c) La información contenida en los puntos “Síntesis de la situación patrimonial”, “Síntesis de los resultados” y “Síntesis del flujo de efectivo” de la “Reseña Informativa consolidada con sociedades controladas”, presentada por la Entidad juntamente con los estados financieros para cumplimentar las normas de la Comisión Nacional de Valores (“CNV”), surge de los correspondientes estados financieros consolidados condensados de período intermedio de la Entidad al 30 de septiembre de 2025 adjuntos y al 30 de septiembre de 2024, 2023, 2022 y 2021, que no se incluyen en el documento adjunto. Asimismo, informamos que los estados financieros condensados de período intermedio al 30 de septiembre de 2021, a los cuales nos remitimos, y que deben ser leídos juntamente con este informe, fueron revisados por otro auditor quien con fecha 26 de noviembre de 2021, emitió su informe de revisión.

- d) Las cifras resumidas (expresadas en miles de pesos) que surgen de los estados financieros adjuntos de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. al 30 de septiembre de 2025 son las siguientes:

Total del Activo	5.575.488.182
Total del Pasivo	4.872.236.626
Total del Patrimonio Neto	703.251.556
Total del Pasivo más Patrimonio Neto	5.575.488.182
Resultado neto del período	(88.872.095)

- e) Al 30 de septiembre de 2025, según surge de la Nota 36. a los estados financieros consolidados condensados mencionados en el párrafo 1, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la CNV para dichos conceptos.

Ciudad de Córdoba, Provincia de Córdoba,

27 de noviembre de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.CBA. MAT. 21.00029.6

ADRIÁN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público (U.A.D.E)  
C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-20931-4

## INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los Señores Accionistas de  
Banco de la Provincia de Córdoba S.A.  
San Jerónimo 166  
Córdoba

En nuestro carácter de Síndicos de Banco de la Provincia de Córdoba S.A., actuando en forma colegiada bajo la denominación de Comisión Fiscalizadora, conforme lo establece el artículo 290 de la Ley de Sociedades Comerciales, y de acuerdo a lo dispuesto en el inciso 5º del artículo 294 de la misma ley, informamos que hemos examinados los documentos detallados en el punto siguiente. Tales documentos son responsabilidad del Directorio de Banco de la Provincia de Córdoba S.A., en lo que respecta a su contenido, preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados y separados y sus sociedades controladas de acuerdo con las normas contables aplicables. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de los mismos libres de distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades. Nuestro cometido se limita a informar sobre aspectos formales de esos documentos basados en el trabajo que se menciona en el punto II.

### I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- A.- Estados de situación financiera intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2025.
- B.- Estados de resultados intermedios consolidados condensados y Estados de Otros Resultados Integrales intermedios consolidados condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2025.
- C.- Estados de cambios en el patrimonio intermedios consolidados condensados y de flujos de efectivo intermedios consolidados condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2025.
- D.- Notas Adjuntas Nº 1 a 42 y anexos B-C-D-H-I-R a los estados financieros intermedios consolidados condensados
- E.- Estados de situación financiera intermedios separados condensados al 30 de septiembre de 2025.
- F.- Estados de resultados intermedios separados condensados y Estados de Otros Resultados Integrales intermedios separados condensados por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2025
- G.- Estados de cambios en el patrimonio intermedios separados condensados y de flujos de efectivo intermedios separados condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2025.
- H.- Notas Adjuntas Nº 1 a 42 y anexos A-B-C-D-H-I-J-L-O-R a los estados financieros intermedios separados condensados.

### II. ALCANCE DEL EXAMEN

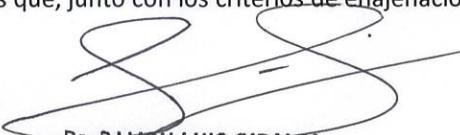
Este examen se llevó a cabo en el marco de las normas de la Ley de Sociedades Comerciales y de la Ley de Entidades Financieras vigentes. Las mismas requieren que el análisis de los estados financieros consolidados y separados se realice de acuerdo con las normas específicas aplicables e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley de Sociedades Comerciales, Ley de Entidades Financieras y al estatuto de la Entidad, en lo relativo a sus aspectos formales.

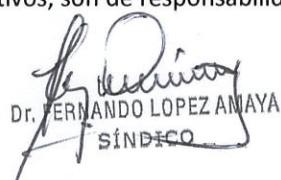
A fin de llevar a cabo nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los incisos "A" al "H" del punto I, hemos revisado, entre otros elementos, el proyecto del Informe realizado por el auditor externo PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A. que se corresponde con el que emitió con fecha 27 de noviembre de 2025.

Una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor al de una auditoría de estados financieros, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los mismos tomados en su conjunto. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación financiera de la Entidad al 30 de septiembre del 2025 ni sobre los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto, el flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado a esa fecha.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión sino un control de legalidad, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones de mérito, empresarias o de gestión, del Banco de la Provincia de Córdoba S.A., cuestiones que, junto con los criterios de enajenación de activos, son de responsabilidad

  
Cr. Agustín McCormack  
Síndico

  
Dr. RAMÓN LUIS GIRALDO  
SÍNDICO

  
Dr. FERNANDO LOPEZ AMAYA  
SÍNDICO

exclusiva del Directorio. Consideramos que el trabajo realizado por esta Comisión Fiscalizadora otorga una base razonable para fundamentar las aseveraciones que se expondrán ut infra.

### III. CONCLUSIÓN

Basado en la revisión realizada, con el alcance descripto en el apartado II, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hiciieran pensar que los estados financieros intermedios consolidados y separados condensados adjuntos del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2025 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA y, en particular, con la NIC 34.

No obstante, en base a la revisión limitada que hemos efectuado, los estados financieros intermedios consolidados y separados condensados del BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A., mencionados en el punto I, considerados en su conjunto, han sido preparados a partir de las registraciones contables de la Entidad que cumplen con requisitos formales de orden legal salvo por lo señalado en la Nota 3.1.1 en sus apartados a), y b) de los estados financieros intermedios consolidados y separados condensados de la Entidad, en lo atinente a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" en su punto 5.5 "Deterioro de Valor" sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no financiero que han sido valuados de acuerdo a la Comunicación "A" 6847 del BCRA y en el criterio de reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del Sector Público recibidos en canje que han sido valuados según lo establece la Comunicación "A" 7014.

### IV. NOTAS ACLARATORIAS

**A.-** Los estados financieros mencionados en el punto I de este informe se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventario y Balances. Las cifras de los presentes estados financieros mencionados en el punto I de este informe surgen del Libro Diario de la Entidad en soportes ópticos que, en sus aspectos formales, ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del BCRA.

**B.-** De acuerdo a lo requerido en la Resolución General 622/13 de la CNV, y según lo expresado en la Nota 36 a los estados financieros consolidados relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida requerida, la Entidad cumple las exigencias solicitadas en dicha normativa. Por lo tanto, esta Comisión no tiene observaciones que efectuar.

**C.-** Hemos leído la reseña informativa consolidada requerida por el artículo 4, Capítulo III, Título IV de la Normativa de la Comisión Nacional de Valores, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

Córdoba, 27 de noviembre de 2025.

Cr. Agustín Mc Cormack  
Síndico

Dr. RAMÓN LUIS GIRALDI  
SÍNDICO

Dr. FERNANDO LOPEZ AMAYA  
SÍNDICO

**LEGALIZACION DE TRAMITES CON FIRMA DIGITAL**

Nº 788660

**COMITENTE**

CUIT	DENOMINACIÓN / NOMBRE / RAZÓN SOCIAL		
30999228565	BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.		
FECHA DE INGRESO	ID DE LA PRESENTACIÓN	FECHA DE CIERRE	PERIODO
28/11/2025	0406624	30/09/2025	2025

**CONTADOR CERTIFICANTE**

CUIT	MATRICULA PROFESIONAL	NOMBRE Y APELLIDO
20255688406	10-20931-4	ADRIAN GABRIEL VILLAR
ESTUDIO PROFESIONAL		
CUIT	MATRICULA	DENOMINACION DEL ESTUDIO
30708185864	21-00029-6	ESTUDIO CONTABLE PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOC SA

Este archivo contiene adjunto los archivos PDF objetos de la presente legalización firmados digitalmente por sus emisores y/o responsables, acceda a los mismos en el apartado de "Archivos Adjuntos".

**CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS  
DE CORDOBA**LEGALIZACIÓN  
Nº 788660

El CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE CORDOBA de acuerdo con las facultades otorgadas por la ley Nacional Nº 20488 (art. 21, inc. I) y Ley Pcial. Nº 10.051, legaliza la presente actuación profesional y declara que consta en sus registros que ADRIAN GABRIEL VILLAR, CUIT Nº 20255688406 a quien la autoridad certificante le ha expedido el certificado de firma digital con el cual se ha firmado la actuación profesional, se encuentra inscripto en la matrícula de CONTADOR PUBLICO Nº 10-20931-4 de este Consejo.



Fecha de Cierre: 30/09/2025  
Activo: \$ 5,575,488,182,000.00  
Pasivo: \$ 4,872,236,626,000.00  
P. Neto: \$ 703,251,556,000.00  
Resultado: \$ -88,872,095,000.00  
Var.E.F.E.: \$ 72,763,944,000.00

Lugar y fecha: CORDOBA, viernes 28 de noviembre de 2025



OBLEA Nº 0101230322

La copia impresa de este documento NO tiene validez legal, debe proveerse siempre el archivo digital original para garantizar la integridad del mismo y verificar el origen y validez de las firmas digitales insertadas. En caso contrario, la Institución no puede garantizar la autenticidad del documento.

**Cra. Romina Carando**SECRETARIA TECNICA  
**CONSEJO PROFESIONAL  
DE CIENCIAS ECONÓMICAS  
DE CÓRDOBA**

Firmado digitalmente  
por CARANDO  
Romina Paula  
Fecha: 2025.11.28  
16:04:29 -03'00'

FIRMA DEL REPRESENTANTE DEL CONSEJO PROFESIONAL



"Los informes certificados o dictámenes que el Consejo establezca como emisión obligatoria no tendrán validez sin la autenticación de la firma y la legalización por parte del mismo..." (art. 7 de la Ley 7.626).



# **Estados Financieros Intermedios Separados Condensados**

**30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**



**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**INDICE**

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS**

NOTA 1-INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD  
NOTA 2-EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES  
NOTA 3-BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS  
NOTA 4-INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
NOTA 5-OPERACIONES DE PASE Y CAUCIONES  
NOTA 6-ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
NOTA 7-OTROS ACTIVOS FINANCIEROS  
NOTA 8-INFORMACIÓN POR SEGMENTOS  
NOTA 9-PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
NOTA 10-CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS  
    NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS  
NOTA 11-ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR  
NOTA 12-ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA  
NOTA 13-OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS  
NOTA 14-IMPUESTO A LAS GANANCIAS  
NOTA 15-DEPÓSITOS  
NOTA 16-OTROS PASIVOS FINANCIEROS  
NOTA 17-EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIALES  
NOTA 18-PROVISIONES  
NOTA 19-ARRENDAMIENTOS  
NOTA 20-OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS  
NOTA 21-INGRESOS POR INTERESES  
NOTA 22-EGRESOS POR INTERESES  
NOTA 23-INGRESOS POR COMISIONES  
NOTA 24-EGRESOS POR COMISIONES  
NOTA 25-OTROS INGRESOS OPERATIVOS  
NOTA 26-BENEFICIOS AL PERSONAL  
NOTA 27-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN  
NOTA 28-OTROS GASTOS OPERATIVOS

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**INDICE (Cont.)**

NOTA 29-SALDOS FUERA DE BALANCE  
NOTA 30-OPERACIONES CONTINGENTES  
NOTA 31-ACTIVIDADES FIDUCIARIAS  
NOTA 32-TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS  
NOTA 33-GESTIÓN DE CAPITAL, POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO Y GERENCIAMIENTO DE RIESGOS  
NOTA 34-SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS  
NOTA 35-GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14  
NOTA 36-CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV  
NOTA 37-CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO  
NOTA 38-SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA  
NOTA 39-ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES  
NOTA 40-RESTRiccIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES  
NOTA 41-APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
NOTA 42-HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

**ANEXOS**

A-DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
B-CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS  
C-CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
D-APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
H-CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS  
I-APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES  
J-MOVIMIENTO DE PROVISIONES  
L-SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA  
O-INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
R-CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD

**INFORMES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024**  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Nombre de auditor firmante	Adrián Gabriel Villar
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martin y Asoc. S.A.
Informe correspondiente al período cerrado el 30 de septiembre de 2025	8 - Conclusión sin salvedades

Concepto	Notas - Anexos	30/09/2025	31/12/2024
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	6 11	545.213.937	472.462.250
Efectivo		78.466.971	176.555.201
Entidades financieras y corresponsales		466.746.966	295.907.047
BCRA		459.269.435	291.444.386
Otras del país y del exterior		7.477.531	4.462.661
Otros		-	2
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	6 11 A	992.752.245	1.040.461.805
Instrumentos derivados	4 6 11	-	4.145.494
Operaciones de pase y cauciones	5 6 11	46.762.556	-
Otros activos financieros	6 7 11	53.570.164	41.465.447
Préstamos y otras financiaciones	6 9 11 B C D	2.765.412.919	2.282.069.826
Sector público no financiero		57.658.513	55.209.349
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		2.707.754.406	2.226.860.477
Otros títulos de deuda	6 11 A	441.440.679	660.209.529
Activos financieros entregados en garantía	6 11 12	398.471.661	338.260.478
Activos por impuestos a las ganancias corriente		5.139.088	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6 11 A	12.631.444	8.412.817
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		12.440.422	11.620.256
Propiedad, planta y equipo		194.313.172	202.490.489
Activos intangibles		57.160.227	66.643.398
Activo neto por impuesto a las ganancias diferido	14	13.000.888	-
Otros activos no financieros	13	22.856.813	32.461.602
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5.561.166.215</b>	<b>5.160.703.391</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)**  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T° 64 F° 561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
 Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
 Presidente

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024**  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Concepto	Notas - Anexos	30/09/2025	31/12/2024
<b>PASIVO</b>			
Depósitos	6 11 15 H	3.959.796.161	3.779.648.602
Sector público no financiero		1.337.594.073	970.512.157
Sector financiero		1.596	1.498
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		2.622.200.492	2.809.134.947
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	6 11	224.603.874	753.227
Instrumentos derivados	4 6 11	-	568.227
Operaciones de pase y cauciones	5 6 11	103.384.355	23.241.677
Otros pasivos financieros	6 11 16	391.335.596	325.233.671
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	6 11	5.546.454	2.654.500
Obligaciones negociables emitidas	6 11	45.779.034	-
Provisiones	18 J	8.142.293	30.066.114
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14	-	89.021.537
Otros pasivos no financieros	20	119.326.892	117.392.185
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4.857.914.659</b>	<b>4.368.579.740</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social		16.476.400	16.476.400
Ajustes al capital		483.121.351	483.121.351
Ganancias reservadas		59.859.927	34.698.631
Resultados no asignados		232.665.973	129.628.344
Resultado del período/ejercicio		(88.872.095)	128.198.925
<b>Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>703.251.556</b>	<b>792.123.651</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>703.251.556</b>	<b>792.123.651</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)**  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T° 64 F° 561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
POR LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2025 Y 2024  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Concepto	Notas - Anexos	Trimestre bajo informe finalizado el 30/09/2025	Acumulado al 30/09/2025	Trimestre bajo informe finalizado el 30/09/2024	Acumulado al 30/09/2024
Ingresos por intereses	21	295.244.034	866.829.561	295.164.454	1.359.103.262
Egresos por intereses	22	(267.244.896)	(683.752.798)	(202.055.480)	(899.919.579)
<b>Resultado neto por intereses</b>		<b>27.999.138</b>	<b>183.076.763</b>	<b>93.108.974</b>	<b>459.183.683</b>
Ingresos por comisiones	23	44.918.927	140.505.922	43.677.786	116.204.455
Egresos por comisiones	24	(1.698.482)	(6.475.973)	(2.283.539)	(5.691.836)
<b>Resultado neto por comisiones</b>		<b>43.220.445</b>	<b>134.029.949</b>	<b>41.394.247</b>	<b>110.512.619</b>
Resultado neto de instrumentos financieros a valor razonable c/cambios en resultados		(32.943.069)	102.085.513	77.698.051	403.609.990
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		(22.395)	(1.481.484)	-	-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		3.932.151	10.444.452	1.268.556	2.676.613
Otros ingresos operativos	25	21.112.191	80.913.077	10.687.040	67.008.611
Cargo por incobrabilidad		(32.046.690)	(91.277.301)	(6.339.935)	(36.395.464)
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b>31.251.771</b>	<b>417.790.969</b>	<b>217.816.933</b>	<b>1.006.596.052</b>
Beneficios al personal	26	(53.572.535)	(157.000.784)	(48.064.974)	(178.578.089)
Gastos de administración	27	(58.980.272)	(178.094.843)	(55.188.161)	(199.095.061)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(10.008.408)	(29.756.711)	(8.166.878)	(22.243.169)
Otros gastos operativos	28	(45.447.059)	(135.993.568)	(42.332.835)	(139.121.753)
<b>Resultado operativo</b>		<b>(136.756.503)</b>	<b>(83.054.937)</b>	<b>64.064.085</b>	<b>467.557.980</b>
Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		881.031	2.442.275	797.068	(295.755)
Resultado por la posición monetaria neta		(30.603.404)	(110.940.884)	(54.465.192)	(286.749.600)
<b>Resultado antes de impuestos de actividades que continúan</b>		<b>(166.478.876)</b>	<b>(191.553.546)</b>	<b>10.395.961</b>	<b>180.512.625</b>
Impuesto ganancias de las actividades que continúan	14	76.689.125	102.681.451	1.153.326	(98.962.940)
<b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>		<b>(89.789.751)</b>	<b>(88.872.095)</b>	<b>11.549.287</b>	<b>81.549.685</b>
<b>Resultado neto del período</b>		<b>(89.789.751)</b>	<b>(88.872.095)</b>	<b>11.549.287</b>	<b>81.549.685</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
POR LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2025 Y 2024**  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Notas / Anexos	Trimestre bajo informe finalizado el 30/09/2025	Acumulado al 30/09/2025	Trimestre bajo informe finalizado el 30/09/2024	Acumulado al 30/09/2024
Resultado neto del período		(89.789.751)	(88.872.095)	11.549.287	81.549.685
Total otro resultado integral		-	-	-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>(89.789.751)</b>	<b>(88.872.095)</b>	<b>11.549.287</b>	<b>81.549.685</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISION FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES**  
**FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Movimientos	Notas	Capital Social	Ajustes al patrimonio	Reserva de Utilidades	Resultados no asignados (RNA)	Total PN 30/09/2025
		En circulación		Legal		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>		<b>16.476.400</b>	<b>483.121.351</b>	<b>34.698.631</b>	<b>257.827.269</b>	<b>792.123.651</b>
<b>Resultado neto del período- pérdida</b>  Distribución de RNA aprobada por la Asamblea de Accionistas del 16 de abril de 2025	40	-	-	-	(88.872.095)	(88.872.095)
Reserva legal		-	-	25.161.296	(25.161.296)	-
<b>Saldos al cierre del período</b>		<b>16.476.400</b>	<b>483.121.351</b>	<b>59.859.927</b>	<b>143.793.878</b>	<b>703.251.556</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES  
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

<b>Movimientos</b>	<b>Notas</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>Reserva de Utilidades</b>	<b>Resultados no asignados (RNA)</b>	<b>Total PN 30/09/2024</b>
		<b>En circulación</b>		<b>Legal</b>		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>		<b>16.476.400</b>	<b>483.121.351</b>	<b>2.291.586</b>	<b>162.035.388</b>	<b>663.924.725</b>
<b>Resultado neto del período-ganancia</b>  Distribución de RNA aprobada por la Asamblea de Accionistas del 17 de abril de 2024		-	-	-	81.549.685	81.549.685
Reserva legal		-	-	32.407.045	(32.407.045)	-
<b>Saldos al cierre del período</b>		<b>16.476.400</b>	<b>483.121.351</b>	<b>34.698.631</b>	<b>211.178.028</b>	<b>745.474.410</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADOS CONDENSADOS  
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024**  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	Notas	30/09/2025	30/09/2024
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
<b>Resultado del período antes del Impuesto a las ganancias</b>		<b>(191.553.546)</b>	<b>180.512.625</b>
<b>Ajuste por el resultado monetario total del período</b>		<b>110.940.884</b>	<b>286.749.600</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>		<b>(135.872.644)</b>	<b>(577.447.880)</b>
Amortizaciones y desvalorizaciones		29.756.711	22.243.169
Cargo por incobrabilidad (neto de desafectaciones)		74.606.078	20.998.001
Diferencia de cambio		(39.531.543)	(31.113.176)
Otros ajustes		(200.703.890)	(589.575.874)
<b>(Disminuciones) netas provenientes de activos operativos:</b>		<b>(399.550.779)</b>	<b>(8.314.648)</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		49.331.669	(150.273.632)
Instrumentos derivados		4.145.494	8.804.302
Operaciones de pase y cauciones		(46.762.556)	1.204.230.566
Préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero		(2.449.164)	(28.241.932)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(555.500.007)	(448.130.354)
Otros Títulos de Deuda		218.768.850	(576.688.908)
Activos financieros entregados en garantía		(60.211.183)	(60.356.595)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(4.218.627)	1.194.173
Otros activos		(2.655.255)	41.147.732
<b>Aumentos/ (Disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:</b>		<b>522.490.246</b>	<b>(343.668.768)</b>
Depósitos			
Sector Público no Financiero		367.081.916	(389.706.820)
Sector financiero		98	18.574
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(186.934.455)	69.339.914
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		223.850.647	-
Instrumentos derivados		(568.227)	(1.972.392)
Operaciones de pase y cauciones		80.142.678	5.964.897
Otros pasivos		38.917.589	(27.312.941)
<b>Pagos por Impuesto a las ganancias</b>		<b>(4.480.062)</b>	<b>(134.217.423)</b>
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>		<b>(98.025.901)</b>	<b>(596.386.494)</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISION FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADOS CONDENSADOS**  
**POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024**  
 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	Notas	30/09/2025	30/09/2024
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		(11.744.113)	(54.162.204)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(11.744.113)	(52.185.094)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios		-	(1.977.110)
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>		(11.744.113)	(54.162.204)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		(18.702)	(411.791)
Obligaciones negociables no subordinadas		-	(274.591)
Banco Central de la República Argentina		-	(15.590)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(18.702)	(121.610)
<b>Cobros:</b>		<b>46.935.021</b>	-
Obligaciones negociables no subordinadas		44.043.067	-
Banco Central de la República Argentina		9.779	-
Financiaciones de entidades financieras locales		2.882.175	-
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</b>		<b>46.916.319</b>	(411.791)
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>		39.531.543	31.113.176
<b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b>		96.073.839	312.373.227
<b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>			
<b>AUMENTO/ (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b>		72.751.687	(307.474.086)
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO (*)</b>		472.462.250	667.624.333
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO (*)</b>		545.213.937	360.150.247

(\*)Se considera efectivo y sus equivalentes al rubro "Efectivo y depósitos en bancos" y a las colocaciones overnight en bancos del exterior registradas en el rubro "Préstamos y otras financiaciones – Al sector privado no financiero y residentes en el exterior".

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA** (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD**

La información general de la Entidad se encuentra expuesta en la nota 1 de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2025.

**NOTA 2 – EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES**

La evolución de la situación macroeconómica y del sistema financiero y de capitales se describen en la nota 2 de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2025.

**NOTA 3 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

**3.1 Bases de preparación**

**3.1.1 Normas contables aplicadas**

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) (Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA). Excepto por las disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA que se explican en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas Normas de Contabilidad NIIF 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 vigentes, las siguientes afectan la preparación de los presentes estados financieros intermedios separados condensados:

- a) En el marco del proceso de convergencia hacia NIIF dispuesto por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió que a partir de los ejercicios iniciados el 1º de enero de 2020 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes al "Grupo A" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, comienzan a aplicar la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios separados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente.

- b) A través de la Comunicación "A" 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados, sin analizar si se cumplen o no los criterios de baja en cuentas establecidos por la NIIF 9 ni eventualmente reconocer el nuevo instrumento recibido a su valor de mercado como establece dicha NIIF (ver nota 2).

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios separados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre el canje explicado en la nota 2.

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, 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 intermedios separados condensados 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.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

### **3.1.2 Subsidiarias**

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

Conforme a lo establecido por las NIC 27 "Estados financieros consolidados y separados", las inversiones en subsidiarias fueron contabilizadas utilizando el "método de la participación" previsto en la NIC 28 "Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos". Al utilizar este método, las inversiones son inicialmente reconocidas al costo, y dicho monto se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversor en las ganancias y pérdidas de la entidad con posterioridad a la fecha de adquisición o constitución.

La participación en las ganancias y pérdidas de subsidiarias y asociadas se reconoce en la línea "Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos" en el Estado de resultados intermedio separado condensado.

### **3.1.3 Información comparativa**

Se encuentran detallados en la Nota 3 a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

### **3.2 Cambios normativos introducidos en este ejercicio**

Se encuentran detallados en la Nota 3 a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

### **3.3 Nuevos pronunciamientos**

Se encuentran detallados en la Nota 3 a los Estados financieros intermedios consolidados condensados.

### **3.4 Transcripción a libros**

A la fecha de emisión de los presentes Estados financieros intermedios separados condensados, los mismos se encuentran en proceso de transcripción al libro de Inventario y Balances, de conformidad con las normas legales vigentes.

### **3.5 Juicios, estimaciones y supuestos contables**

Se encuentran detallados en la Nota 3 a los Estados financieros intermedios consolidados condensados

## **NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

La Entidad mantiene como instrumentos financieros derivados operaciones de futuros. Estos 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 futuros, corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. Los principales riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. 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.

La Entidad no registró operaciones al 30 de septiembre de 2025 mientras que al 31 de diciembre de 2024 se registraron 156.563 en el activo en el rubro "Instrumentos derivados" por los derechos a cobrar provenientes de las operaciones de compra de dólar futuro realizadas con OTC (Over The Counter) y en el pasivo al 30 de septiembre de 2025 no se concertaron operaciones mientras que al 31 de diciembre de 2024 alcanzaron los 568.227 en el rubro "instrumentos derivados" por las obligaciones a pagar provenientes de la compra de dólar futuro realizadas con OTC. Los valores nacionales de éstas operaciones de futuros con OTC ascendieron a 4.644.489 y se expusieron en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados" a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2024.

Al 30 de septiembre del 2025 la Entidad no registró operaciones de futuros, mientras que al 31 de diciembre de 2024 el valor nominal de las operaciones de futuros con A3 Mercados fue de 57.971.961. Estos saldos se encuentran registrados en partidas fuera de balance. (Ver Anexo O a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2024).

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2024 la Entidad adquirió opciones de venta (put option) ofrecidas por el BCRA a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Las opciones de venta son instrumentos financieros derivados que otorgan al tenedor

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

el derecho, pero no la obligación, de vender en el futuro un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta un día antes del vencimiento de éste y al emisor de esta opción la obligación de comprarlo en las mismas condiciones citadas previamente. Por este derecho, la Entidad abonó una prima. Las cuales se encuentran registradas en el activo en el rubro "Instrumentos derivados". Al 31 de diciembre de 2024 ascendieron a 3.988.931. Los valores nacionales de éstas operaciones de ascendieron a 875.185.875 y se expusieron en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados" a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2024.

#### **NOTA 5 – OPERACIONES DE PASE Y CAUCIONES**

El detalle de las operaciones de pase concertadas al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 por la Entidad se encuentran en la nota 5 "Operaciones de pase y cauciones" a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

#### **NOTA 6 – ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

##### **6.1 Categorías de activos financieros y pasivos financieros**

El objetivo del modelo de negocio de la Entidad para gestionar los productos de banca empresa, individuos, sector financiero y público, es mantener los mismos para cobrar los flujos contractuales, es decir, los activos se gestionan a los efectos de realizar los flujos cobrando los pagos contractuales durante la vida del instrumento, incluso cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.

Como parte del proceso de clasificación, para los activos financieros mencionados en el párrafo precedente, la Entidad evaluó los términos contractuales 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.

Por su parte, los activos financieros incluidos en el segmento de operaciones de la mesa de dinero son principalmente Títulos Públicos, Obligaciones Negociables y Valores de Deuda Fiduciaria de Fideicomisos Financieros. Las inversiones se asignan a distintas carteras que son gestionadas para cobrar flujos de efectivo contractuales o para negociar.

La Entidad posee dos modelos de negocios que utiliza para distintos plazos. Estos modelos son:

**Modelo de negociación:** donde se consideran aspectos de rentabilidad y de profundidad del mercado. La decisión de venta de un activo financiero incluido en este modelo no es la fecha de vencimiento o la fecha de compra, sino la oportunidad rentable del negocio y/o la necesidad de fondeo del Banco o, incluso, la necesidad de obtener fondeo para efectuar una inversión alternativa de mayor rentabilidad. Se tratan de posiciones donde se espera que exista una mayor rotación y una mayor frecuencia de operaciones de compra/venta.

**Modelo a inversión:** estas posiciones se arman con el objeto de invertir buscando obtener los flujos teóricos derivados de los activos a vencimiento. Los activos pueden ser utilizados como garantía de otras operaciones pero no tienen por objeto la compra/venta (trading), sino el devengamiento y cobro de los flujos que de ellos derivan. No obstante, una posición puede desarmarse previa a su vencimiento si las condiciones que generan la cartera así lo requieren o bien puede incrementar las posiciones bajo este criterio, por las mismas causas.

Cada cartera que el banco define pertenece a un único modelo de negocios. Los distintos tipos de activos pueden formar parte de las distintas carteras. Sus esquemas de valuación dependen del modelo de negocio que le corresponde a la cartera en la que son alocados, aspectos que son definidos únicamente en el momento de la adquisición de los mismos.

Por consiguiente, los activos financieros se clasificaron en "Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados", o "Activos financieros medidos a costo amortizado".

##### **6.2 Medición del valor razonable**

El valor razonable es definido como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición. Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio negociado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

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 pueden verse afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación, lo que implica que cualquier técnica para efectuar dicha estimación genera un cierto nivel de fragilidad. No obstante, la Entidad 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. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

Determinación del valor razonable y su jerarquía

La Entidad utiliza la siguiente jerarquía para la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros:

- a) Nivel 1: las mediciones de los valores razonables son derivadas de los precios de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos. El valor razonable de los instrumentos categorizados en nivel 1 se calculó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada período o ejercicio, según corresponda, en mercados activos, de ser representativas. Actualmente, para los títulos públicos y privados, existen dos mercados principales en el que opera la Entidad, que son el BYMA y A3 Mercados S.A. (ex Mercado Abierto Electrónico S.A.).
- b) Nivel 2: La información utilizada para determinar los valores razonables incluye cotizaciones de mercado de instrumentos similares en mercados activos, cotizaciones de mercado de instrumentos similares o idénticos en mercados no activos, o modelos de valoración que utilizan información que deriva de o puede observarse con datos de mercado. Adicionalmente, ciertos activos y pasivos incluidos dentro de esta categorización, fueron valuados utilizando cotizaciones identificadas de idénticos instrumentos en "mercados menos activos".
- c) Nivel 3: Para determinar el valor de mercado de éstos instrumentos se utilizan técnicas de valuación basadas en supuestos propios, que resultan similares a aquellos que serían utilizados por cualquier participante de mercado.

Transferencias entre niveles de jerarquía de valor razonable

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

Al 30 de septiembre de 2025 no se verifican transferencias de niveles de valor razonable de los instrumentos financieros respecto al cierre del ejercicio anterior.

En el siguiente cuadro se exponen los activos financieros a valor razonable al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Activos financieros a valor razonable	30/09/2025			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	897.866.232	-	94.886.013	992.752.245
Otros activos financieros	-	508.007	-	508.007
Inversiones en instrumentos de patrimonio	3.333.321	-	9.298.123	12.631.444
<b>TOTAL</b>	<b>901.199.553</b>	<b>508.007</b>	<b>104.184.136</b>	<b>1.005.891.696</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

<b>Activos financieros a valor razonable</b>	<b>31/12/2024</b>			
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valor razonable</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	1.035.664.346	-	4.797.459	1.040.461.805
Instrumentos Derivados	4.145.494	-	-	4.145.494
Otros activos financieros	-	541.451	-	541.451
Activos financieros entregados en garantía	-	25.561.162	-	25.561.162
Inversiones en instrumentos de patrimonio	643.056	-	7.769.761	8.412.817
<b>TOTAL</b>	<b>1.040.452.896</b>	<b>26.102.613</b>	<b>12.567.220</b>	<b>1.079.122.729</b>

En el siguiente cuadro se exponen los pasivos financieros a valor razonable al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>	<b>30/09/2025</b>			
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valor razonable</b>
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	224.603.874	-	-	224.603.874
<b>TOTAL</b>	<b>224.603.874</b>	-	-	<b>224.603.874</b>

<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>	<b>31/12/2024</b>			
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valor razonable</b>
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	753.227	-	-	753.227
Instrumentos Derivados	568.227	-	-	568.227
<b>TOTAL</b>	<b>1.321.454</b>	-	-	<b>1.321.454</b>

### 6.3 Información sobre activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable

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

- *Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los instrumentos financieros de tasa variable y los depósitos de caja de ahorro y cuentas corrientes.
- *Instrumentos financieros de tasa fija:* el valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado promedio ponderado ofrecidas para instrumentos financieros de similares características. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a los de la cartera del Banco.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

El siguiente cuadro muestra una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

<b>Activos financieros costo amortizado</b>	<b>30/09/2025</b>				
	<b>Valor contable</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valor razonable</b>
Efectivo y depósitos en bancos	545.213.937	545.213.937	-	-	545.213.937
Operaciones de pase y cauciones	46.762.556	46.762.556	-	-	46.762.556
Otros activos financieros	53.062.157	-	53.062.157	-	53.062.157
Préstamos y otras financiaciones	2.765.412.919			3.207.799.052	3.207.799.052
Otros títulos de deuda	441.440.679	243.493.659	177.501.546	-	420.995.205
Activos financieros entregados en garantía	398.471.661	-	398.471.661	-	398.471.661
<b>TOTAL</b>	<b>4.250.363.909</b>	<b>835.470.152</b>	<b>629.035.364</b>	<b>3.207.799.052</b>	<b>4.672.304.568</b>

<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>30/09/2025</b>				
	<b>Valor contable</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valor razonable</b>
Depósitos	3.959.796.161	1.214.442.061	2.745.354.100	-	3.959.796.161
Operaciones de pase y cauciones	103.384.355	103.384.355	-	-	103.384.355
Otros pasivos financieros	391.335.596	-	391.335.596	-	391.335.596
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	5.546.454	5.546.454	-	-	5.546.454
Obligaciones negociables emitidas	45.779.034	-	45.779.034	-	45.779.034
<b>TOTAL</b>	<b>4.505.841.600</b>	<b>1.323.372.870</b>	<b>3.182.468.730</b>	<b>-</b>	<b>4.505.841.600</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA**

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)**  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
 Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Activos financieros a costo amortizado	31/12/2024				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	472.462.250	472.462.250	-	-	472.462.250
Otros activos financieros	40.923.996	-	40.923.996	-	40.923.996
Préstamos y otras financiaciones	2.282.069.826	-	-	2.298.129.277	2.298.129.277
Otros títulos de deuda	660.209.529	1.239.571	658.969.958	-	660.209.529
Activos financieros entregados en garantía	312.699.316	-	312.699.316	-	312.699.316
<b>TOTAL</b>	<b>3.768.364.917</b>	<b>473.701.821</b>	<b>1.012.593.270</b>	<b>2.298.129.277</b>	<b>3.784.424.368</b>

Pasivos financieros a costo amortizado	31/12/2024				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	3.779.648.602	1.290.160.197	2.489.488.405	-	3.779.648.602
Operaciones de pase y cauciones	23.241.677	23.241.677	-	-	23.241.677
Otros pasivos financieros	325.233.671	-	325.233.671	-	325.233.671
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.654.500	2.654.500	-	-	2.654.500
<b>TOTAL</b>	<b>4.130.778.450</b>	<b>1.316.056.374</b>	<b>2.814.722.076</b>	<b>-</b>	<b>4.130.778.450</b>

**NOTA 7 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la composición de otros activos financieros es la siguiente:

Otros activos financieros	30/09/2025	31/12/2024
Deudores por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	29.525.715	11.710.271
Deudores varios	21.940.140	23.447.931
Títulos privados Fondos Comunes de inversión	508.007	541.451
Deudores por venta de moneda extranjera al contado a liquidar	-	3.785.622
Otros	3.566.799	3.121.224
<b>SUBTOTAL</b>	<b>55.540.661</b>	<b>42.606.499</b>
Previsión por incobrabilidad	(1.970.497)	(1.141.052)
<b>TOTAL</b>	<b>53.570.164</b>	<b>41.465.447</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA**

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 8 –INFORMACIÓN POR SEGMENTOS**

La Entidad organiza la administración de sus operaciones por segmentos, los cuales están identificados según las transacciones que realizan, productos y/o servicios que ofrecen, así como también el tipo de cliente. La organización por segmentos que aplica la Entidad se encuentra en la Nota 8 a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre del 2025.

**NOTA 9 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

Tal como se menciona en nota 6.1 la Entidad mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales, y en consecuencia mide los préstamos y otras financiaciones a costo amortizado.

La composición del rubro es la siguiente:

Conceptos	30/09/2025	31/12/2024
<b>Sector público no financiero</b>	<b>57.658.513</b>	<b>55.209.349</b>
Otros préstamos	34.452.860	31.943.591
Prendarios	21.492.237	21.666.704
Adelantos	1.379.053	1.521.182
Tarjetas de créditos	450.496	239.003
Ajustes NIIF	(116.133)	(161.131)
<b>Sector privado no financiero y residentes en el exterior</b>	<b>2.707.754.406</b>	<b>2.226.860.477</b>
Personales	779.833.918	516.793.879
Hipotecarios	669.497.683	613.252.986
Tarjetas de créditos	667.211.803	577.936.629
Documentos	271.660.702	280.052.347
Otros préstamos	249.767.945	204.976.768
Adelantos	72.630.048	31.676.073
Prefinanciación y financiaciones de exportaciones	70.252.975	25.280.060
Prendarios	25.696.988	18.038.560
Intereses, ajustes, diferencias y cobros no aplicados	14.076.353	19.164.035
Préstamos a empleados	9.885.086	5.877.517
Otros	593.787	1.097.100
Ajustes NIIF	(24.455.926)	(26.844.459)
Previsiones	(98.896.956)	(40.441.018)
<b>TOTAL</b>	<b>2.765.412.919</b>	<b>2.282.069.826</b>

Por su parte, la clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación crediticia y de las garantías recibidas se informa en el Anexo B. Adicionalmente, la información sobre la concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo C que acompaña a los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA**

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 10 – CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS**

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

La nota 6 “Activos y Pasivos financieros” revela los activos financieros medidos a valor razonable de manera recurrente junto con los activos financieros no registrados a valor razonable. Esta clasificación se efectúa en base a lo mencionado en la nota 3.2 “Resumen de políticas contables significativas” de los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, asimismo se explica la información en cuanto a las metodologías de valuación.

Por consiguiente, considerando la excepción transitoria del BCRA mencionada en la nota 3.1.1 “Normas contables aplicadas”, la Entidad aplica los requerimientos de deterioro de valor, para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas, a los activos financieros que se midan a costo amortizado, excepto para las exposiciones al sector público. Adicionalmente aplica los requerimientos de deterioro de valor a las garantías otorgadas, los saldos no utilizados de tarjetas de crédito, los acuerdos de adelantos en cuenta corriente, las cartas de crédito, los cuales se encuentran registrados fuera del Estado de Situación Financiera.

La exposición del riesgo crediticio de los activos financieros y las partidas fuera de balance se detallan en la nota 10 de los Estados financieros intermedios consolidados condensados.

**NOTA 11 – ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR**

A continuación, se expone el análisis de los saldos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar:

30/09/2025										
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO	TOTAL
Efectivo y depósitos en bancos	-	545.213.937	-	-	545.213.937	-	-	-	-	545.213.937
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	61.669.899	165.763.756	494.461.993	721.895.648	173.048.425	97.808.172	270.856.597	-	992.752.245
Operaciones de pase y cauciones	-	46.762.556	-	-	46.762.556	-	-	-	-	46.762.556
Otros activos financieros (*)	-	37.052.393	15.134	-	37.067.527	228.014	279.993	508.007	17.965.127	55.540.661
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	264.103.744	556.924.004	313.484.464	459.980.034	1.330.388.502	315.383.276	954.434.353	1.269.817.629	-	2.864.309.875
Otros Títulos de deuda (*)	612.032	7.290.886	19.131.940	319.053.604	345.476.430	16.686.990	79.433.035	96.120.025	-	442.208.487
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	398.471.661	398.471.661
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	12.631.444	12.631.444
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>264.715.776</b>	<b>1.254.913.675</b>	<b>498.395.294</b>	<b>1.273.495.631</b>	<b>3.026.804.600</b>	<b>505.346.705</b>	<b>1.131.955.553</b>	<b>1.637.302.258</b>	<b>429.068.232</b>	<b>5.357.890.866</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SA**

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

30/09/2025										
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO	TOTAL
Depósitos	-	3.947.217.000	7.682.681	4.506.830	3.959.406.511	350.134	39.425	389.559	91	3.959.796.161
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	224.603.874	-	-	224.603.874	-	-	-	-	224.603.874
Operaciones de pase y cauciones	-	103.384.355	-	-	103.384.355	-	-	-	-	103.384.355
Otros pasivos financieros	-	391.292.016	16.442	18.794	391.327.252	8.344	-	8.344	-	391.335.596
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	5.546.454	-	-	5.546.454	-	-	-	-	5.546.454
Obligaciones negociables emitidas	-	1.818.445	-	43.960.589	45.779.034	-	-	-	-	45.779.034
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4.673.862.144</b>	<b>7.699.123</b>	<b>48.486.213</b>	<b>4.730.047.480</b>	<b>358.478</b>	<b>39.425</b>	<b>397.903</b>	<b>91</b>	<b>4.730.445.474</b>

31/12/2024										
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO	TOTAL
Efectivo y depósitos en bancos	-	472.462.250	-	-	472.462.250	-	-	-	-	472.462.250
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	118.235.935	90.088.967	209.451.119	417.776.021	456.008.950	166.676.834	622.685.784	-	1.040.461.805
Instrumentos derivados	-	470.008	-	7.139	477.147	3.668.347	-	3.668.347	-	4.145.494
Otros activos financieros (*)	-	20.494.369	9.598	-	20.503.967	239.808	301.643	541.451	21.561.081	42.606.499
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	43.178.426	795.977.484	197.825.316	229.505.170	1.223.307.970	225.233.295	830.791.153	1.056.024.448	-	2.322.510.844
Otros Títulos de deuda (*)	-	23.461.820	33.183.779	36.174.797	92.820.396	358.326.329	209.194.119	567.520.448	-	660.340.844
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	338.260.478	338.260.478
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	8.412.817	8.412.817
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>43.178.426</b>	<b>1.431.101.866</b>	<b>321.107.660</b>	<b>475.138.225</b>	<b>2.227.347.751</b>	<b>1.043.476.729</b>	<b>1.206.963.749</b>	<b>2.250.440.478</b>	<b>368.234.376</b>	<b>4.889.201.031</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA**

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

31/12/2024										
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO	TOTAL
Depósitos	-	3.764.819.892	11.490.697	3.303.799	3.779.614.388	31.412	2.692	34.104	110	3.779.648.602
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	753.227	-	-	753.227	-	-	-	-	753.227
Instrumentos derivados	-	568.227	-	-	568.227	-	-	-	-	568.227
Operaciones de pase y cauciones	-	23.241.677	-	-	23.241.677	-	-	-	-	23.241.677
Otros pasivos financieros	-	325.178.862	18.606	25.265	325.222.733	10.938	-	10.938	-	325.233.671
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	2.654.500	-	-	2.654.500	-	-	-	-	2.654.500
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>-</b>	<b>4.117.216.385</b>	<b>11.509.303</b>	<b>3.329.064</b>	<b>4.132.054.752</b>	<b>42.350</b>	<b>2.692</b>	<b>45.042</b>	<b>110</b>	<b>4.132.099.904</b>

(\*) Se informan saldos antes de previsiones.

(\*\*) Se consideran vencidos aquellos préstamos y otras financiaciones que posean un atraso de más de 31 días a la fecha de reporte.

#### **NOTA 12 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

La composición de los activos financieros entregados en garantía y bienes de disponibilidad restringida se encuentran expuestos en la Nota 12 a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

#### **NOTA 13 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la composición de otros activos no financieros es la siguiente:

Conceptos	30/09/2025	31/12/2024
Otros bienes diversos	11.150.366	9.685.962
Anticipos por compra de bienes	9.236.445	1.920.255
Anticipos de impuestos	1.165.856	19.844.276
Pagos efectuados por adelantado	173.460	753.839
Otros	1.130.686	257.270
<b>TOTAL</b>	<b>22.856.813</b>	<b>32.461.602</b>

#### **NOTA 14 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la apertura del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

	Trimestre finalizado el 30/09/2025	Acumulado al 30/09/2025	Trimestre finalizado el 30/09/2024	Acumulado al 30/09/2024
Cargo por impuesto a las ganancias corriente	(1.404.634)	608.303	(39.843.074)	40.288.821
(Utilidad) / cargo por impuesto a las ganancias diferido	(75.284.491)	(103.289.754)	38.689.748	58.674.119
<b>Impuesto a las Ganancias de actividades que continúan</b>	<b>(76.689.125)</b>	<b>(102.681.451)</b>	<b>(1.153.326)</b>	<b>98.962.940</b>

A continuación, se presenta una conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente al resultado antes de impuesto de las actividades que continúan 30 de septiembre de 2025 y 2024, respectivamente:

	Trimestre finalizado el 30/09/2025	Acumulado al 30/09/2025	Trimestre finalizado el 30/09/2024	Acumulado al 30/09/2024
Resultado antes de impuestos de actividades que continúan	(166.478.876)	(191.553.546)	10.395.961	180.512.625
Tasa impositiva vigente (*)	35%	35%	35%	35%
<b>Importe a la tasa impositiva vigente</b>	<b>58.267.607</b>	<b>67.043.741</b>	<b>(3.638.586)</b>	<b>(63.179.419)</b>
Diferencias permanentes netas a tasa del impuesto	(134.956.732)	(169.725.192)	2.485.260	162.142.359
<b>Total Imp. Ganancias de activ. que continúan</b>	<b>(76.689.125)</b>	<b>(102.681.451)</b>	<b>(1.153.326)</b>	<b>98.962.940</b>

(\*) A partir del 1 de enero de 2025 inclusive las escalas a efectos del pago del gravamen de acuerdo a la ganancia neta imponible acumulada es la siguiente: hasta \$101.679.575,26 corresponde tributar impuesto sobre una alícuota del 25%, de \$101.679.575,26 a \$ 1.016.795.752,62 corresponde tributar la suma de \$ 25.419.893,82 más el 30% sobre el excedente de \$101.679.575,26 y a partir de \$101.679.575,26 corresponde tributar \$ 299.954.747,02 más el 35% sobre el excedente de \$101.679.575,26

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	30/09/2025	31/12/2024
<b>Activos por impuesto diferido</b>		
- Quebrantos impositivos	64.548.236	-
- Previsiones de activos no deducibles impositivamente	33.736.530	12.504.732
- Préstamos – Ajustes de medición	8.582.061	9.451.956
- Provisiones de pasivo no deducibles impositivamente	2.787.670	4.146.299
- Fidelización de clientes	56.117	51.745
- Arrendamientos financieros (NIIF 16)	11.729	25.739
- Ajustes por inflación impositivo	-	288.471
<b>Total de activos por impuesto diferido</b>	<b>109.722.343</b>	<b>26.468.942</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

<b>Pasivos por impuesto diferido</b>			
-	Propiedad, planta y equipo	(58.556.711)	(75.414.051)
-	Títulos Públicos	(31.363.379)	(34.751.872)
-	Diferencia de valuación Sociedad de garantía de Instrumentos de Patrimonio	(6.650.668)	(5.612.399)
-	Diferencia de cambio	(150.697)	287.843
<b>Total de pasivos por impuesto diferido</b>		<b>(96.721.455)</b>	<b>(115.490.479)</b>
<b>ACTIVO/(PASIVO) NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO</b>		<b>13.000.888</b>	<b>(89.021.537)</b>

Los activos y pasivos impositivos diferidos se compensan por la exigencia legal de hacerlo frente a la autoridad fiscal.

#### NOTA 15 – DEPÓSITOS

La composición del rubro es la siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>30/09/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
<b>Sector público no financiero</b>	<b>1.337.594.073</b>	<b>970.512.157</b>
Plazo fijo	1.141.579.279	765.752.865
Cuentas corrientes	103.415.242	126.898.531
Depósitos judiciales	60.587.211	47.156.975
Otros	32.012.341	30.703.786
<b>Sector financiero</b>	<b>1.596</b>	<b>1.498</b>
Cuentas corrientes	1.596	1.498
<b>Sector privado no financiero y residentes en el exterior</b>	<b>2.622.200.492</b>	<b>2.809.134.947</b>
Plazo fijo	1.507.702.754	1.760.907.001
Cuentas especiales	473.671.480	531.930.158
Caja de ahorro	344.301.772	295.610.833
Cuentas corrientes	296.524.486	220.686.955
<b>Total</b>	<b>3.959.796.161</b>	<b>3.779.648.602</b>

La información sobre la concentración de los depósitos se informa en el anexo H que acompaña a los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

#### NOTA 16 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024 la composición de otros activos no financieros es la siguiente:

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Otros pasivos financieros	30/09/2025	31/12/2024
Obligaciones por financiación de compras	175.297.255	211.941.138
Acreedores no financieros por compra de Títulos Públicos	165.460.709	16.591.214
Diversas sujetas a efectivo mínimo	30.571.904	60.661.844
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	10.263.758	7.848.582
Diversas no sujetas a Efectivo Mínimo	1.295.445	921.131
Arrendamientos financieros a pagar	674.702	656.269
Comisiones	309.567	-
Acreedores por compra Moneda extranjera	-	3.784.863
Otras	7.462.256	22.828.630
<b>TOTAL</b>	<b>391.335.596</b>	<b>325.233.671</b>

**NOTA 17 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIALES**

En la Nota 17 de los estados financieros intermedios consolidados condensados se indica lo resuelto en la Asamblea General Ordinaria realizada el 19 de mayo de 2023 y los eventos suscitados con posterioridad.

**NOTA 18 – PROVISIONES**

Comprende los montos estimados para hacer frente a pasivos de probable concreción que, en caso de producirse, originarían una pérdida para la Entidad.

Los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Conceptos	30/09/2025		30/09/2025	31/12/2024
	Dentro de los 12 meses	Después de los 12 meses		
Por saldos no utilizados de tarjetas de crédito	4.383.399	64.749	4.448.148	8.829.468
Otras contingencias	3.250.163	-	3.250.163	2.771.306
Por adelantos en cuenta corriente acordados revocables	423.341	1.082	424.423	313.132
Por compromisos eventuales	19.559	-	19.559	20.807
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	-	-	-	18.131.401
<b>TOTAL</b>	<b>8.076.462</b>	<b>65.831</b>	<b>8.142.293</b>	<b>30.066.114</b>

La Entidad registra el pasivo por provisiones con base en el concepto de expertos de las áreas Jurídicas y Laborales, quienes, de acuerdo con el estado del proceso legal, califican cada caso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisiones desarrollados de acuerdo con la clase de contingencia (ya sea judicial o laboral) para la constitución de la provisión conforme a la política de provisiones por riesgo en contingencias judiciales aprobadas por el Directorio de la Entidad.

En el Anexo J “Movimiento de provisiones” se expone la evolución de las provisiones durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2025.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 19 – ARRENDAMIENTOS**

El reconocimiento y medición de los arrendamientos que aplica la Entidad se encuentran en la Nota 19 a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre del 2025.

**NOTA 20 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la composición de otros pasivos no financieros es la siguiente:

Conceptos	30/09/2025	31/12/2024
Impuestos a pagar	29.376.255	20.421.271
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	28.525.416	31.592.297
Acreedores varios	22.904.597	42.902.980
Beneficios por terminación a pagar	21.883.787	-
Retenciones a pagar	15.472.650	19.139.947
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	775.276	2.205.217
Pasivos del contrato	256.734	930.764
Otras	132.177	199.709
<b>TOTAL</b>	<b>119.326.892</b>	<b>117.392.185</b>

**NOTA 21 – INGRESOS POR INTERESES**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Por préstamos y otras financiaciones	763.113.016	902.788.051	264.139.138	207.916.027
Por títulos públicos	82.589.834	320.858.915	24.717.195	75.505.922
Por títulos privados	19.312.759	29.728.184	5.017.974	8.269.348
Por operaciones de pases activos	1.787.294	105.681.084	1.368.503	3.450.930
Por efectivo y depósitos en bancos	26.658	47.028	1.224	22.227
<b>TOTAL</b>	<b>866.829.561</b>	<b>1.359.103.262</b>	<b>295.244.034</b>	<b>295.164.454</b>

**NOTA 22 – EGRESOS POR INTERESES**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Por depósitos	656.677.168	898.797.253	250.823.762	202.900.046
Por operaciones de pases pasivos	24.609.456	804.329	14.056.790	154.327
Por otros pasivos financieros	1.971.767	281.242	1.882.148	(1.002.403)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	494.407	36.755	482.196	3.510
<b>TOTAL</b>	<b>683.752.798</b>	<b>899.919.579</b>	<b>267.244.896</b>	<b>202.055.480</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA**

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 23 – INGRESOS POR COMISIONES**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Comisiones vinculadas con obligaciones	71.291.225	45.965.430	24.715.308	16.637.782
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	60.772.945	63.697.175	17.583.414	24.242.818
Comisiones vinculadas con seguros	4.604.639	2.907.884	1.528.104	1.140.837
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	2.565.718	2.668.964	646.447	1.141.179
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	683.442	542.234	303.320	176.991
Comisiones vinculadas con créditos	470.229	312.470	93.973	227.881
Comisiones por garantías financieras otorgadas	117.724	110.298	48.361	110.298
<b>TOTAL</b>	<b>140.505.922</b>	<b>116.204.455</b>	<b>44.918.927</b>	<b>43.677.786</b>

**NOTA 24 – EGRESOS POR COMISIONES**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Comisiones	5.695.100	5.491.691	1.305.486	2.214.655
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	590.222	15.841	311.220	11.435
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	190.651	184.304	81.776	57.449
<b>TOTAL</b>	<b>6.475.973</b>	<b>5.691.836</b>	<b>1.698.482</b>	<b>2.283.539</b>

**NOTA 25 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	29.849.578	29.860.303	1.425.304	96.958
Ingresos por servicios	19.244.090	6.990.739	13.508.837	2.266.456
Previsiones desafectadas	16.671.223	15.397.463	501.921	5.510.448
Intereses Punitorios	5.207.434	2.278.982	1.955.388	709.104
Alquiler de cajas de seguridad	2.742.199	2.911.341	994.860	1.182.191
Utilidades por otros activos no financieros	1.435.819	652.255	700.866	286.169
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	1.330.838	3.347.921	1.330.838	-
Créditos Recuperados	953.834	1.442.794	224.127	119.115
Alquileres	10.722	8.731	3.645	3.280
Otros	3.467.340	4.118.082	466.405	513.319
<b>TOTAL</b>	<b>80.913.077</b>	<b>67.008.611</b>	<b>21.112.191</b>	<b>10.687.040</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 26 – BENEFICIOS AL PERSONAL**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Remuneraciones	101.997.942	118.261.795	32.520.977	35.691.106
Cargas sociales	29.725.958	32.875.024	9.427.839	10.667.348
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	23.157.716	1.213.662	11.111.127	593.539
Servicios al personal	2.119.168	26.227.608	512.592	1.112.981
<b>TOTAL</b>	<b>157.000.784</b>	<b>178.578.089</b>	<b>53.572.535</b>	<b>48.064.974</b>

**NOTA 27 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Impuestos	53.838.252	64.123.738	18.950.102	16.987.633
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	42.104.674	40.509.195	12.837.233	13.302.694
Servicios administrativos contratados	41.766.570	44.779.742	12.812.224	13.248.109
Servicios de seguridad	13.472.653	10.566.399	4.747.214	3.834.710
Transporte de caudales	5.845.404	16.010.818	2.458.348	2.281.430
Otros honorarios	5.429.550	5.179.280	1.936.009	1.840.135
Electricidad y comunicaciones	4.930.943	5.027.169	1.622.442	1.306.555
Propaganda y publicidad	3.341.508	3.226.111	1.106.544	399.275
Alquileres	1.840.968	1.650.156	593.913	723.114
Representación, gastos y movilidad	1.417.954	1.393.115	544.643	425.721
Honorarios a directores y síndicos	828.442	348.304	304.219	125.880
Papelería y útiles	610.881	673.824	189.340	167.000
Seguros	407.509	3.629.316	122.305	(98.773)
Otros	2.259.535	1.977.894	755.736	644.678
<b>TOTAL</b>	<b>178.094.843</b>	<b>199.095.061</b>	<b>58.980.272</b>	<b>55.188.161</b>

**NOTA 28 – OTROS GASTOS OPERATIVOS**

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Impuesto sobre los ingresos brutos	76.364.991	75.859.914	27.300.659	20.016.988
Procesamiento de tarjetas	34.739.585	34.034.486	8.958.983	10.207.824
Egresos por Servicios	7.372.806	7.979.306	2.402.612	3.059.609
Cargo por otras provisiones	7.017.141	9.272.365	3.188.169	5.583.770
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	4.735.726	3.521.865	1.615.852	1.186.605
Servicio de correspondencia	1.680.308	3.492.254	600.387	1.133.154
Fallecidos ANSES	357.049	232.647	93.742	63.008
Intereses sobre el pasivo por arrendamientos	84.244	184.281	41.538	18.956
Otros	3.641.718	4.544.635	1.245.117	1.062.921
<b>TOTAL</b>	<b>135.993.568</b>	<b>139.121.753</b>	<b>45.447.059</b>	<b>42.332.835</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA**

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)**  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
 Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 29 – SALDOS FUERA DE BALANCE**

La Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a la normativa emitida por el BCRA.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran los siguientes:

Concepto	30/09/2025	31/12/2024
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	1.647.378.708	1.612.175.948
Otras Garantías recibidas	757.862.210	708.196.866
Valores en custodia - Títulos públicos y privados	742.686.316	1.015.877.322
Títulos Públicos recibidos a Plazo Fijo	268.358.053	-
Otros valores en custodia	262.204.614	305.837.109
Valores pendientes de cobro - Factoring	158.897.063	160.532.953
Garantías por operaciones de pase	42.055.808	-
Valores por debitar	11.786.305	23.108.134
Cheques por acrestar	9.839.064	-
Créditos clasificados como irrecuperables	8.004.881	5.907.247
Garantías otorgadas	4.938.726	4.963.001
Valores al cobro	5.162.951	5.043.077
Créditos documentados por operaciones de Comex	155.325	-
Ventas y Compras a término ME - Futuros	-	62.616.450
Opciones de venta tomadas	-	875.185.875
<b>TOTAL</b>	<b>3.919.330.024</b>	<b>4.779.443.982</b>

**NOTA 30 – OPERACIONES CONTINGENTES**

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

Conceptos	30/09/2025	31/12/2024
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	1.647.378.708	1.612.175.948
Garantías recibidas	757.862.210	708.196.866
Valores pendientes de cobro - Factoring	158.897.063	160.532.953
Créditos documentados por operaciones de Comex	155.325	-
Garantías otorgadas	4.938.726	4.963.001
<b>SUBTOTAL</b>	<b>2.569.232.032</b>	<b>2.485.868.768</b>
Provisiones por Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE)	(4.892.130)	(9.163.407)
<b>TOTAL</b>	<b>2.564.339.902</b>	<b>2.476.705.361</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA**

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

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 31 "Gestión de capital y políticas de gerenciamiento de riesgos" de los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.

**NOTA 31 – ACTIVIDADES FIDUCIARIAS**

En la Nota 31 a los estados financieros intermedios consolidados condensados se describen las actividades fiduciarias de la Entidad.

**NOTA 32 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

De acuerdo con la NIC 24, se define como parte relacionada a toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad por:

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

Por su parte, 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 como personal clave de la gerencia, a efectos de la NIC 24, a los miembros del Directorio, al Gerente General y a los Directores.

El principal accionista de la Entidad es la Provincia de Córdoba, que posee el 99,33% del capital social, en tanto que CEPROCOR posee el 0,67% restante.

A continuación, se exponen los saldos al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, de aquellas operaciones con la Provincia de Córdoba (incluye entes autárquicos y reparticiones dependientes del gobierno provincial que resultan más significativas):

Concepto	30/09/2025	31/12/2024
Tarjeta de crédito	162.636	57.575
Otros préstamos	34.415.762	31.661.151
<b>TOTAL FINANCIACIONES</b>	<b>34.578.398</b>	<b>31.718.726</b>
A la vista	-	4.584.299
Plazo fijo	1.043.839.066	630.851.529
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>	<b>1.043.839.066</b>	<b>635.435.828</b>

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 los resultados generados por financiaciones por los respectivos ejercicios económicos no resultaron significativos, mientras que los resultados generados por las transacciones de depósitos (egresos por intereses) ascienden a 226.213.060 y 173.542.625 respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	30/09/2025	31/12/2024
Tarjeta de crédito	22.120	32.343
Préstamos	530	4.041
<b>TOTAL FINANCIACIONES</b>	<b>22.650</b>	<b>36.384</b>
A la vista	141.049	96.429
Plazo fijo	102.197	24.452
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>	<b>243.246</b>	<b>120.881</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Las operaciones generadas por la Entidad con sus subsidiarias y con otras partes relacionadas a ella por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios, fueron realizadas en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de garantías requeridas.

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre 2024 la Entidad mantenía con "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U" un crédito equivalente a 123.695 y 293.534 respectivamente. Los saldos patrimoniales correspondientes a préstamos y depósitos de "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U" y "Servicios de Pago S.A.U" al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre 2024 son los siguientes:

Concepto	30/09/2025	31/12/2024
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	1.211	5.188
Servicios de Pago S.A.U.	31.558	2.119.332
<b>TOTAL PRESTAMOS</b>	<b>32.769</b>	<b>2.124.520</b>
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	912.967	3.904
Servicios de Pago S.A.U.	3.700.858	1.252.342
<b>TOTAL DEPOSITOS</b>	<b>4.613.825</b>	<b>1.256.246</b>

Se exponen a continuación los ingresos obtenidos por la Entidad provenientes de las siguientes comisiones y servicios facturados a sus subsidiarias:

Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	30/09/2025	30/09/2024
Honorarios en carácter de sociedad depositaria	1.494.386	1.236.607
Honorarios por locación de servicios	568.537	441.527
Alquileres cobrados	10.722	8.730
<b>TOTAL</b>	<b>2.073.645</b>	<b>1.686.864</b>

Los resultados generados por las transacciones de préstamos y depósitos del personal clave durante el ejercicio finalizado al 30 de septiembre de 2025 y 2024 no resultaron significativos.

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

Las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones percibidas por el personal clave de la Gerencia por el período de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 fueron de 1.015.315 y 1.293.318 respectivamente.

Adicionalmente los honorarios percibidos por el Directorio por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 fueron de 303.151 y 251.783 respectivamente.

Con fecha 3 de enero de 2024 y 27 de mayo de 2024 la Entidad realizó aportes a Servicio de Pago S.A.U. por 52.000 y 1.500.000, respectivamente. Ambos valores están expresados a la fecha en las que se realizaron los aportes

**NOTA 33 – GESTIÓN DE CAPITAL, POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO Y GERENCIAMIENTO DE RIESGOS**

En la nota 33 a los estados financieros intermedios consolidados condensados se describen los principales lineamientos de la Entidad en materia de gestión de capital, política de transparencia en materia de gobierno societario y gerenciamiento de riesgos.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
 (ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 34 – SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS**

En la Nota 34 de los estados financieros intermedios consolidados condensados se describe el sistema de seguro de garantía de los depósitos y sus alcances.

**NOTA 35 – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14**

En la Nota 35 de los estados financieros intermedios consolidados condensados se expone la política general de guarda de documentación, describiendo que información ha sido entregada a terceros para su guardado.

**NOTA 36 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV**

La información sobre el cumplimiento de la Entidad de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agente definidas por la CNV se expone en la Nota 36 a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

**NOTA 37 – CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO**

Los conceptos computados por la entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de septiembre de 2025 se detallan en la Nota 37 a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

**NOTA 38 – SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA**

En la Nota 38 a los estados financieros intermedios consolidados condensados se describen las sanciones aplicadas y sumarios iniciados por el BCRA a la Entidad, según sean:

- Sumarios iniciados por el BCRA.
- Sanciones dispuestas por el BCRA.
- Sanciones dispuestas por la UIF.
- Sumarios en trámite ante la CNV y la UIF.

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

**NOTA 39 – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Se considera efectivo y sus equivalentes al rubro “Efectivo y depósitos en bancos” y a los activos que se mantienen con el fin de cumplir con los compromisos de corto plazo, con alta liquidez, fácilmente convertibles en importes conocidos de efectivo, sujetos a insignificantes cambios de valor y con plazo de vencimiento menor a seis meses desde la fecha de su adquisición, de acuerdo con el siguiente detalle:

Conceptos	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2024	31/12/2023
Efectivo y depósitos en bancos	545.213.937	472.462.250	359.510.620	667.624.333
Préstamos y otras financiaciones – Al sector privado no financiero y residentes en el exterior (colocaciones “Overnight” en bancos del exterior)	-	-	639.627	-
<b>Total efectivo y sus equivalentes</b>	<b>545.213.937</b>	<b>472.462.250</b>	<b>360.150.247</b>	<b>667.624.333</b>

**NOTA 40 – RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

En la nota 40 a los Estados Financieros intermedios consolidados condensados se describen las principales disposiciones normativas que regulan la restricción para la distribución de utilidades, así como las resoluciones adoptadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de abril de 2025.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
(ver nota 3.1.3).  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**NOTA 41 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS**

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados fueron aprobados por el Directorio de la Entidad con fecha 27 de noviembre de 2025.

**NOTA 42 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)**  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados**

Denominación	Id.	Tenencia				Posición		
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo libros 30/09/2025	Saldo libros 31/12/2024	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>				<b>992.752.245</b>	<b>1.040.461.805</b>	<b>992.752.245</b>	-	<b>992.752.245</b>
<b>Del país</b>								
<b>Títulos públicos</b>								
- BONO TESORO NACIONAL V31/03/26 \$ CG	09257	-	1	240.071.318	143.883.119	240.071.318	-	240.071.318
- BONO REP ARG AJ CER V30/06/26 \$ CG	09240	-	1	236.566.750	138.354.552	236.566.750	-	236.566.750
- LT REP ARG TAMAR CAP 151DS V16/01/26 \$ CG	09342	-	1	108.302.280	-	108.302.280	-	108.302.280
- BONTES \$ A DESC AJ CER V15/12/26	09249	-	1	74.234.881	67.597.277	74.234.881	-	74.234.881
- LT REP ARG TAMAR CAP 101 DS V28/11/25 \$ CG	09344	-	1	58.231.800	-	58.231.800	-	58.231.800
- BONO REP ARG AJ CER V30/06/28 \$ CG	09242	-	1	55.906.737	-	55.906.737	-	55.906.737
- BONO TESORO NACION AJ CER V30/10/26 \$ CG	09313	-	1	52.790.002	33.643.390	52.790.002	-	52.790.002
- LT REP ARG TAMAR CAP 182 DS V27/02/26 \$ CG	09345	-	1	39.520.000	-	39.520.000	-	39.520.000
- TD PCIA CORDOBA CL.4 V05/12/27 \$ CG	42876	-	1	17.253.751	-	17.253.751	-	17.253.751
- BONO NACION TASA DUAL 15/12/26 \$ CG	09323	-	1	14.988.713	-	14.988.713	-	14.988.713
- Otros	-	-	-	90.877.438	588.066.925	90.877.438	-	90.877.438
				<b>988.743.670</b>	<b>971.545.263</b>	<b>988.743.670</b>	-	<b>988.743.670</b>
<b>Letras del BCRA</b>								
- LT FISCAL DE LIQUIDEZ V17/07/25 \$ CG	09285	-	1	-	64.119.083	-	-	-
				-	<b>64.119.083</b>	-	-	-
<b>Títulos privados</b>								
- Avales del Centro S.G.R	80008	-	3	1.527.394	1.552.512	1.527.394	-	1.527.394
- CONAVAL	80012	-	3	1.045.082	1.496.649	1.045.082	-	1.045.082
- POTENCIAR	80013	-	3	822.710	993.432	822.710	-	822.710
- AVAL FEDERAL	80011	-	3	611.479	753.349	611.479	-	611.479
- Cooperativa de Energía Eléctrica y Otros Serv Púb Las Varillas Ltda	80003	-	3	932	324	932	-	932
- Cemdo cooperativa Ltda	80002	-	3	833	1016	833	-	833
- Cooperativa de Servicios Publicos de Morteros LTDA	80001	-	3	145	177	145	-	145
				<b>4.008.575</b>	<b>4.797.459</b>	<b>4.008.575</b>	-	<b>4.008.575</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISION FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat.Col.Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)**  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados (Cont.)**

Denominación	Id.	Tenencia				Posición		
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo libros	Saldo libros	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
				30/09/2025	31/12/2024			
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA (*)</b>		<b>420.995.205</b>		<b>442.208.487</b>	<b>660.340.844</b>	<b>442.208.487</b>	-	<b>442.208.487</b>
<b>Medición a costo amortizado</b>								
<b>Del país</b>								
<b>Títulos públicos</b>								
- BONO REP ARG AJ CER V30/06/26 \$ CG	09240	243.493.659	-	304.018.724	319.672.360	304.018.724	-	304.018.724
- BONTES \$ A DESC AJ CER V15/12/27	09250	135.772.582	-	77.250.702	205.471.663	77.250.702	-	77.250.702
- BONTES \$ A DESC AJ CER V15/12/25	09248	85.247	-	91.422	22.559.319	91.422	-	91.422
- Otros	-	-	-	-	6.758.106	-	-	-
		<b>379.351.488</b>		<b>381.360.848</b>	<b>554.461.448</b>	<b>381.360.848</b>	-	<b>381.360.848</b>
<b>Títulos privados</b>								
- ON ARCOR CL.25 V25/02/26 \$ CG	58481	8.711.697	-	8.583.161	-	8.583.161	-	8.583.161
- ON YPF CLASE 35 VTO 27/02/27 U\$S C.G	58484	9.232.494	-	8.207.881	-	8.207.881	-	8.207.881
- ON YPF CLASE 37 VTO 07/05/27 U\$S C.G	58610	5.629.036	-	5.046.892	-	5.046.892	-	5.046.892
- VD FF MEGABONO CREDITO S.324 CL.A \$ CG	58786	4.768.329	-	4.768.329	-	4.768.329	-	4.768.329
- ON GENNEIA CL. 43 V08/03/27 U\$S CG	57644	2.043.249	-	2.742.795	-	2.742.795	-	2.742.795
- ON MSU CL. 13 VTO.17/07/26 U\$S CG	57200	1.904.687	-	2.702.017	-	2.702.017	-	2.702.017
- ON BCO BBVA ARG CL.34 V.27/02/26 \$ CG	58471	2.636.246	-	2.599.023	-	2.599.023	-	2.599.023
- VD FF MEGABONO 323 CL.A \$ CG	58478	2.419.913	-	2.501.520	-	2.501.520	-	2.501.520
- ON BCO GALICIA CL.25 V.30/04/26 \$ CG	58608	2.185.853	-	2.124.439	-	2.124.439	-	2.124.439
- ON NEWSAN 22 V15/05/26 \$ CG	58635	2.112.213	-	2.102.569	-	2.102.569	-	2.102.569
- Otros	-	-	-	19.469.013	105.879.396	19.469.013	-	19.469.013
		<b>41.643.717</b>		<b>60.847.639</b>	<b>105.879.396</b>	<b>60.847.639</b>	-	<b>60.847.639</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISION FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)**  
Abogado  
Mat.Col.Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados (Cont.)**

Denominación	Id.	Tenencia				Posición		
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo libros 30/09/2025	Saldo libros 31/12/2024	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>				<b>12.631.444</b>	<b>8.412.817</b>	<b>12.631.444</b>		<b>12.631.444</b>
<b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b>								
<b>Del país</b>								
- Red Link S.A	80004	-	3	8.058.359	6.251.819	8.058.359	-	8.058.359
- A3 MERCADOS S.A. ORD.1V ESC	30023	-	1	3.145.113	-	3.145.113	-	3.145.113
- SEDESA	80005	-	3	139.650	157.883	139.650	-	139.650
- MODO	80010	-	3	114.639	323.727	114.639	-	114.639
- Bolsas y Mercados ARG \$ Ordinaria (BYMA)	30038	-	1	95.622	154.032	95.622	-	95.622
- Banco Patagonia S.A. Ordinarias B	30015	-	1	55.800	147.640	55.800	-	55.800
- BCO DE VALORES ACC ORD. 1 VOTO \$ ESC	30059	-	1	29.465	53.161	29.465	-	29.465
- ALUAR Aluminio Arg. SAIC - Acc. Ordinarias. Esc.	00007	-	1	7.321	11.444	7.321	-	7.321
- Garantizar S.G.R	80006	-	3	1.953	1.951	1.953	-	1.953
- ACIF SEM	80007	-	3	52	-	52	-	52
- Otros	-	-	-	-	662.862	-	-	-
<b>Del exterior</b>				<b>11.647.974</b>	<b>7.764.519</b>	<b>11.647.974</b>	-	<b>11.647.974</b>
- Bladex	80009	-	3	983.470	648.298	983.470	-	983.470
				<b>983.470</b>	<b>648.298</b>	<b>983.470</b>	-	<b>983.470</b>

(\*) Los saldos incluidos en el rubro "Otros títulos de deuda" se exponen antes de previsiones, ascendiendo al 30/09/2025 y 31/12/2024 el saldo de las mismas a 767.808 y 131.315 respectivamente. Por lo tanto, el saldo de "Otros títulos de deuda" neto de previsiones al 30/09/2025 y 31/12/2024 es de 441.440.679 y 660.209.529

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISION FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat.Col.Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Anexo B. Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas**

DENOMINACIÓN	30/09/2025	31/12/2024
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>	<b>459.563.323</b>	<b>456.348.535</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	7.065.685	8.608.487
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	12.654.384	24.200.566
Sin garantías ni contragarantías preferidas	439.843.254	423.539.482
<b>Con seguimiento especial - En observación</b>	<b>6.150.644</b>	<b>5.800.417</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.150.644	5.800.417
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	<b>7.108.268</b>	<b>5.908.467</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.248.013	3.963.005
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.860.255	1.945.462
<b>TOTAL CARTERA COMERCIAL</b>	<b>472.822.235</b>	<b>468.057.419</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISION FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Anexo B. Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas (Cont.)**

DENOMINACIÓN	30/09/2025	31/12/2024
<b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>2.271.570.368</b>	<b>1.937.341.199</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	14.033.163	16.998.504
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	626.920.220	562.438.719
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.630.616.985	1.357.903.976
<b>Riesgo bajo</b>	<b>71.968.002</b>	<b>21.520.405</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	274.600	59.045
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.531.269	2.380.294
Sin garantías ni contragarantías preferidas	66.162.133	19.081.066
<b>Riesgo bajo - En tratamiento especial</b>	<b>1.623.973</b>	<b>341.153</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.623.973	341.153
<b>Riesgo medio</b>	<b>61.010.160</b>	<b>11.111.875</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	142.581	52.685
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.838.092	1.643.973
Sin garantías ni contragarantías preferidas	57.029.487	9.415.217
<b>Riesgo alto</b>	<b>57.837.733</b>	<b>10.668.182</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	69.840	65.014
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.859.300	869.125
Sin garantías ni contragarantías preferidas	55.908.593	9.734.043
<b>Irrecuperable</b>	<b>7.332.580</b>	<b>2.879.832</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	67.849	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	173.828	55.191
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.090.903	2.824.641
<b>TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>2.471.342.816</b>	<b>1.983.862.646</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2.944.165.051</b>	<b>2.451.920.065</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISION FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat.Col.Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)  
 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Anexo B. Conciliación con el Estado de Situación Financiera (Cont.)**

DETALLE	30/09/2025	31/12/2024
<b>Total general según Anexo B</b>	<b>2.944.165.051</b>	<b>2.451.920.065</b>
Otros títulos de deuda – medición a costo amortizado (ON y TDF)	(60.418.719)	(104.788.582)
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(98.896.956)	(40.441.018)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(24.572.059)	(27.005.590)
Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de activos financieros con deterioro de valor crediticio	331.063	398.986
Garantías otorgadas y responsabilidades eventuales	(5.094.051)	(4.963.001)
Partidas pendientes de imputación	13.504	1.071.449
Préstamos al personal	9.885.086	5.877.517
<b>Total de “Préstamos y otras financiaciones” del ESF</b>	<b>2.765.412.919</b>	<b>2.282.069.826</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISION FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Anexo C. Concentración de préstamos y otras financiaciones**

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2025		31/12/2024	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	177.544.268	6,03%	142.759.451	5,82%
50 siguientes mayores clientes	270.361.928	9,18%	224.889.835	9,17%
100 siguientes mayores clientes	148.836.480	5,06%	146.506.198	5,98%
Resto de clientes	2.347.422.375	79,73%	1.937.764.581	79,03%
<b>TOTAL (*)</b>	<b>2.944.165.051</b>	<b>100%</b>	<b>2.451.920.065</b>	<b>100%</b>

(\*) Ver conciliación con el Anexo B.

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISION FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
 Abogado  
 Mat. Col. Abog. 1-28514  
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
 Presidente

**ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

**Anexo D. Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones**

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	82.449	4.928.479	5.610.399	8.736.068	17.658.405	30.997.383	26.610.277	94.623.460
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	246.080.981	314.233.902	237.897.550	272.077.956	364.977.303	165.213.185	711.340.802	2.311.821.679
<b>TOTAL (*)</b>	<b>246.163.430</b>	<b>319.162.381</b>	<b>243.507.949</b>	<b>280.814.024</b>	<b>382.635.708</b>	<b>196.210.568</b>	<b>737.951.079</b>	<b>2.406.445.139</b>

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

**Conciliación de saldos con el rubro "Préstamos y otras financiaciones" del Estado de Situación Financiera**

Total según Anexo D	<b>2.406.445.139</b>
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(98.896.956)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(24.572.059)
Intereses contractuales no devengados	482.436.795
<b>Total de "Préstamos y otras Financiaciones" del ESF</b>	<b>2.765.412.919</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat.Col.Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Anexo H. Concentración de los depósitos**

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	30/09/2025		31/12/2024	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1.190.601.613	30,07%	1.388.126.126	36,73%
50 siguientes mayores clientes	629.201.764	15,89%	780.035.757	20,64%
100 siguientes mayores clientes	160.877.637	4,06%	103.489.491	2,74%
Resto de clientes	1.979.115.147	49,98%	1.507.997.228	39,89%
<b>TOTAL</b>	<b>3.959.796.161</b>	<b>100%</b>	<b>3.779.648.602</b>	<b>100%</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISION FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matricula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA** (Síndico)  
Abogado  
Mat.Col.Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

**Anexo I. Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes**

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>3.754.007.901</b>	<b>257.745.754</b>	<b>7.962.618</b>	<b>4.714.757</b>	<b>375.485</b>	<b>42.034</b>	<b>4.024.848.549</b>
Sector Público no Financiero	1.283.371.033	79.776.273	67.836	-	-	-	1.363.215.142
Sector Financiero	1.596	-	-	-	-	-	1.596
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.470.635.272	177.969.481	7.894.782	4.714.757	375.485	42.034	2.661.631.811
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>224.603.874</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>224.603.874</b>
<b>Operaciones de pase y cauciones</b>	<b>103.384.355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>103.384.355</b>
Otras Entidades financieras	103.384.355	-	-	-	-	-	103.384.355
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>391.282.446</b>	<b>19.474</b>	<b>23.309</b>	<b>26.831</b>	<b>12.159</b>	<b>-</b>	<b>391.364.219</b>
<b>Financiaciones del BCRA y otras instit financieras</b>	<b>5.546.454</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.546.454</b>
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	<b>-</b>	<b>3.154.087</b>	<b>2.666.173</b>	<b>48.275.363</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54.095.623</b>
<b>TOTAL (*)</b>	<b>4.478.825.030</b>	<b>260.919.315</b>	<b>10.652.100</b>	<b>53.016.951</b>	<b>387.644</b>	<b>42.034</b>	<b>4.803.843.074</b>

(\*) En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

## ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

## Anexo J. Movimiento de provisiones

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2025	Saldo al 31/12/2024
			Desafectac.	Aplicaciones			
<b>DEL PASIVO</b>							
Provisiones por compromisos eventuales	20.807	9.769	2.470	-	(8.547)	19.559	20.807
Provisiones planes de beneficios definidos post empleo	18.131.401	4.328.660	15.753.412	4.236.181	(2.470.468)	-	18.131.401
Otras (*)	11.913.906	7.516.472	3.230.101	6.312.077	(1.765.466)	8.122.734	11.913.906
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>30.066.114</b>	<b>11.854.901</b>	<b>18.985.983</b>	<b>10.548.258</b>	<b>(4.244.481)</b>	<b>8.142.293</b>	<b>30.066.114</b>

(\*) El saldo al 30/09/2025 se compone por: 4.448.148 correspondientes a Provisiones por saldos no utilizados de tarjetas; 424.423 a Provisiones por adelantos Cta. Cte. acordados revocables y 3.250.163 a Otras contingencias.

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat.Col.Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Anexo L. Saldos en moneda extranjera**

Conceptos	Total al 30/09/2025	Casa matriz y sucursales en el país	Saldos al 30/09/2025 (por moneda)			Total al 31/12/2024
			Dólar	Euro	Otras	
<b>ACTIVO</b>						
Efectivo y Depósitos en Bancos	172.234.532	172.234.532	168.136.739	4.097.793	-	206.830.973
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	11.662.443	11.662.443	11.662.443	-	-	79.839.218
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	210.546
Otros activos financieros	440.148	440.148	440.148	-	-	504.762
Préstamos y otras financiaciones	188.289.854	188.289.854	188.289.854	-	-	75.813.225
Sector Público no Financiero	-	-	-	-	-	21
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	188.289.854	188.289.854	188.289.854	-	-	75.813.204
Otros Títulos de Deuda	25.395.724	25.395.724	25.395.724	-	-	50.426.529
Activos financieros entregados en garantía	27.861.127	27.861.127	27.861.127	-	-	78.110.387
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	983.470	983.470	983.470	-	-	648.297
Otros activos no financieros	84.466	84.466	84.466	-	-	109.873
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>426.951.764</b>	<b>426.951.764</b>	<b>422.853.971</b>	<b>4.097.793</b>	<b>-</b>	<b>492.493.810</b>
<b>PASIVO</b>						
Depósitos	379.765.128	379.765.128	379.764.778	350	-	264.176.245
Sector Público no Financiero	33.364.649	33.364.649	33.364.299	350	-	25.946.523
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	346.400.479	346.400.479	346.400.479	-	-	238.229.722
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	2
Otros pasivos financieros	8.285.655	8.285.655	7.986.735	298.920	-	9.126.845
Obligaciones negociables emitidas	18.025.043	18.025.043	18.025.043	-	-	-
Provisiones	4.448.148	4.448.148	4.448.148	-	-	8.829.469
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.516.373	2.516.373	2.516.373	-	-	806.964
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>413.040.347</b>	<b>413.040.347</b>	<b>412.741.077</b>	<b>299.270</b>	<b>-</b>	<b>282.939.525</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente

**ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

**Anexo O. Instrumentos financieros derivados**

<b>Tipo de Contrato</b>	<b>Tipo de cobertura</b>	<b>Objetivo de las operaciones</b>	<b>Activo subyacente</b>	<b>Tipo de liquidación</b>	<b>Ámbito de negociación o contraparte</b>	<b>Plazo promedio ponderado Originalmente pactado (en meses)</b>	<b>Plazo promedio ponderado residual (en meses)</b>	<b>Plazo promedio ponderado de liquidación de diferencias (en días)</b>	<b>Monto</b>
Operaciones de Pase	No aplicable	Intermedación - Cuenta Propia	Titulos públicos nacionales	Con entrega del subyacente	A3 Mercados	1	1	-	137.828.272

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

**Cr. MARCOS A. DAMILANO**  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

**FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA** (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

**Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI**  
Gerente General

**Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO**  
Presidente

**ANEXOS SEPARADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**  
**(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

**Anexo R. Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad**

Detalle	Saldo al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al 30/09/2025
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio		
<b>Otros Activos Financieros</b>	<b>1.141.052</b>	<b>1.034.949</b>	-	-	<b>(205.504)</b>	<b>1.970.497</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>40.441.018</b>	<b>8.242.276</b>	<b>434.609</b>	<b>57.062.521</b>	<b>(7.283.468)</b>	<b>98.896.956</b>
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	40.441.018	8.242.276	434.609	57.062.521	(7.283.468)	98.896.956
Adelantos	528.327	111.441	39.220	1.284.806	(95.152)	1.868.642
Documentos	3.191.083	93.710	205.096	4.088.800	(574.717)	7.003.972
Hipotecarios	1.932.307	(103.583)	2.712	237.294	(348.010)	1.720.720
Prendarios	251.684	31.024	6.493	33.560	(45.329)	277.432
Personales	9.249.526	4.691.619	820	14.562.573	(1.665.849)	26.838.689
Tarjetas de Crédito	19.463.417	3.154.075	39	33.368.839	(3.505.381)	52.480.989
Otros	5.824.674	263.990	180.229	3.486.649	(1.049.030)	8.706.512
<b>Otros títulos de deuda</b>	<b>131.315</b>	<b>21.123</b>	<b>98.205</b>	<b>540.815</b>	<b>(23.650)</b>	<b>767.808</b>
<b>Compromisos eventuales</b>	<b>9.163.407</b>	<b>(2.659.865)</b>	<b>21.424</b>	<b>17.503</b>	<b>(1.650.339)</b>	<b>4.892.130</b>
<b>TOTAL PREVISIONES</b>	<b>50.876.792</b>	<b>6.638.483</b>	<b>554.238</b>	<b>57.620.839</b>	<b>(9.162.961)</b>	<b>106.527.391</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.**

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-11-2025  
**POR COMISIÓN FISCALIZADORA**

Cr. MARCOS A. DAMILANO  
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)  
Abogado  
Mat. Col. Abog. 1-28514  
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI  
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO  
Presidente



The logo for Bancor features a vertical orange bar positioned to the left of the word "BANCOR". The word is written in a bold, sans-serif font, with each letter in a dark teal color.

| BANCOR





Shape the future  
with confidence

Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A.  
25 de mayo 487 - C1002ABI  
Buenos Aires, Argentina

Tel: (54-11) 4318-1600/4311-6644  
Fax: (54-11) 4318-1777/4510-2220  
ey.com

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

A los Señores Directores de  
**BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.**  
CUIT: 30-99922856-5  
Domicilio legal: San Jerónimo 166  
Ciudad de Córdoba – Provincia de Córdoba

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

#### **Introducción**

1. Hemos revisado los estados financieros separados condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2025, (b) los estados separados de resultados, de otros resultados integrales condensados por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2025 y los estados separados intermedios condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”), que, tal como se indica en la Nota 3. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) N° 34 “Información Financiera Intermedia”, tal como esas normas fueron emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

## Responsabilidad del auditor

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

## Conclusión

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

## Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la siguiente nota a los estados financieros separados adjuntos, en la que la Entidad indica que:
  - a) Nota 3. "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas", apartado "Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica (i) que no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la Norma Internacional de Información Financiera ("NIIF") 9 "Instrumentos Financieros" a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, los que fueron excluidos transitoriamente de esa aplicación por la Comunicación "A" 6847 del BCRA, y (ii) que se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de dicha norma.
  - b) Nota 3. "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas", apartado "Normas contables aplicadas", en la que la Entidad (i) indica que ha aplicado, para el reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje, criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 "Instrumentos financieros", y (ii) que se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de dicha norma.

Estas cuestiones no modifican la conclusión expresada en el párrafo 4, pero deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

### Otras cuestiones

6. Hemos emitido por separado un informe sobre los estados financieros consolidados condensados de período intermedio de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. y sus sociedades controladas a la misma fecha y por los mismos periodos indicados indicado en el párrafo 1.

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

7. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:
  - a) Los estados financieros mencionados en párrafo 1 surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, excepto por lo mencionado en la Nota 3.4.
  - b) Al 30 de septiembre de 2025, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino a la Caja de Jubilaciones, Pensiones y Retiros de Córdoba, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$3.618.763.691 no siendo exigible a esa fecha.
  - c) Las cifras resumidas (expresadas en miles de pesos) que surgen de los estados financieros adjuntos de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. al 30 de septiembre de 2025 son las siguientes:

Total del Activo	5.561.166.215
Total del Pasivo	4.857.914.659
Total del Patrimonio Neto	703.251.556
Total del Pasivo más Patrimonio Neto	5.561.166.215
Resultado neto del período	(88.872.095)

d) Al 30 de septiembre de 2025, según surge de la Nota 36 a los estados financieros separados condensados mencionados en el párrafo 1, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Ciudad de Córdoba, Provincia de Córdoba,

27 de noviembre de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.CBA. MAT. 21.00029.6

ADRIÁN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público (U.A.D.E)  
C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-20931-4

**INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**  
A los Señores Accionistas de  
Banco de la Provincia de Córdoba S.A.  
San Jerónimo 166  
Córdoba

En nuestro carácter de Síndicos de Banco de la Provincia de Córdoba S.A., actuando en forma colegiada bajo la denominación de Comisión Fiscalizadora, conforme lo establece el artículo 290 de la Ley de Sociedades Comerciales, y de acuerdo a lo dispuesto en el inciso 5º del artículo 294 de la misma ley, informamos que hemos examinados los documentos detallados en el punto siguiente. Tales documentos son responsabilidad del Directorio de Banco de la Provincia de Córdoba S.A., en lo que respecta a su contenido, preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados y separados y sus sociedades controladas de acuerdo con las normas contables aplicables. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de los mismos libres de distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades. Nuestro cometido se limita a informar sobre aspectos formales de esos documentos basados en el trabajo que se menciona en el punto II.

## **I. DOCUMENTOS EXAMINADOS**

- A.- Estados de situación financiera intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2025.
- B.- Estados de resultados intermedios consolidados condensados y Estados de Otros Resultados Integrales intermedios consolidados condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2025.
- C.- Estados de cambios en el patrimonio intermedios consolidados condensados y de flujos de efectivo intermedios consolidados condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2025.
- D.- Notas Adjuntas Nº 1 a 42 y anexos B-C-D-H-I-R a los estados financieros intermedios consolidados condensados
- E.- Estados de situación financiera intermedios separados condensados al 30 de septiembre de 2025.
- F.- Estados de resultados intermedios separados condensados y Estados de Otros Resultados Integrales intermedios separados condensados por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2025
- G.- Estados de cambios en el patrimonio intermedios separados condensados y de flujos de efectivo intermedios separados condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2025.
- H.- Notas Adjuntas Nº 1 a 42 y anexos A-B-C-D-H-I-J-L-O-R a los estados financieros intermedios separados condensados.

## **II. ALCANCE DEL EXAMEN**

Este examen se llevó a cabo en el marco de las normas de la Ley de Sociedades Comerciales y de la Ley de Entidades Financieras vigentes. Las mismas requieren que el análisis de los estados financieros consolidados y separados se realice de acuerdo con las normas específicas aplicables e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley de Sociedades Comerciales, Ley de Entidades Financieras y al estatuto de la Entidad, en lo relativo a sus aspectos formales.

A fin de llevar a cabo nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los incisos "A" al "H" del punto I, hemos revisado, entre otros elementos, el proyecto del Informe realizado por el auditor externo PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A. que se corresponde con el que emitió con fecha 27 de noviembre de 2025.

Una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor al de una auditoría de estados financieros, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los mismos tomados en su conjunto. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación financiera de la Entidad al 30 de septiembre del 2025 ni sobre los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto, el flujo de efectivo y sus equivalentes por el periodo de nueve meses finalizado a esa fecha.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión sino un control de legalidad, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones de mérito, empresarias o de gestión, del Banco de la Provincia de Córdoba S.A., cuestiones que, junto con los criterios de enajenación de activos, son de responsabilidad

exclusiva del Directorio. Consideramos que el trabajo realizado por esta Comisión Fiscalizadora otorga una base razonable para fundamentar las aseveraciones que se expondrán ut infra.

### **III. CONCLUSIÓN**

Basado en la revisión realizada, con el alcance descripto en el apartado II, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios consolidados y separados condensados adjuntos del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2025 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA y, en particular, con la NIC 34.

No obstante, en base a la revisión limitada que hemos efectuado, los estados financieros intermedios consolidados y separados condensados del BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A., mencionados en el punto I, considerados en su conjunto, han sido preparados a partir de las registraciones contables de la Entidad que cumplen con requisitos formales de orden legal salvo por lo señalado en la Nota 3.1.1 en sus apartados a), y b) de los estados financieros intermedios consolidados y separados condensados de la Entidad, en lo atinente a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” en su punto 5.5 “Deterioro de Valor” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no financiero que han sido valuados de acuerdo a la Comunicación “A” 6847 del BCRA y en el criterio de reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del Sector Público recibidos en canje que han sido valuados según lo establece la Comunicación “A” 7014.

### **IV. NOTAS ACLARATORIAS**

**A.-** Los estados financieros mencionados en el punto I de este informe se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventario y Balances. Las cifras de los presentes estados financieros mencionados en el punto I de este informe surgen del Libro Diario de la Entidad en soportes ópticos que, en sus aspectos formales, ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del BCRA.

**B.-** De acuerdo a lo requerido en la Resolución General 622/13 de la CNV, y según lo expresado en la Nota 36 a los estados financieros consolidados relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida requerida, la Entidad cumple las exigencias solicitadas en dicha normativa. Por lo tanto, esta Comisión no tiene observaciones que efectuar.

**C.-** Hemos leído la reseña informativa consolidada requerida por el artículo 4, Capítulo III, Titulo IV de la Normativa de la Comisión Nacional de Valores, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

Córdoba, 27 de noviembre de 2025.

**LEGALIZACION DE TRAMITES CON FIRMA DIGITAL**

Nº 788819

**COMITENTE**

CUIT 30999228565	DENOMINACIÓN / NOMBRE / RAZÓN SOCIAL BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.		
FECHA DE INGRESO 28/11/2025	ID DE LA PRESENTACIÓN 0406625	FECHA DE CIERRE 30/09/2025	PERIODO 2025

**CONTADOR CERTIFICANTE**

CUIT 20255688406	MATRICULA PROFESIONAL 10-20931-4	NOMBRE Y APELLIDO ADRIAN GABRIEL VILLAR
ESTUDIO PROFESIONAL CUIT 30708185864	MATRICULA 21-00029-6	DENOMINACION DEL ESTUDIO ESTUDIO CONTABLE PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOC SA

Este archivo contiene adjunto los archivos PDF objetos de la presente legalización firmados digitalmente por sus emisores y/o responsables, acceda a los mismos en el apartado de "Archivos Adjuntos".

**CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS  
DE CORDOBA**LEGALIZACIÓN  
Nº 788819

El CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE CORDOBA de acuerdo con las facultades otorgadas por la ley Nacional Nº 20488 (art. 21, inc. I) y Ley Pcial. Nº 10.051, legaliza la presente actuación profesional y declara que consta en sus registros que ADRIAN GABRIEL VILLAR, CUIT Nº 20255688406 a quien la autoridad certificante le ha expedido el certificado de firma digital con el cual se ha firmado la actuación profesional, se encuentra inscripto en la matricula de CONTADOR PUBLICO Nº 10-20931-4 de este Consejo.



Fecha de Cierre: 30/09/2025  
Activo: \$ 5,561,166,215,000.00  
Pasivo: \$ 4,857,914,659,000.00  
P. Neto: \$ 703,251,556,000.00  
Resultado: \$ -88,872,095,000.00  
Var.E.F.E.: \$ 72,751,687,000.00

Lugar y fecha: CORDOBA, lunes 01 de diciembre de 2025



OBLEA Nº 0101230357

La copia impresa de este documento NO tiene validez legal, debe proveerse siempre el archivo digital original para garantizar la integridad del mismo y verificar el origen y validez de las firmas digitales insertadas. En caso contrario, la Institución no puede garantizar la autenticidad del documento.

**Cra. Romina Carando**SECRETARIA TECNICA  
CONSEJO PROFESIONAL  
DE CIENCIAS ECONÓMICAS  
DE CÓRDOBA

Firmado digitalmente  
por CARANDO  
Romina Paula  
Fecha: 2025.12.01  
08:19:09 -03'00'

FIRMA DEL REPRESENTANTE DEL CONSEJO PROFESIONAL



"Los informes certificados o dictámenes que el Consejo establezca como emisión obligatoria no tendrán validez sin la autenticación de la firma y la legalización por parte del mismo..." (art. 7 de la Ley 7.626).

