

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ÍNDICE

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

MEMORIA

Correspondiente al ejercicio económico iniciado el

1 de Enero de 2025 y finalizado el **31 de Diciembre de 2025**

SEÑORES ACCIONISTAS

En cumplimiento de disposiciones legales y estatutarias, el Directorio somete a la consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el Estado de Situación Patrimonial, los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes, Notas y Anexos que integran los estados contables de Banco Industrial S.A., que se presentan como información complementaria, el Proyecto de Distribución de Utilidades y el Informe de la Comisión Fiscalizadora, correspondientes al Ejercicio Económico finalizado el 31 de Diciembre de 2025.

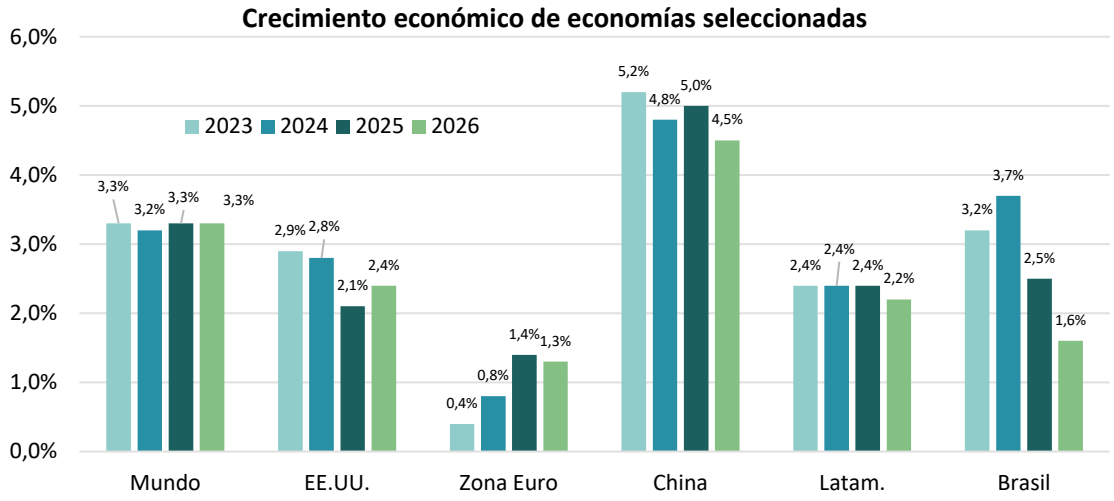
RESEÑA ANUAL

La Economía Argentina Durante 2025

Panorama internacional

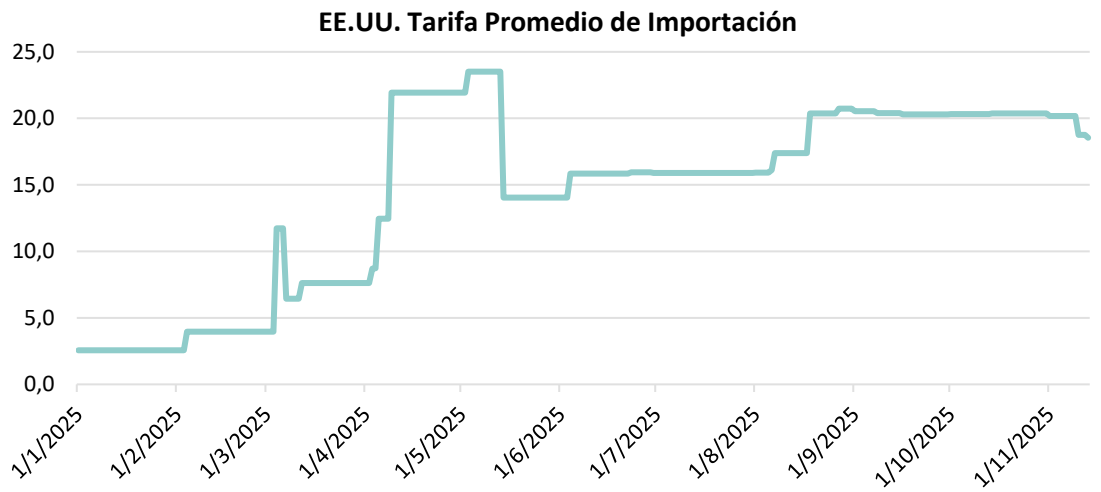
Tras varios años signados por shocks negativos superpuestos (pandemia, disrupciones en las cadenas globales, inflación elevada y endurecimiento sincronizado de las condiciones financieras) la economía mundial muestra señales de mayor estabilidad, aunque en un contexto todavía atravesado por fuerzas divergentes. Si bien la inflación global continuó moderándose, el comercio internacional y el crecimiento se mantuvieron relativamente resilientes, el uso de USA de los aranceles y de la verborragia expansionista como estrategia de negociación empezó a generar estrategias de cobertura de los bancos centrales que reducen las tenencias de *Treasuries* coordinando una debilidad del dólar.

De acuerdo con el WEO de enero del Fondo Monetario Internacional, la inflación mundial habría descendido desde niveles elevados en los últimos años y se ubicaría en torno al 4,1% en 2025, con una proyección de 3,8% en 2026, reflejando la disipación gradual de los shocks de oferta y el impacto acumulado de políticas monetarias más restrictivas. No obstante, el proceso de convergencia inflacionaria presenta heterogeneidades relevantes entre regiones, con una dinámica más persistente en Estados Unidos en comparación con otras economías avanzadas, lo que ha llevado a los principales bancos centrales a adoptar un enfoque prudente y dependiente de los datos en el proceso de normalización monetaria.



En este marco, según el FMI la economía mundial habría crecido 3,3% en 2025 y proyecta un crecimiento similar para 2026 (3,3%), con una leve desaceleración esperada en 2027 (3,2%). Las economías avanzadas crecerían a un ritmo más moderado, cercano al 1,8%, mientras que las economías emergentes y en desarrollo continuarían expandiéndose por encima del promedio global, con Asia como principal motor. China e India mantendrían tasas de crecimiento relativamente elevadas, aunque en un sendero de desaceleración gradual en el caso chino, asociado a restricciones estructurales y a la transición de su modelo de crecimiento.

La economía de Estados Unidos volvió a destacarse por su resiliencia, con un crecimiento superior al previsto inicialmente, impulsado por la fortaleza del consumo, la inversión y, en particular, por el dinamismo del sector tecnológico. La inversión vinculada a la inteligencia artificial se consolidó como uno de los principales vectores de expansión, compensando parcialmente los efectos contractivos de una política monetaria que permaneció restrictiva durante un período prolongado. Si bien la inflación continúa descendiendo, el mercado laboral aún muestra signos de fortaleza y el crecimiento de los salarios en el sector servicios se mantiene por encima del promedio histórico, lo que introduce desafíos adicionales para la política monetaria en un contexto de elevada incertidumbre política y comercial, luego de la fuerte suba de las tarifas a las importaciones.



En China, la trayectoria de crecimiento sigue condicionada por debilidades persistentes en el sector inmobiliario y por la necesidad de avanzar en reformas estructurales profundas. Las autoridades han implementado medidas de estímulo focalizadas y una política monetaria más laxa con el objetivo de apuntalar la demanda interna. No obstante, el sector externo continúa desempeñando un rol clave como motor del crecimiento, en un contexto de recuperación parcial del comercio mundial y de menor dinamismo de la inversión en activos fijos.

En América Latina y el Caribe, el crecimiento económico se mantendría en niveles moderados, con una expansión estimada del 2,2% en 2026, seguida de una mejora hacia 2027. La región enfrenta un entorno externo menos favorable que en años previos, con menor impulso del comercio internacional y una gradual normalización de las condiciones financieras globales. Al mismo tiempo, persisten desafíos macroeconómicos vinculados a la consolidación fiscal, la dinámica inflacionaria y la vulnerabilidad frente a shocks externos.

En el caso de Brasil, tras un desempeño robusto en años recientes, el crecimiento se habría desacelerado como consecuencia de tensiones entre una política fiscal expansiva y el objetivo de la autoridad monetaria de reconducir la inflación hacia la meta. La volatilidad cambiaria y el deterioro de las expectativas inflacionarias llevaron a un endurecimiento de la política monetaria, configurando un escenario más incierto para el corto plazo.

En materia de commodities, los precios internacionales mostraron una corrección a la baja en los productos agrícolas, en un contexto de mayor oferta global y de moderación del crecimiento mundial. Por su parte, los precios de la energía permanecieron contenidos, con el petróleo operando en niveles inferiores a los máximos observados en años previos, aunque sostenido por factores geopolíticos y por la estrategia de la OPEP+. Los metales preciosos, en particular el oro, continuaron reflejando la demanda de activos de resguardo frente a la persistencia de riesgos geopolíticos y financieros.

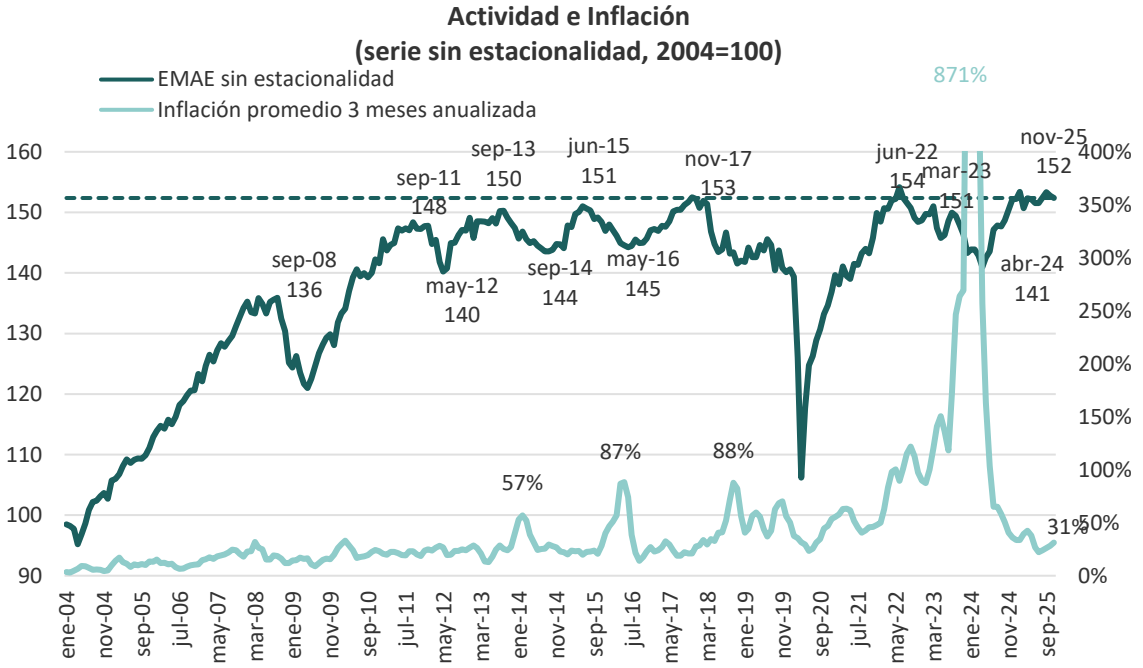
Hacia adelante, el escenario internacional continúa sujeto a riesgos relevantes, entre los que se destacan una eventual reintensificación de las tensiones comerciales, episodios de volatilidad financiera asociados a valuaciones elevadas en sectores tecnológicos y la persistencia de

desequilibrios fiscales en varias economías avanzadas. No obstante, la gradual flexibilización de las condiciones financieras internacionales y el potencial impacto positivo de la adopción de nuevas tecnologías sobre la productividad global constituyen factores que podrían sostener el crecimiento en el mediano plazo.

Panorama local

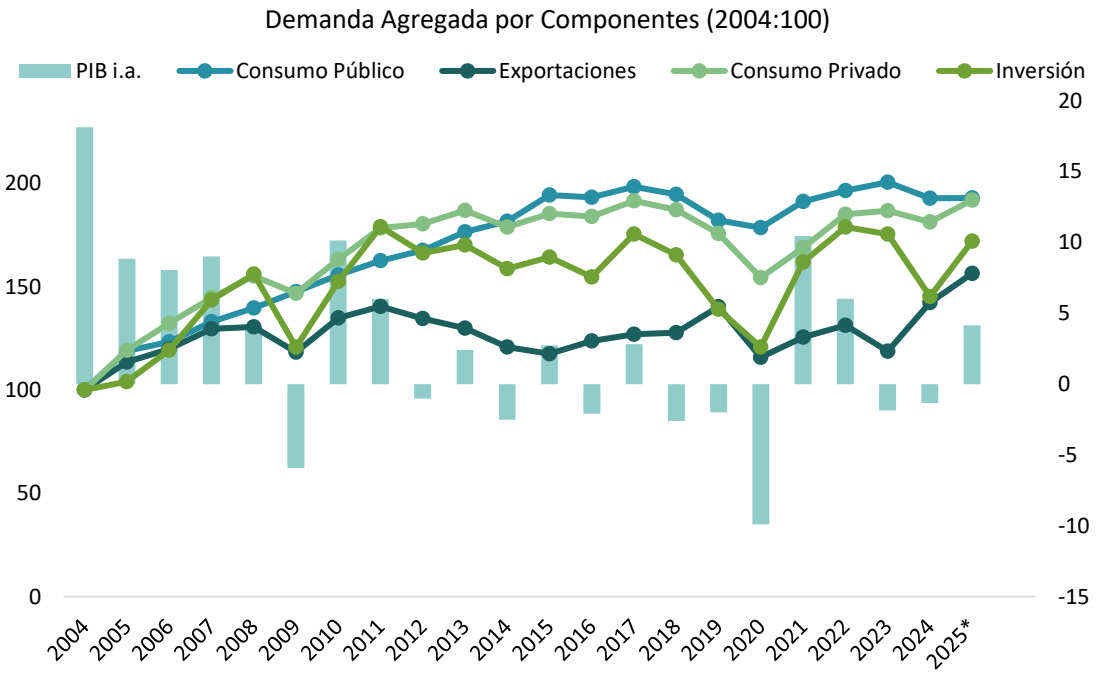
Luego de un 2024 signado por un fuerte ajuste fiscal y un esquema cambiario que (manteniendo el cepo) funcionó como principal ancla nominal, conviviendo con una política monetaria expansiva y tasas reales negativas, 2025 fue un año de dinámica no lineal, atravesado por una elevada volatilidad asociada al calendario electoral de medio término. En este marco, el año presentó hitos relevantes en materia de política económica, entre los que se destacan la firma de un nuevo acuerdo con el Fondo Monetario Internacional, la eliminación del cepo cambiario para las personas físicas y la implementación de un marco monetario y cambiario más flexible, orientado a mejorar la consistencia del programa macroeconómico.

La adopción de este nuevo esquema obligó al Gobierno a incrementar su presencia en el mercado cambiario a lo largo del año, relegando en algunos tramos objetivos como la acumulación de reservas internacionales y el impulso de la actividad a través del canal del crédito. En un contexto de elevada volatilidad financiera, las autoridades priorizaron la estabilidad cambiaria y el control de la nominalidad, logrando mantener contenidos los precios relativos y la dinámica inflacionaria. No obstante, persisten desafíos relevantes, en particular en lo que respecta a la sostenibilidad de la cuenta de dólares, donde el acceso a los mercados internacionales de crédito y la profundización de reformas estructurales orientadas a mejorar la competitividad sistémica aparecen como factores clave de cara al mediano plazo, especialmente tras el fortalecimiento político resultante del proceso electoral.



En este contexto, la actividad económica mostró una evolución positiva durante 2025, aunque con un comportamiento heterogéneo a lo largo del año. En el tercer trimestre, el Producto Interno Bruto (PIB) registró un crecimiento interanual de 3,3%, confirmando la fase de recuperación iniciada tras

la fuerte contracción observada en 2024. Los datos del EMAE de noviembre (proxy mensual del PIB muestran que la economía cayó 0,3% en relación a un año atrás, aunque producto del arrastre estadístico que dejó 2024 la economía crecería en promedio 4,3% durante 2025 dejando un arrastre de sólo 0,2% para 2026.



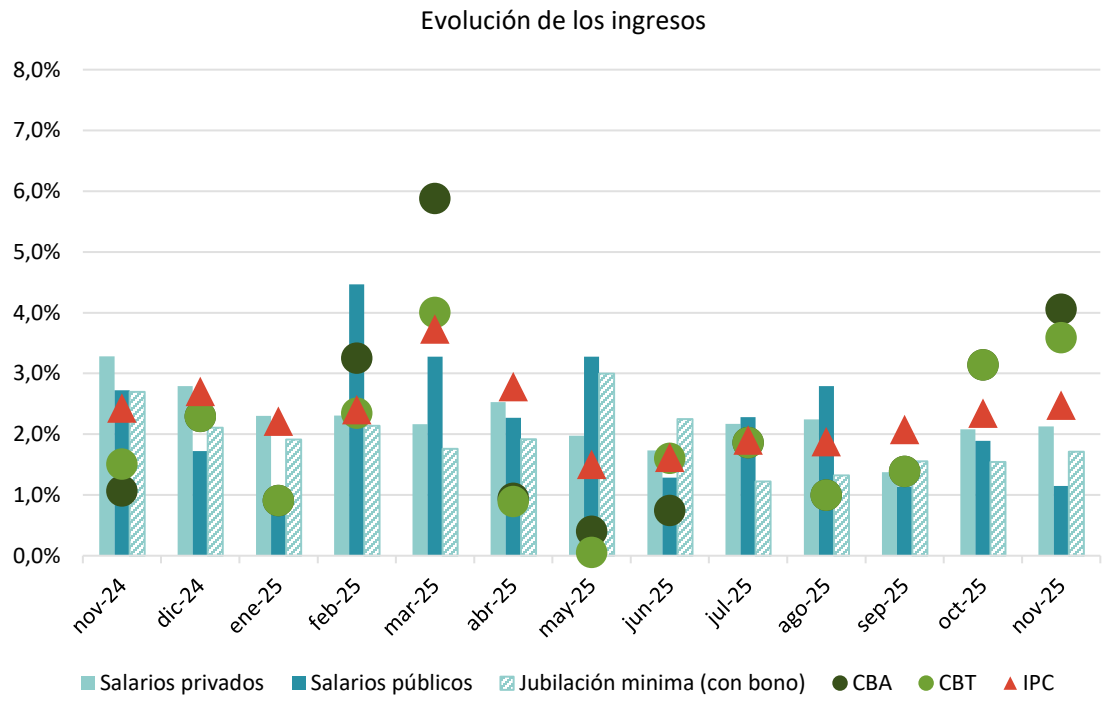
Fuente: INDEC

Desde el lado de la demanda agregada, el crecimiento del producto estuvo impulsado principalmente por la Formación Bruta de Capital Fijo, que registró un aumento interanual de 10,3% en el tercer trimestre, reflejando una recuperación de la inversión, en especial en bienes de capital y equipamiento. El consumo privado también mostró una evolución positiva, con un crecimiento interanual de 5,3%, en un contexto de recomposición parcial del salario real y mayor disponibilidad de bienes importados, mientras que el consumo público avanzó 1,7%. En contraste, el sector externo tuvo una contribución negativa al crecimiento, si bien las exportaciones crecieron 10,2% interanual, las importaciones se expandieron a un ritmo significativamente mayor (23,7%), reflejando la fuerte recuperación de la demanda interna y la normalización del comercio exterior.

En términos desestacionalizados, la evolución de los componentes de la demanda durante el tercer trimestre mostró un comportamiento más dispar. Las exportaciones lideraron el avance en el margen, con un crecimiento de 6,4% trimestral, mientras que el consumo privado y el consumo público registraron incrementos más acotados, de 0,2% y 0,5% respectivamente. Por el contrario, la Formación Bruta de Capital Fijo evidenció una contracción del 6,0% respecto del trimestre previo, sugiriendo una pausa transitoria en el proceso de recuperación de la inversión, posiblemente asociada a la volatilidad financiera observada durante el período y a la postergación de decisiones de gasto en un contexto electoral. En el mismo sentido, las importaciones cayeron 2,7% trimestral,

lo que también contribuyó a moderar el ritmo de expansión de la actividad en el corto plazo. Los indicadores de actividad sugieren que 2025 cerraría con una expansión significativa del producto, sostenida en la recuperación del consumo y la inversión respecto del año previo, aunque con un ritmo de crecimiento más moderado hacia el final del período.

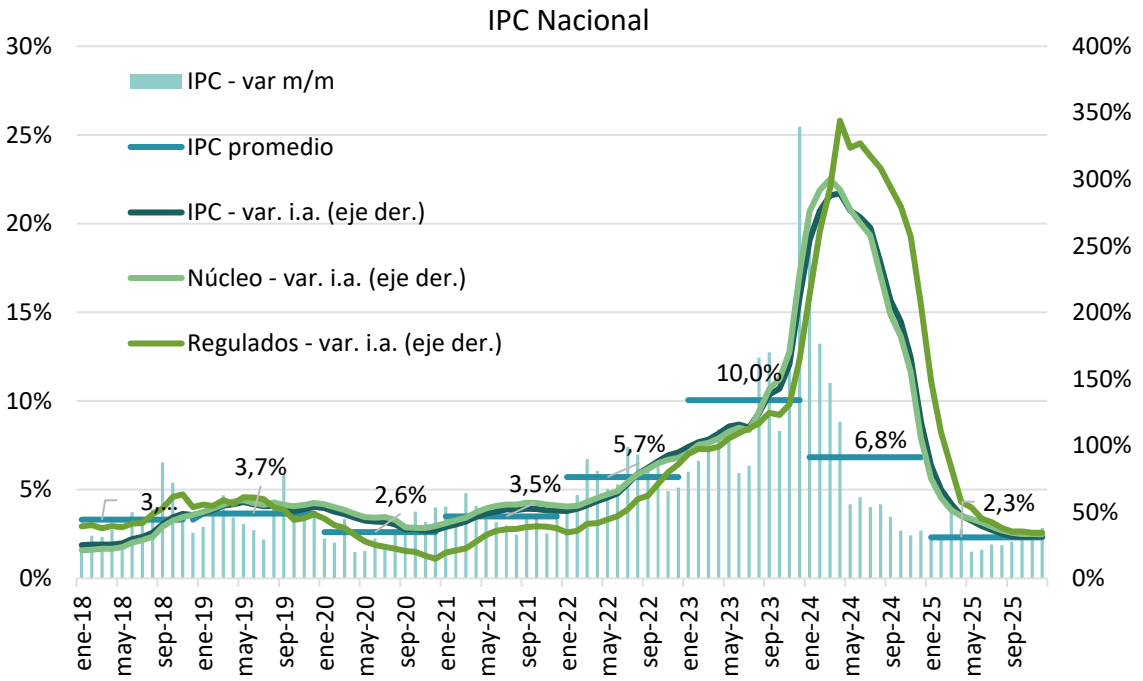
Durante el tercer trimestre, el mercado laboral mostró una mejora en los indicadores agregados, en línea con la recuperación de la actividad, aunque con señales persistentes de fragilidad en la calidad del empleo. La tasa de actividad se ubicó en 48,6%, la tasa de empleo en 45,4% y la desocupación descendió a 6,6% de la población económicamente activa. No obstante, la recomposición del empleo estuvo asociada en gran medida a formas de inserción laboral de menor calidad: la informalidad alcanzó al 43,3% de los ocupados, mientras que, dentro de los asalariados (71,9% del total), el 36,7% no cuenta con descuento jubilatorio. En paralelo, el empleo no asalariado, principalmente por cuenta propia, continuó ganando participación, consolidando un esquema de mejora en términos de cantidad de empleo, pero con desafíos relevantes en materia de estabilidad, protección social e ingresos.



Los ingresos reales de los hogares mostraron una recuperación gradual, en línea con la desaceleración inflacionaria, aunque con diferencias marcadas entre sectores y fuentes de ingreso. El sector registrado del Índice de Salarios mostró en noviembre una variación interanual de 29,3%, en un contexto en el que la inflación interanual se ubicó en 31,4%, lo que muestra cierta debilidad en la recuperación del salario real. En contraste, el sector no registrado exhibió una dinámica más volátil, con mayores aumentos nominales, pero partiendo de niveles reales más deteriorados. Por su parte, las transferencias previsionales y sociales mostraron un desempeño más débil en términos reales: si bien las jubilaciones mínimas con bono tuvieron recomposiciones puntuales, la menor

actualización de bonos y el ajuste fiscal implicaron que, en promedio, las prestaciones sociales registraran caídas reales interanuales, limitando la mejora de los ingresos disponibles en los hogares más vulnerables. En conjunto, la evolución de los ingresos reflejó una mejora respecto de 2024, aunque aún incompleta y heterogénea, condicionando la recuperación del consumo y reforzando las diferencias distributivas al interior del mercado laboral.

A lo largo del año se consolidó un proceso sostenido de desaceleración inflacionaria, en contraste con los registros excepcionalmente elevados observados durante 2024. Luego del pico registrado tras la corrección cambiaria de fines de 2023, la inflación mensual se estabilizó mayormente en torno al 2%–3%, permitiendo que la inflación interanual del IPC Nacional descendiera hasta el 31,5% en diciembre de 2025, desde valores superiores al 100% a comienzos del año. Este comportamiento respondió a una combinación de factores, entre los que se destacan la contención de la nominalidad, la estabilidad cambiaria, la coordinación de expectativas y el anclaje fiscal. En términos de componentes, la inflación núcleo acompañó el proceso de desaceleración, ubicándose en torno al 33% interanual, mientras que los precios regulados mostraron una dinámica más persistente, aunque también convergente, reflejando el impacto rezagado del reordenamiento tarifario iniciado en 2024.



Fuente: Eco Go en base a INDEC

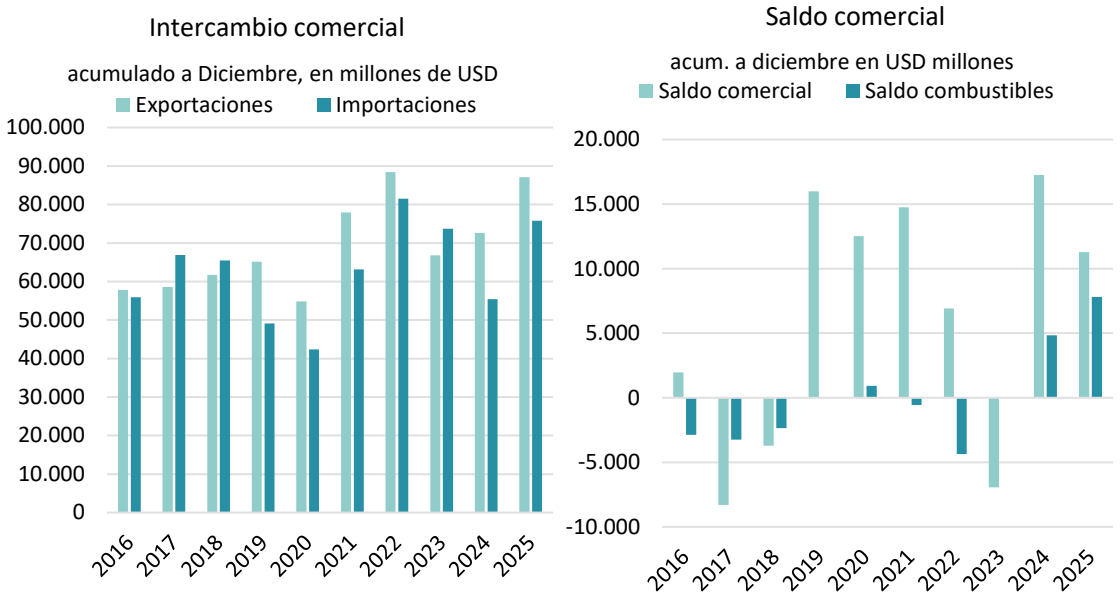
En este contexto, los indicadores sociales mostraron una mejora gradual en línea con la desaceleración inflacionaria y la recomposición parcial de los ingresos reales. Según el último dato oficial de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), correspondiente al primer semestre, la tasa de pobreza se ubicó en 31,6% de la población, mientras que la indigencia alcanzó al 6,9%, marcando una reducción significativa respecto de los niveles observados durante 2024. La mejora respondió principalmente a la menor presión de la inflación sobre la canasta básica y a la recuperación del

empleo y los salarios, aunque se mantuvieron niveles elevados de vulnerabilidad, asociados a la alta informalidad laboral y al menor dinamismo de las transferencias sociales. En este marco, estimaciones privadas sugieren que la pobreza habría continuado descendiendo durante la segunda mitad del año, ubicándose en torno al 30,6%.

En el frente externo, el intercambio comercial mantuvo un saldo superavitario a lo largo de 2025, aunque con una dinámica sensiblemente distinta a la observada en 2024. En el acumulado a diciembre, el superávit comercial alcanzó los USD 11.286 millones, explicado por exportaciones por USD 87.077 millones, pero crecientemente compensado por una fuerte expansión de las importaciones, que totalizaron USD 75.791 millones. A diferencia del año previo, el aporte del sector externo respondió menos a una contracción de la demanda interna y más a una recomposición de las cantidades exportadas, en un contexto de precios internacionales relativamente estables. En paralelo, la normalización del comercio exterior, la eliminación del impuesto PAIS y la recuperación del salario real y del crédito impulsaron un marcado aumento de las importaciones, configurando un escenario de superávit comercial más acotado y consistente con una economía en proceso de recuperación.

El intercambio comercial de bienes estuvo caracterizado por un crecimiento simultáneo de exportaciones e importaciones, reflejando una economía en proceso de normalización y recuperación. Las primeras estuvieron impulsadas principalmente por un aumento en las cantidades exportadas, en un contexto de precios internacionales con señales mixtas. La expansión en volúmenes estuvo liderada por los combustibles y energía, con un crecimiento significativo asociado al aumento de la producción y exportación del sector energético, y por los productos primarios, favorecidos por una mejor campaña agrícola respecto del año previo. En contraste, las manufacturas de origen industrial mostraron una dinámica más acotada en términos de cantidades, aunque se beneficiaron de una mejora en los precios internacionales, lo que permitió sostener su aporte al valor total exportado.

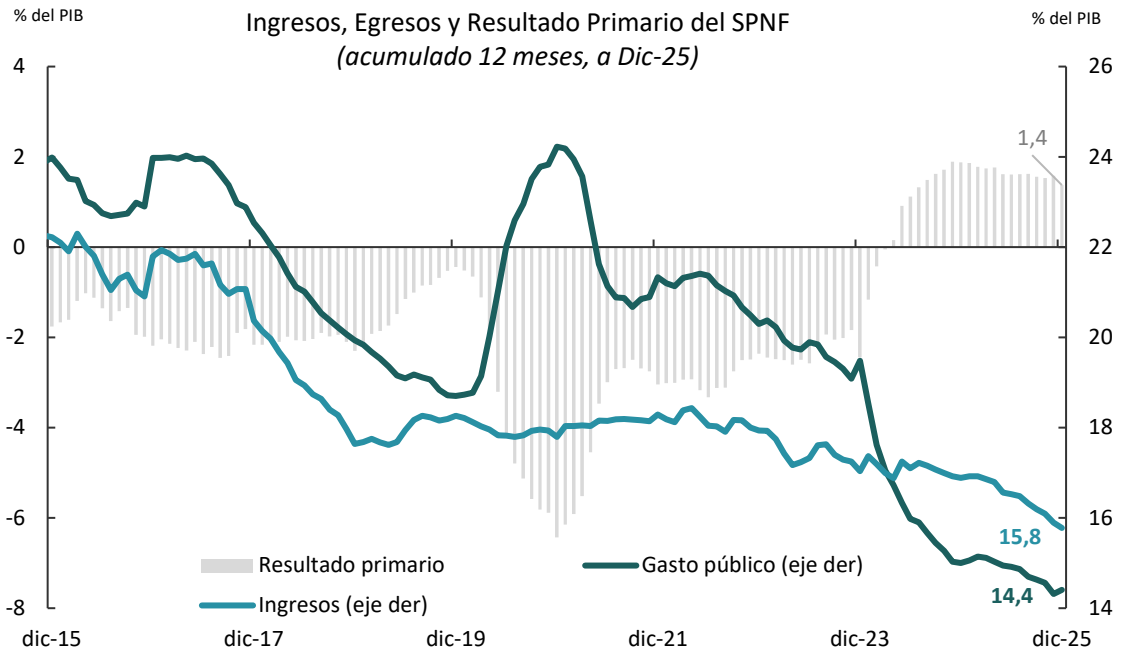
Como contrapartida, las importaciones registraron una fuerte expansión interanual explicada casi exclusivamente por el aumento de las cantidades importadas, en un contexto de precios internacionales favorables. Este dinamismo respondió a la eliminación del impuesto PAIS, la recomposición del salario real durante la primera parte del año y la recuperación del crédito, que impulsaron particularmente las importaciones de vehículos automotores, bienes de consumo y bienes de capital, incluyendo equipos de transporte y piezas y accesorios. En conjunto, el fuerte crecimiento de las importaciones moderó el aporte neto del sector externo, dando lugar a un superávit comercial más acotado pero consistente con una economía en expansión y con un mayor grado de apertura y normalización del comercio exterior.



Fuente: Eco Go en base a INDEC

En materia cambiaria y de reservas, 2025 fue un año de transición hacia un esquema más flexible, en el que la política económica priorizó la estabilidad del mercado de cambios por sobre una acumulación acelerada de reservas internacionales. A lo largo del año, el Banco Central incrementó su presencia en el mercado cambiario para contener episodios de volatilidad financiera, en un contexto de mayor apertura del comercio exterior y normalización de pagos externos. La eliminación del cepo para las personas físicas y la mayor convergencia entre los distintos mercados cambiarios contribuyeron a reducir la segmentación y a mejorar la formación de expectativas, aunque la dinámica de las reservas estuvo condicionada por el fuerte crecimiento de las importaciones, los compromisos de deuda en moneda extranjera y la necesidad de administrar los flujos de divisas en un año electoral. En este marco, la acumulación de reservas fue más acotada que en 2024, reflejando una estrategia orientada a sostener la estabilidad cambiaria y la nominalidad como anclas centrales del programa macroeconómico.

En un contexto de expectativas más favorables y de consolidación del programa macroeconómico, el principal desafío del frente externo hacia adelante continúa siendo la disponibilidad de divisas, tanto para reducir la vulnerabilidad frente a shocks internos y externos como para afrontar los vencimientos de deuda en moneda extranjera previstos para 2026, que ascienden a aproximadamente USD 19.000 millones entre acreedores privados y organismos internacionales. En este marco, hacia el cierre de 2025 se observó una reactivación de las colocaciones de deuda en dólares, con una emisión soberana por USD 1.000 millones, colocaciones provinciales por USD 2.125 millones y emisiones corporativas por USD 10.800 millones. Estas operaciones constituyen una potencial fuente de financiamiento externo y, en caso de ser liquidadas en el mercado local, podrían contribuir tanto a la acumulación de reservas del Banco Central como a la remonetización de la economía, en un contexto de recuperación de la demanda de pesos tras un año de elevada volatilidad.

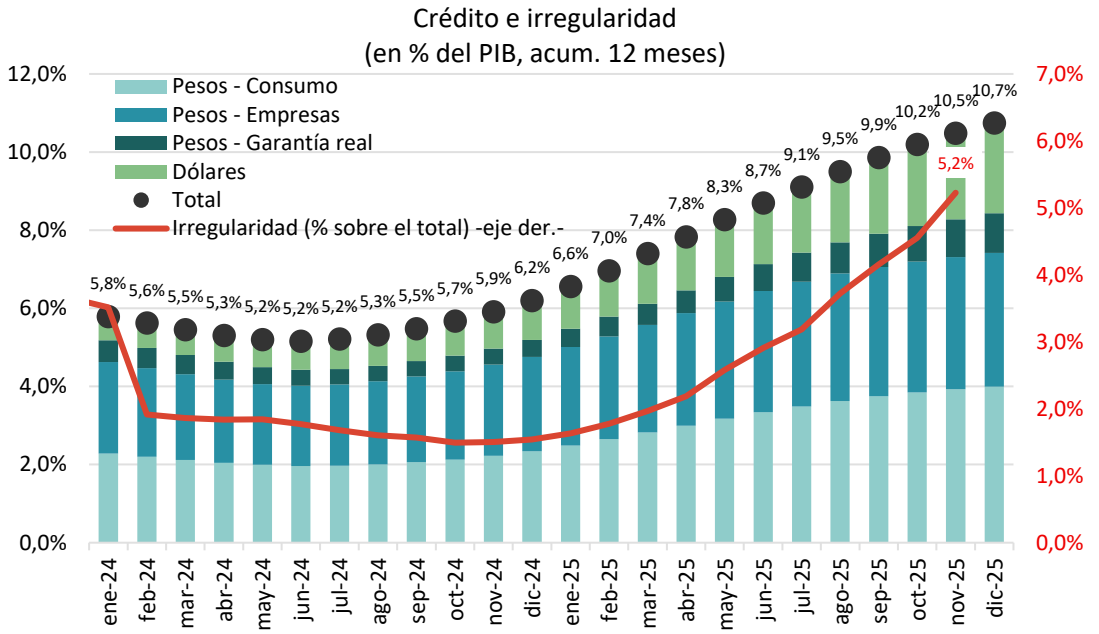


Fuente: Eco Go en base a Ministerio de Economía e INDEC
Nota: Ingresos según metodología FMI -sin rentas por colocaciones

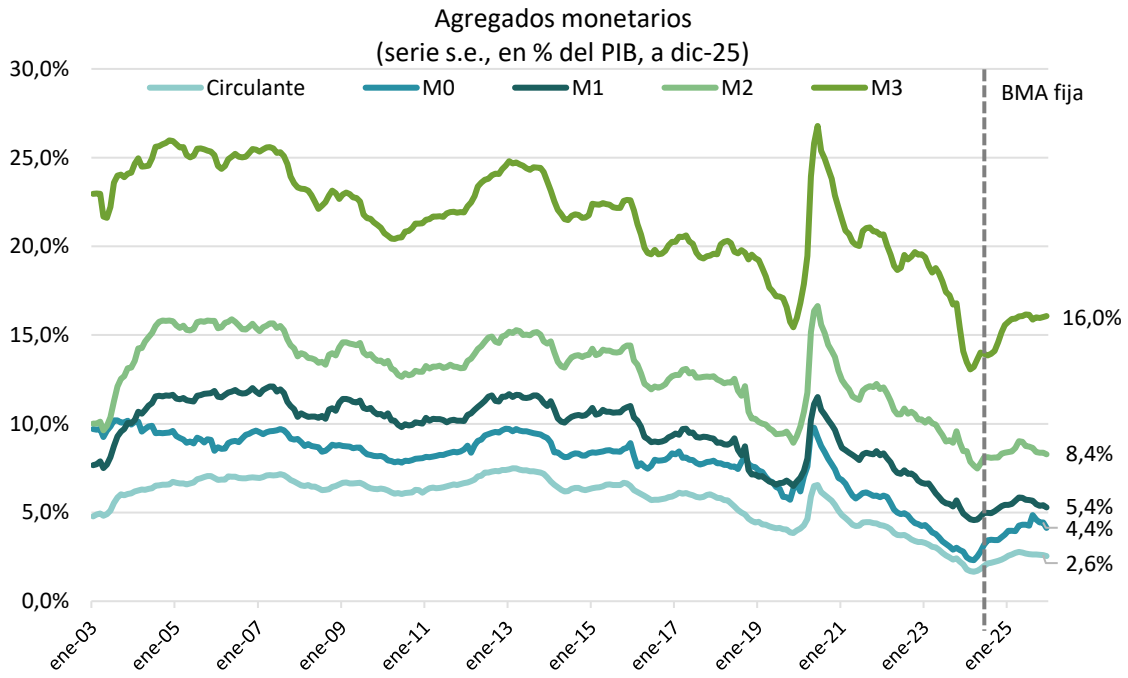
La consolidación fiscal se dio en un contexto de menores ingresos y un ajuste adicional del gasto, lo que permitió sostener el equilibrio de las cuentas públicas. Con datos a diciembre, los ingresos totales se redujeron del 16,8% del PIB en 2024 a 15,8%, principalmente por la no renovación del impuesto PAIS, que había representado cerca de 1,1% del PIB el año previo. Pese a la recuperación de la actividad, los tributos ligados al mercado interno, como IVA y Ganancias, mantuvieron una contribución similar a la de 2024, mientras que los ingresos vinculados al comercio exterior mostraron un comportamiento mixto, con menores Derechos de Exportación (por reducciones temporales de alícuotas) parcialmente compensados por el fuerte aumento de las importaciones y la recaudación asociada. Del lado del gasto, el gasto primario descendió de 15,0% del PIB en 2024 a 14,4% en 2025, destacándose el ajuste en subsidios económicos, particularmente energéticos, y en otras prestaciones sociales, en un contexto de mayor focalización y ausencia de indexación de bonos. Asimismo, el gasto en salarios públicos continuó cayendo en términos reales, junto con un ajuste en la nómina, mientras que el gasto de capital se mantuvo en niveles históricamente bajos, contribuyendo de manera significativa a la consolidación fiscal.

En el plano monetario, hubo una mejora sustancial en la consistencia del esquema, en un contexto de coordinación más estrecha entre el Banco Central y el Tesoro. La ausencia de financiamiento monetario del déficit fiscal, junto con la eliminación de los pasivos remunerados del Banco Central, permitió limitar las fuentes endógenas de expansión monetaria y reducir los desequilibrios del balance de la autoridad monetaria. Tras el acuerdo con el Fondo Monetario Internacional alcanzado en abril, el Banco Central redujo significativamente su intervención en el mercado cambiario como canal de emisión, lo que contribuyó a reforzar el control de la oferta monetaria en un año de mayores dificultades para la demanda de pesos. En este marco, la política monetaria restringió la liquidez del

sistema financiero al desarmar las LEFI y subir los encajes, coordinando tasas más altas y más volátiles que frenaron la expansión del crédito y aumentaron la mora. Recordemos que fue la duplicación del crédito en puntos del PIB (de 5% a 12% del PIB) lo que permitió el rebote de la economía que operó hasta febrero de 2025.



Fuente: Eco Go en base a BCRA



Fuente: Eco Go en base a BCRA

En el año los agregados monetarios mostraron durante el año una recomposición gradual en relación al producto, reflejando una recuperación incipiente de la demanda de dinero tras el fuerte ajuste real observado en 2024. En términos del PIB, el M3 pasó de 15,5% en diciembre de 2024 a alrededor de 16,1% hacia fines de 2025, mientras que el M2 se mantuvo relativamente estable en torno al 8,3%, y el M1 en torno al 5,3%. El circulante y la base monetaria (M0) también evidenciaron una leve recuperación, aunque permaneciendo en niveles históricamente bajos, lo que sugiere que el proceso de remonetización fue gradual y condicionado por episodios de volatilidad financiera y cambios en los instrumentos de regulación de liquidez. La desaceleración inflacionaria, la estabilidad cambiaria y la ausencia de financiamiento monetario del fisco permitieron sentar las bases para una normalización monetaria incipiente, que hacia adelante dependerá de la consolidación del frente macroeconómico y de la evolución de la demanda de pesos en un contexto de mayor previsibilidad.

De cara a 2026, el escenario macroeconómico presenta perspectivas más favorables, aunque continúa sujeto a desafíos relevantes. Con un frente político más consolidado, cuentas fiscales equilibradas, y una demanda de pesos en proceso de recomposición en un mundo donde el dólar se debilita, la economía cuenta con condiciones más propicias para sostener el crecimiento por segundo año consecutivo controlando la inflación.

En este contexto, el programa económico incorpora un rol más activo del Banco Central en la compra de divisas, recientemente anunciadas, orientadas a fortalecer la posición de reservas y reducir la vulnerabilidad frente a shocks externos con bandas cambiarias que desde enero empezaron a ajustar a la inflación en t-2.

El equilibrio macroeconómico hacia adelante dependerá en gran medida de cómo se administren dichas compras, en particular de su compatibilidad con el objetivo que pareciera están manejando de sostener el dólar por debajo de las bandas originales moderando en simultáneo la volatilidad en las tasas y la inflación. Condición necesaria para terminar de normalizar la curva de pesos y la extensión de los plazos de la deuda. Fundamentalmente, de que se sostenga la reducción del riego país y el Tesoro pueda acceder al mercado para pagar los vencimientos de dólares en julio sin tener que volver a apelar a un repo para completar el pago como ocurrió con los de enero.

El aumento en el caudal político en el Congreso, le permite al gobierno dejar de gobernar por DNU, Veto y sin presupuesto, y empezar a pasar reformas estructurales que le permitan al país mejorar la competitividad sistémica, elementos clave para consolidar un sendero de crecimiento más estable, sostenible y con mayor horizonte para la toma de decisiones de inversión y producción.

BIND BANCO INDUSTRIAL

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

Su estrategia comercial está orientada a:

- **Clientes Empresas:** Tiene por objetivo brindar soluciones a empresas y así acompañar el desarrollo dinámico de sus negocios.

- **Clientes Institucionales y Corporativos:** Liderada por destacados profesionales, ofrece una amplia gama de alternativas de inversión cubriendo los principales productos que ofrece el mercado de capitales.

- **Clientes Minorista:** Orientada a cubrir todo el abanico de productos transaccionales, servicios y créditos que las personas necesitan para realizar sus operaciones diarias y brinda una asistencia altamente especializada para la canalización de sus inversiones. Asimismo, facilita el cobro de haberes a Jubilados y Pensionados, brindando además productos y servicios diseñados especialmente para sus necesidades.

- **Canal Digital**: centro de su estrategia actual, ofreciendo cada vez más soluciones para la eficacia de las transacciones financieras e innovando para que los clientes vivan una experiencia digital.

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

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

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

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

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

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

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

Grupo BIND es un ecosistema de servicios financieros que a la fecha engloba a BIND Garantías (Sociedad de Garantías Reciprocas), BIND Seguros (que incluye al bróker y la compañía de seguros), BIND Inversiones (marca comercial de la casa de bolsa y la sociedad gerente de fondos comunes de inversión), BIND Leasing, Credicuotas, Tienda Júbilo, Poincenot Fintech Studio y BIND PSP (soluciones de cobros y pagos), habiendo sumado a BIND X (que obtuvo la licencia de PSI en BCRA) y NATAN VC (como un fondo de venture capital del grupo) manteniendo de esta manera su rol de referente en innovación y servicios del sistema financiero.

Trayectoria
El actual Banco tiene su origen en la fusión de dos entidades financieras de larga trayectoria en el sistema financiero argentino. La Industrial Compañía Financiera S.A. (fundada en 1956 como Caja de Crédito La Industrial Cooperativa Limitada) y Nuevo Banco de Azul S.A. (fundado en 1928 como Banco de Azul S.A.)

Con posterioridad a la fusión llevada a cabo en el año 1997, se produce un sostenido proceso de expansión, basado en la adquisición de los activos y pasivos del Banco de Balcarce S.A. (año 2001) y del Banco Velox S.A. (año 2003). A partir de estas adquisiciones, el Banco que tenía una marcada presencia regional en la Provincia de Buenos Aires, se proyecta a nivel nacional con sucursales en las provincias de Salta, Tucumán, Córdoba y Santa Fe.

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

2001 | El Nuevo Banco Industrial de Azul S.A. absorbe activos y pasivos de Banco de Balcarce, extendiendo sus negocios en la región Provincia de Buenos Aires.	**2003 |** Absorbe activos y pasivos de Banco Velox y se proyecta a nivel nacional.
2006 | El Mercado de Valores de Bs.As. autoriza a operar a Industrial Valores S.A.	**2010 |** Mediante la autorización del B.C.R.A. se produce el cambio de razón social por Banco Industrial S.A. Creación de Industrial Bróker de Seguros.
2011 | Inicio del proyecto EMET que contempla la implementación de nuevas tecnologías, sistemas de información SAP ERP y telefonía IP.	**2012 |** Nace Industrial Asset Management con la compra de Soc. Gte. MBA Asset Management.
2013 | El Banco realiza un cambio de identidad institucional, transformando Banco Industrial en BIND. Inicio del proyecto DAVKA que contempla la implementación de un nuevo Core Bancario "Bantotal".	**2014 |** El Banco remodela la sede de su Casa Central ubicada en Sarmiento 532 de la Capital Federal con un concepto innovador en un espacio renovado
2015 | Se crea la alianza **Starbucks - BIND**, localizando la tienda en las instalaciones de Casa Central. Un concepto único e innovador que brinda una nueva experiencia para los clientes de ambas firmas. El Banco renueva sus sistemas realizando la migración a "**Bantotal**", su nuevo Core Bancario.	**2016 |** Lanzamiento de un web banking propio, **BIND24** con un único acceso a las cuentas personales y de la empresa. Somos parte de la **mesa de innovación** del **BCRA**
2017 I Adquisición de cinco Centros de Servicios del Banco Finansur S.A. ampliando sus negocios en el Gran Buenos Aires y la base de Clientes Previsionales. **Implementación del Programa de Co-Innovación Fintech - BIND Innova.** Creamos un producto disruptivo con Mercado Pago para que los usuarios de su app puedan invertir en un fondo común BIND.	**2018** I Seguimos innovando: Lanzamos **API Bank,** primera entidad bancaria en ofrecerlo. Desarrollamos **préstamos digitales** para pymes.
2019 I Consolidamos **Mercado Fondo** (FCI lanzado para inversión de usuarios de Mercado Libre) superando los 1.300.000 clientes. Lanzamos la **Banca Digital** y la "apertura de cuentas 100% digital (**Onboarding Digital**)". Finalizamos el trámite de inscripción en el régimen de oferta pública de la CNV, lo que habilita a la entidad a realizar emisiones de deuda pública.	**2020** I Mejoramos la disponibilidad y rendimiento de todos los sistemas, logrando que **el banco opere 7x23** para así alcanzar la performance de 7 x 24. **Implementamos Cash Dispensers** apoyando el nuevo modelo de atención en la red de sucursales de la Banca Minorista.
2021 I **Calificación de AA-** por parte de **Moodys** para Depósitos en Moneda Local.	**2022** I Mudanza de las oficinas Administrativas al **Edificio Plaza San Martin y Nueva Casa Central** ambas con diseño y tecnología de vanguardia.

Certificación por parte de GPTW como uno de los mejores lugares para trabajar del país **2023** I El Banco muda / remodela sus sucursales de Córdoba, Rosario, Salta y Tucumán con un concepto innovador en un espacio renovado. Lanzamos **b-connect**, nuestra nueva marca para englobar y potenciar nuestros servicios de Banking as a Service, APIs, y soluciones digitales junto con la nueva plataforma **Bcollect**, integrada a API Bank. En los medios, recibimos el grato reconocimiento de la **revista Fortuna**, fuimos nominados con el puesto **#8**, en el **ranking de los 40 mejores bancos de Argentina**. Seguimos creciendo en volumen de operaciones junto a Mercado Pago: **Mercado Fondo superó los 12 millones de cuotapartistas**. **2025** I El Banco se consolida en el **puesto #15 por total de activos** y el **#14 por total de depósitos** en el ranking del BCRA para bancos minoristas medianos. **Unificación de Identidad Visual:** Proceso integral de arquitectura marcaria bajo el color amarillo como rector para todas las unidades. **Consolidación Digital:** Unificación de perfiles en redes sociales bajo la marca **"BIND Soluciones Financieras"**, alcanzando casi 50.000 seguidores. **Transformación Comex:** Implementación definitiva de **WebTesin 11**, el nuevo sistema web de comercio exterior potenciado con IA y robotizaciones. **Modernización de Datos:** Conclusión exitosa de la Prueba de Concepto (PoC) para el nuevo **Lakehouse**, iniciando la migración a una arquitectura de datos de vanguardia **PotencIA BIND:** Lanzamiento del programa estratégico de formación en **Inteligencia Artificial** para elevar la productividad de más de 300 colaboradores. El banco ha sido catalogado por el BCRA como del **Grupo A**	**Certificación por parte de GPTW** como uno de los mejores lugares para trabajar del país y uno de los mejores lugares para trabajar para mujeres. **2024** I Lanzamos 2 nuevos verticales de negocios **BINDX,** nuestra nueva marca para englobar, potenciar y ofrecer nuestros servicios de Banking as a Service, APIs, y soluciones digitales con un ApiStore con más de 30 APIs con un concepto unificado de oferta (One Stop Shop). **Natan VC,** fondo de Venture Capital que tiene en su misión principal apoyar proyectos de emprendedores que propongan propuestas disruptivas e innovadoras que se complementen con nuestro ecosistema. **Calificación de AA** por parte de **Moodys** largo plazo **Certificación por parte de GPTW** en el puesto #6 como uno de los mejores lugares para trabajar del país y puesto #47 en Latinoamérica. En los medios, recibimos el grato reconocimiento de la **revista Fortuna**, fuimos nominados con el puesto **#6**, en el **ranking de los 50 mejores bancos de Argentina**.

Al 30 de noviembre de 2025 el Banco integra el grupo homogéneo de bancos minoristas medianos de capital nacional, y se ubica dentro del sistema financiero en el puesto número 15 por total de activos, número 14 por total de depósitos y número 21 por patrimonio neto, según el ranking que publica el Banco Central de la República Argentina.

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco administra activos por un total de $3.006.114 millones, de los cuales $1.173.667 millones corresponden a la cartera de préstamos y otras financiaciones, depósitos por $2.320.185 millones y un patrimonio neto de $420.837 millones. Asimismo, el Banco ha registrado ingresos operativos netos y ganancias por $467.981 millones y $77.348 millones, respectivamente. En este mismo período, el Banco registró un ROE (retorno sobre patrimonio neto de inicio) del 22,5% y un ROA (retorno sobre activo de inicio) del 0,7% superior al que registraron los Bancos Privados (ROE del 3,6% y ROA del 0,7%) y el Sistema Financiero en su totalidad (ROE del 4,4% y ROA del 1,0%) según Informe de Bancos de Diciembre'25 publicado por BCRA.

En este sentido, la reciente modificación normativa del BCRA respecto de la modalidad de determinación de cada Entidad en los grupos A o B, provocó que nuestro Banco sea considerado banco A con las correspondientes adecuaciones que ello implica (desde estructura de roles y funciones del Directorio, procesos y metodologías de riesgos integrales, determinación de la exigencia de efectivo mínimo, etc) sumado a que en esa modificación, el Ente Rector eliminase el período de adecuación por cambio de categoría que estaba contemplado en la anterior regulación y que implicó su adopción inmediata de esta condición, lo que generó además adecuarnos en el proceso de presupuestación para el 2026 para contemplar esta nueva condición.

CALIFICACION DE MOODY'S LOCAL

AA (Arg) Largo Plazo Moody's Local Argentina

Endeudamiento de Largo Plazo

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

A–1 (Arg) Corto plazo Moody's Local Argentina

Endeudamiento de Corto Plazo

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

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

RED DE SUCURSALES

Posee una cobertura de 29 locales Sucursales, con presencia en las provincias de CABA (3), Buenos Aires (21), Santa Fe (1), Córdoba (2), Salta (1) y Tucumán (1).

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

Adicionalmente, el Banco opera con 66 cajeros automáticos que están localizados en la provincia de Buenos Aires (46), Ciudad Autónoma de Buenos Aires (6), Santa Fe (2), Córdoba (5), Tucumán (4) y Salta (3), a los que sumamos la instalación de cash dispenser (28) en toda la red de sucursales complementando así el servicio de tesorería.

VENTAJAS COMPETITIVAS DEL BANCO

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

Pionero en el negocio de Factoring.
En Argentina, BIND Banco Industrial fue el primer banco en enfocarse fuertemente en el producto de factoring, aprovechando su experiencia previa como caja de créditos y compañía financiera. El mayor enfoque relativo en el negocio de factoring le permite tener una estructura ágil y adecuada a las necesidades de las PyMEs. La velocidad del Banco en los procesos de aprobación de créditos, apoyada en una base de datos con más de 20 años de recopilación de historiales de pagos de millares de personas físicas y jurídicas, le permite tener niveles reales de incobrabilidad menores a la media de la industria.
Alta calidad de servicio profesional.
Tiene una rápida capacidad de respuesta y un amplio conocimiento del cliente y de los productos y servicios ofrecidos, cubriendo toda la gama ya sea del banco como del resto de las empresas del grupo (Inversiones, Seguros, Leasing, SGR, Consumo Masivo) brindando además una atención personalizada a cada cliente.

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

Orientación en Banca Digital & Innovación
En Grupo BIND, ya tomamos una decisión: Innovar. Reinventarnos. Pensar en y cómo nuestros clientes.

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

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

COMPETENCIA

Frente a lo desafiante de las condiciones macroeconómicas y financieras de los últimos años, el Banco priorizó la consolidación de sus indicadores de liquidez y solvencia, lo que lo posiciona en una situación de fortaleza para crecer durante 2025, en sus diferentes unidades de negocio.

En un contexto donde la mora del sistema financiero empeoró desde 1,6% del total del financiamiento de diciembre de 2024 a 5,3% en diciembre de 2025, el Banco acompaño la tendencia con un impacto significativamente menor al pasar de 0,2% a 1,25% como consecuencia de mantener su política conservadora de exposición al riesgo, logrando así niveles de mora por debajo al mercado.

ESTRATEGIA GENERAL

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

- **Continuar la expansión de su base de clientes:** el Banco pretende continuar con la estrategia de incrementar su base de clientes brindando más y mejores servicios y productos, adaptados al mercado objetivo, como por ejemplo la incorporación de nuevos clientes y productos desde la banca digital.

- **Incrementar su cartera de crédito para PyMEs, manteniendo foco en el negocio de factoring:** con el fin de expandir su presencia en el sector PyMEs y lograr un mayor nivel de transaccionalidad de sus clientes actuales, incluyendo campañas para la captación de cuentas a la vista de las PyMEs a las cuales tiene acceso.

- **Lograr una mayor penetración de los productos de Banca Minorista por medio de la venta cruzada de productos financieros:** Además de continuar atendiendo clientes previsionales incluimos en la banca la estrategia de captar nuevos clientes del mercado abierto mediante la oferta de nuevos productos digitales.

- **Ampliar y diversificar la base de fondeo del Banco,** incrementando la atomización de los depósitos reduciendo el Riesgo de Concentración de los mismos (mejora en el ratio de concentración de BCRA) y además explorar nuevos canales de fondeo como los ya utilizados en años previos. (IFC, Oiko Credit y FONDEP) o bien emisiones en el mercado de capitales local.

- **Foco en un prudente manejo del Riesgo a través del conocimiento profundo de los clientes y los procesos:** el Banco pretende continuar su estrategia de monitoreo y mejora permanente con el fin de detectar tempranamente Riesgos tanto en su cartera de clientes como en los diferentes procesos internos de la entidad.

- **Continuar brindando un nivel distintivo de calidad en el servicio superando las expectativas de los clientes:** El mismo se verá plasmado en la oferta de soluciones únicas en el mercado (PEI, API, entre otras) acordes a las necesidades de cada cliente, buscando lograr superar sus expectativas.

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

- **EMPRESAS**

El ejercicio 2025 fue un año de dos realidades contrastantes. Tras un primer semestre de estabilización, el **segundo semestre estuvo marcado por una renovada volatilidad en las tasas de interés y el tipo de cambio**, junto con un enfriamiento en la actividad económica real. Ante este escenario, desplegamos un robusto plan de contingencia que priorizó la solvencia patrimonial y la liquidez, demostrando que nuestra agilidad operativa es, ante todo, una herramienta de gestión de riesgos, así como el acompañamiento a nuestros clientes en situación de estrés financiero.

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

- Foco en la atención personalizada y el amplio conocimiento de los clientes
- Desarrollo de productos y servicios innovadores: Se lanzaron nuevas soluciones financieras orientadas al Cash Management adaptadas a las necesidades de las empresas en el nuevo contexto económico, con énfasis en la digitalización y la eficiencia.
- Foco en las operaciones de Comex.
- Inicio del Desarrollo de los proyectos de BIND Leasing y BIND Agro.
- Estrategia de Cross-Selling: Se promovió la venta cruzada de productos y servicios, logrando una mayor penetración en la cartera de clientes y diversificando las fuentes de ingresos.

Durante la segunda mitad del año, priorizamos la **gestión de acompañamiento y protección de la cartera y análisis de solvencia**, con el objetivo de asegurar la continuidad de la cadena de pagos, implementando:

- Medidas de Contingencia en Tasas de Interés y Tipo de Cambio.
- Análisis Sectoriales por Industria.
- Control de riesgos y gestión de la morosidad.

El pilar central del segundo semestre fue la ejecución de un protocolo de **"Riesgo de Alta Intensidad"**, diseñado para blindar la calidad de los activos del Banco:

- Monitoreo Preventivo de la Mora
- Revisión de las líneas de crédito otorgadas
- Gestión de Recupero Proactiva
- Política de Previsiones

Para el ejercicio 2026, proyectamos una normalización de la actividad y priorizamos para la evolución del negocio:

- **Expansión de la base de clientes:**
  - Implementar campañas de marketing digital segmentadas para captar nuevas empresas.
  - Para acompañar el crecimiento de la base de clientes y mejorar la experiencia, implementaremos un nuevo OnBoarding Digital, buscando las Cadenas de Valor de Grandes y Medianos clientes.

- **Profundización del cross-selling:**
  - Identificar las necesidades de cada cliente y ofrecer soluciones más a medida.
  - Reforzar la Capacitación de la fuerza de ventas en la oferta integral de productos y servicios del Ecosistema BIND.
- **Innovación y digitalización:**
  - Continuar desarrollando productos y servicios digitales que faciliten la operatoria de las empresas. Foco en el próximo relanzamiento del sistema de BIND Pagos.
  - Invertir en nuevas tecnologías para mejorar la eficiencia y la experiencia del cliente con foco en la transaccionalidad de las Empresas.
- **Implementación de Proyectos Estratégicos:**
  - **BIND Leasing**, fundamental para el apoyo financiero en las decisiones de Inversión para los clientes en el segmento de Banca Empresas. Digital, posibilidad de solicitar a Tasa fija y variable, plazo hasta 60 meses.
  - **BIND Agro,** nace como una propuesta financiera pensada específicamente para el sector agropecuario, entendiendo que se trata de una actividad con ciclos productivos, comerciales y financieros propios. El objetivo es acompañar a productores y pymes del agro con soluciones de financiamiento que se adapten a su dinámica real, y no al revés.

Comercio Exterior

2025 continuó con la desregulación cambiaria paulatina, la cual propició aún más, la mejora del comercio exterior argentino, y con ello el mayor flujo de operaciones de exportaciones e importaciones de bienes y servicios, consolidándose la postura oficial de frente externo abierto.

Aduanera y fiscalmente, también se suprimieron controles e impuestos distorsivos que simplificaron tanto los procesos de importaciones (a título personal como de empresa), con una reducción de las retenciones a las exportaciones, que mejoraron sensiblemente el acceso al comercio internacional de una gran cantidad de empresas pymes.

A partir de ello y con el correr de los meses, tanto el flujo de giros al exterior en “cuenta corriente” por pago de importaciones de bienes y servicios, como las financiaciones y cartas de crédito documentarias de importación con línea de corresponsalía externa, mostraron niveles récord. Reflejándose ello en las cantidades (+57% de operaciones procesadas); en el volumen (+40%); y – fundamentalmente – en las comisiones percibidas por el sector, con incrementos en moneda local en torno a +190%, o bien de +117% expresado en moneda extranjera (todo en el marco de un contexto cambiario relativamente estable, con algún sobresalto pre-eleccionario, aunque luego estabilizado tras el triunfo oficialista).

Estos aspectos, sumados a un riesgo país con persistente recorrido a la baja entre septiembre (1450 puntos aprx.) y los finalmente (570 aprx.) de diciembre, contribuyeron junto a la baja de la inflación, a la mejora de índices macro (más estables). Aspecto también beneficioso de cara a la corresponsalía internacional, y los organismos multilaterales de crédito, con mayor apetito por el riesgo comercial argentino, ante el auspicioso contexto.

Lo anterior, con visible impacto en los incrementos de líneas de cross border (+30% vs el 2024), donde las financiaciones de importación (y en menor medida las cartas de crédito documentarias), fueron las verdaderas protagonistas del comercio exterior estructurado (Trade Finance) del BIND, para asistir a sus clientes comex de las carteras pyme, banca empresas, y corporativas.

En materia de propuesta integral de servicios financieros, y a la luz de las oportunidades comex que representaron un persistente contexto de “frente externo abierto” / proComex, profundizamos junto a BIND PSP, la exploración y el desarrollo de rampas de pagos crossborder (pagos y cobros al exterior) no tradicionales. Con miras a un lanzamiento en 2026, como nueva alternativa de cobros y pagos internacionales; por vías no convencionales. Buscando con ello, capilarizar el servicio específico hacia un mayor número de clientes (unipersonales, micropymes y pymes), y de una forma más simple, tal como la reciente alianza con MASTERCARD para el producto MASTERCARD MOVE lanzado al respecto.

Concluyendo, un nuevo año récord para BIND Comex en su historia, a la luz de los resultados obtenidos. A su vez realzado por la conclusión del proyecto WebTesin 11, con su implementación definitiva hacia el mes de diciembre, marcando la migración hacia el nuevo sistema web de comercio exterior. Totalmente renovado y con el aporte de la IA y las robotizaciones, como soportes clave para la diaria y que le permite aumentar su capacidad de procesamiento de operaciones diarias.

BANKING AS A SERVICE

Si el 2024 fue el año de la consolidación técnica, el 2025 ha sido el año de la expansión comercial, el año del Gran Salto. Hemos logrado escalar nuestra red de integraciones en un 215% respecto al cierre del año anterior, alcanzando un total de 164 partners activos, donde la calidad y el volumen transaccionado demuestran que el ecosistema BaaS es hoy el pilar de crecimiento del Grupo.

Un hito fundamental del 2025 fue la integración de la banca tradicional con BaaS. El 70% de nuestras integraciones (104 partners) provinieron de esfuerzos de Cross-Sell con las bancas de Empresas y Corporativa.

El ejercicio 2025 cerró con una solidez financiera destacable, apalancada por un crecimiento sostenido en la monetización de nuestras APIs, donde MELI continúa siendo nuestro principal motor con un 58% del share total, mientras que el resto del segmento también ha demostrado la efectividad de la estrategia de expansión hacia otros partners.

En cuanto a nuestra participación relativa del sistema, finalizamos el año # 1 en transacciones y # 3 en volumen conforme el ranking que al efecto confecciona la cámara COELSA.

El 2025 nos dejó una plataforma de escala masiva. El 2026 será el año de la eficiencia y la diversificación, donde el foco estará en capturar el valor del segmento corporativo tradicional y potenciar la rentabilidad a través de la inteligencia artificial y la integración de servicios de todas las empresas del Grupo (Inversiones, Seguros y Credicuotas).

Innovación y Producto

- **Modelo PSI**: Lanzamiento el **1erQ 2026** para captar depósitos vista mediante comunidades.
- **IA Aplicada**: Incorporación de un **Chatbot IA** para el frente de contacto web y eficiencia en soporte productivo.
- **Evolución Cash Management**: Mejoras en **BINDPagos** (Cobranzas con Echeqs y Pago proveedores con transferencias, Echeqs propios y de terceros) para eliminar dependencias externas y unificar reportes de transferencias y lanzar un servicio totalmente disruptivo.
- Relanzamiento de **Débitos Directos** con más y mejores funcionalidades.

MINORISTA

En 2025 el foco continuó en mejorar la experiencia del cliente, facilitando la operatoria, incorporando mejoras en las herramientas, e incentivando el uso de canales; brindando seguridad.

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

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

Se avanzó en la incursión de la oferta de productos y servicios a pymes, adaptando la propuesta de valor y el modelo de atención constantemente para atender a los clientes de forma integral, ágil y oportuna, basando la estrategia en la segmentación y herramientas de análisis de datos, facilitando una oferta integral y personalizada que ha logrado desarrollar un segmento de pequeños comercios que no estaban atendidos por la red.

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

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

- **Segmento Previsional**

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

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

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

Mensualmente se abonan prestaciones de ANSES a más de 191 mil beneficiarios, entre jubilados y planes sociales, acreditándose las mismas en Cajas de Ahorro Gratuitas (cuentas de la Seguridad Social).

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

Los productos ofrecidos incluyen: préstamos personales, seguros, anticipos de haberes, cuentas, tarjetas de crédito e inversiones, destacando la unificación de nuestras ofertas de paquetes para una más sencilla comercialización. Complementa el servicio la atención de ejecutivos que poseen los conocimientos y la capacitación requerida para satisfacer a dichos clientes. Esta unidad de negocios cuenta con una de las principales características que el management tiene como lineamiento principal: una gran atomización de su cartera, un bajo nivel de Riesgo de Crédito y una gran liquidez.

- **ZAFIRO: Segmento ABC1**

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

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

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

CORPORATIVA

El 2025 fue el año de consolidación del nuevo modelo de atención a nuestros clientes corporativos, oficial comercial exclusivo más acceso a la Mesa de Sales para las operaciones diarias.

El resultado fue la vinculación de nuevos clientes, afianzando las relaciones ya existentes y alcanzado un alto índice de satisfacción de nuestros clientes en la medición anual del NPS.

Por otro lado,

- Incrementamos nuestra oferta crediticia con más productos y líneas de crédito más robustas,
- Asistimos junto a nuestro equipo de Comercio Exterior a todos nuestros clientes que necesitaban soporte para la importación de bienes y servicios,
- Emitimos CDIs, financiamos importaciones y prefinanciamos exportaciones.
- Acompañamos en el Mercado de Capitales a las siguientes compañías: Tecpetrol, Oldelval, Mercado Pago, Pluspetrol, 360 Energy, Newsan, CNH Industrial Capital, Petroquímica Comodoro Rivadavia, YPF)

Adicionalmente, ofrecemos nuestros productos digitales a través de nuestro equipo de Banking as a Service y BIND PSP, trabajando con varios clientes en la implementación de nuevos servicios y billeteras digitales.

Cerramos el 2025 con una cartera activa de AR$ 193.000.- millones y USD 110 MM y una potencialidad de atención a otras empresas del segmento aun no vinculadas

INSTITUCIONALES

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

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

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

En este último periodo se desarrolló la funcionalidad de API DEPOSITARIA que consiste en ofrecer a fondos comunes de inversión independientes (que no constituyen grupo con una entidad bancaria) para que migren / adopten a nuestro banco como sociedad depositaria utilizando toda la plataforma APIficable que se desarrolló internamente y que ya posee 3 sociedades gerentes utilizando estos servicios, y se proyecta sumar otras 5 adicionales.

SOCIEDADES INTERMEDIAS Y ENTIDADES FINANCIERAS

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

Poseemos bajo administración una cartera crediticia que se ubica en $ 22.000 millones al cierre de Dic25, mereciendo destacar que continuamos entre los líderes en términos de asistencia crediticia, conforme a la información publicada en la Central de Deudores (CENDEU) del Banco Central de la República Argentina.

Durante el 2025 logramos consolidar la operatoria dentro del segmento de cheques avalados a Pymes por parte del Banco Industrial (BAIN y *BIS) en las ruedas de negociación del MAV, alcanzando al cierre de Dic25 una cartera de $ 78.800 millones (un crecimiento de más del 200% respecto del año previo), y posicionándonos como uno de los referentes dentro de este mercado.

Nuestra permanente vocación de apoyo a las Pymes también se vio reflejada en el fuerte posicionamiento alcanzado dentro del segmento de Sociedades de Garantía Recíproca, que nos ubica entre los principales aportantes bancarios del sistema. Al cierre de Dic25 tenemos aportes vigentes en sus Fondos de Riesgo por cerca de $ 70.500 millones de capital en unas 16 Sociedades de Garantía Recíproca incluyendo obviamente Garantías BIND lo que torna a nuestra entidad de importancia sistémica en este tipo de sistemas.

Así mismo como parte de nuestra vocación por seguir brindando soluciones tecnológicas acordes a las necesidades de esta cartera de clientes, durante el 2025 seguimos consolidando nuestra presencia en el segmento con un gran número de integraciones a nuestras API´s (conciliación, transferencias, validación CBU, entre otras), con fuerte orientación hacia empresas Fintech.

MESA DE DINERO

BIND Banco Industrial continúa siendo un destacado protagonista en el Mercado de Capitales, ubicándose entre las primeras entidades según el ranking anual proporcionado por el Mercado Abierto Electrónico (MAE) en función de las operatorias que se ejecutan por su intermedio, ubicándose en el puesto #40 en Compraventa Total de Renta Fija y #13 en Garantizado Total Renta Fija en acumulado del año.

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

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

MERCADO DE CAPITALES

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

Durante el año 2025, el banco conjuntamente con BIND INVERSIONES (IVSA + IAM) participó en la emisión de 47 instrumentos con oferta pública entre ON’s y Fideicomisos Financieros, incluyendo la emisión de las primeras ON´s de Banco Industrial.

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

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

INDUSTRIAL ASSET MANAGEMENT

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

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

Actualmente IAM administra dieciséis Fondos Comunes de Inversión:

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

Al 31 de diciembre de 2025, el patrimonio bajo administración disminuyó un 58,7% por la transferencia de Mercado Fondo a la gerente Mercado Pago Asset Management SGFCI en el mes de junio, luego de ocho años bajo administración con alianza estratégica con Mercado Libre, pero que mantuvo al Banco Industrial como depositaria de este mismo fondo siendo además la gerenciadora del similar fondo lanzado en dólares (RETORNO) que al cierre del año 2024 contaba con un patrimonio de unos u$s 660 M. Asimismo, los activos bajo administración su ubicaron $1.989.362 millones sobre fin de año.

El Market Share pasó de 7,51% al 2,58% de la industria quedando cómo decimo jugador del mercado a pesar del traspaso de Mercado Fondo, aún en una posición muy relevante. Como contrapartida, el IAM Retorno Dólares cuyo principal canal de colocación es digital, obtuvo suscripciones por alrededor de usd 650 millones.

Nuestro foco para el año 2026 seguirá estando en la innovación y desarrollo de nuevas tecnologías con foco en el cliente de la mano del Grupo BIND. Se introducen los Fondos de Asistencia Laboral, los cuáles abrirán una oportunidad de negocios diferente de los tradicionales FCIs. Además, se han

creado nuevas clases de cuotas en la mayoría de los FCIs para seguir apuntalando la distribución a través de soluciones digitales y APIs.

Es un mundo en el cual los diferentes actores fintech son jugadores claves, nosotros seguiremos siendo proveedores de servicios tecnológicos. Nuestro foco es seguir con un modelo de atención y servicio automatizado que permita garantizar un nivel de respuesta y una calidad de la misma que agregue valor a la gestión de todos los productos de BIND Inversiones.

INDUSTRIAL VALORES

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

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

El 22 de marzo de 2016, la CNV autorizó la inscripción de la Sociedad en el registro de Agentes de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión bajo el número de registro Nro. 6, y durante 2018 se obtuvo el registro como Agente de Colocación y Distribución Integral.
Además de ser miembro de Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (ByMA), la Sociedad es agente de MATBA ROFEX S.A., Mercado Argentino de Valores S.A. (MAV) y Mercado Abierto Electrónico S.A. (MAE).

En lo relativo a las colocaciones en mercado de capitales, se destacan las comisiones generadas por la Sociedad, que ascendieron en 2025 a $ 1.303 millones.

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

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

Se proyecta para el 2026 continuar con la automatización de procesos y adopción de mejoras en tecnología, incluyendo implementaciones en RPA, cambios en la plataforma CORE y web, mejoras en los canales de inversión y el alineamiento a estándares institucionales del Grupo BIND.

BIND SEGUROS

Dentro de este vehículo marcario, que unifica tanto el Broker como la Compañía de seguros, destacamos que el año ha transcurrido con grandes novedades. Los negocios continuaron en expansión alcanzando un crecimiento superior a las 2x respecto del 2024. Los ratios de

renovaciones, que miden en gran parte la satisfacción de nuestros clientes están en un 93% y hemos facilitado el cobro de cientos de siniestros por parte de nuestros asegurados.

El modelo de desarrollo de alianzas continúa en modo expansivo, buscando ampliar el abanico de nuestra propuesta para alcanzar un mayor número de clientes en ámbitos más variados y diversos.

La compañía continúa sus procesos de inversiones y crecimiento inorgánico adquiriendo la firma Unis Seguros y ha realizado una inversión a través de Natan Ventures en el Start Up Autonomy, generando un modelo sinérgico muy potente.

GARANTIAS BIND SGR

En 2025, a través de BIND Garantías hemos asistido A 2.400 pymes, a través del otorgamiento de más de $190.000 millones de garantías que fueron monetizadas por el Mercado de Capitales y por diferentes entidades financieras de todo el país, alcanzando así un nivel de avales vigentes de $142.700 millones, lo que representa un crecimiento del orden del 52% respecto del año anterior.

Este volumen de negocios fue acompañado por nuevos aportes al fondo de riesgo por el propio Grupo BIND y diversos socios institucionales estratégicos, que permitieron alcanzar la integración total del monto máximo autorizado por la SePyMe, llevando al fondo de riesgo a un monto de $50.600 millones al cierre del ejercicio, representando un incremento interanual del 32%. Cabe destacar que por primera vez la SGR logro obtener cuatro (4) aumentos de fondo de riesgo en el mismo año, motivo por el cual pudo crecer en el otorgamiento de garantías alcanzando a un mayor número de pymes asistidas. Asimismo, cabe remarcar que durante el 2025 se han sumado nuevos socios protectores representados por bancos de primera línea, ALYCs y grandes empresas que han optado por invertir en BIND Garantías.

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

Al 31 de diciembre el apalancamiento ascendía al 295% y el fondo de riesgo contingente representa el 1,8% medido sobre el riesgo vivo, lo cual versa de una muy prudente gestión de morosidad aun con un aumento en el crecimiento de la cartera y un contexto desafiante.

Asimismo, mantuvimos nuestra excelente calificación de riesgos, contando con una Calificación de AA para el largo plazo y A1+ para el corto plazo por Fix SCR (affiliate of Fitch Ratings) lo cual nos ubica dentro del grupo de SGR con mejor calificación de mercado.

Como último punto, quisiéramos mencionar que durante el 2025 se continuaron desarrollando avances tecnológicos en las distintas plataformas de BIND garantías. Algunos desarrollos tecnológicos fueron focalizados en la experiencia del cliente solicitante de un aval, logrando que la PyMe pueda tener cada vez una experiencia más ágil y digital, integrándonos con LUFE para solicitar la menor documentación posible a la PYME. Otros desarrollos destacables fueron en post de la transparencia y gestión de la SGR, logrando mejorar la gestión por datos con herramientas de Business Intelligence donde toda la SGR analiza online su gestión pudiendo tomar decisiones más ágilmente. También se continuó trabajando en mejores sobre nuestro sistema integral de análisis crediticio, permitiendo procesar mayores volúmenes de análisis con mejor información para la toma

de decisión. Dichas herramientas permitirán a la Sociedad continuar creciendo con solvencia, agilidad y dinamismo.

TIENDA JUBILO

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

En este período, TiendaJúbilo consolidó su modelo de negocios enfocado en la mayor eficiencia de los Stands, seleccionando la permanencia de aquellos que cumplían los objetivos en función de la performance y la cantidad de clientes de las sucursales, finalizando el 2025 con un total de 14 stands operativos en los que se ofrece una amplia variedad de productos como TV, celulares, computación, heladeras, lavarropas y pequeños electrodomésticos. Asimismo, los clientes cuentan con la posibilidad de contratar la Garantía Extendida de los productos que TiendaJúbilo comercializa, brindando así además de la financiación para nuestros Clientes, la seguridad de contar con la mejor calidad de los productos que adquieren.
Adicionalmente se fortaleció la comercialización de Servicios de Asistencia al Hogar y Odontológica con proveedores del más alto nivel, junto con el Servicio de Asistencia de Salud, que incluye servicios a domicilio como hisopados, kinesiología, laboratorio y visita médica entre otros.

Del mismo modo, TiendaJúbilo otorga préstamos en efectivo para algunos clientes como alternativa de financiamiento, asistiendo de manera integral a toda la cartera de clientes del Banco.

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

BINDPSP

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

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

Durante los últimos años ha incorporado soluciones de pagos en el mundo físico mediante sus puntos de venta (POS) y su figura de agrupador de pagos “marca blanca”

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

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

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

BIND X

Mediante este nuevo vehículo del ecosistema BIND, se realizará la oferta de valor del negocio de Banking as a Service (BaaS) como un concepto de “one stop shop” y mediante una única homologacion de los clientes, acceder a la oferta de servicios API´s del grupo con un sand box unificado. De esta manera se efectuó la inscripción de esta sociedad, controlada por el mismo GRUPO BIND, como Proveedor de servicios de Iniciación (PSI) en el BCRA (licencia numero 34648) como uno de los 5 autorizados por el Ente Rector y así ofrecer sus productos y servicios.

EVOLUCION ANUAL

A continuación se exponen datos y cuadros de rubros relevantes del balance del banco cerrado al 31 de diciembre de 2025.

Estructura Patrimonial

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	31/12/2025	31/12/2024	Var. i.a.
Efectivo y Depósitos en Bancos	**855.919.934**	**534.767.959**	**60,1%**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	**239.514.001**	**1.242.528.717**	**-80,7%**
Instrumentos derivados	**16.849.681**	**7.081.029**	**138,0%**
Operaciones de pase	-	-	
Otros activos financieros	**34.866.408**	**115.184.730**	**-69,7%**
Préstamos y otras financiaciones	**1.173.667.118**	**936.917.823**	**25,3%**
Otras Entidades financieras	298.171.444	304.535.399	-2,1%
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	875.495.674	632.382.396	38,4%
Otros Títulos de Deuda	**383.449.567**	**242.285.256**	**58,3%**
Activos financieros entregados en garantía	**91.961.483**	**72.363.154**	**27,1%**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**4.980.161**	**4.688.054**	**6,2%**
Propiedad, planta y equipo	**193.990.295**	**229.341.726**	**-15,4%**
Activos intangibles	-	**277.755**	**100,0%**
Activos por impuesto a las ganancias diferido	-	-	**100,0%**
Otros activos no financieros	**10.915.310**	**11.591.566**	**-5,8%**
TOTAL ACTIVO	**3.006.113.958**	**3.397.027.769**	**-11,5%**

PASIVO	31/12/2025	31/12/2024	Var. i.a.
Depósitos	**2.320.184.916**	**2.583.557.046**	**-10,2%**
Sector Público no Financiero	235.643	2.551.923	-90,8%
Sector Financiero	14.127.594	11.056.839	100,0%
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.305.821.679	2.569.948.284	-10,3%
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	**100,0%**
Instrumentos derivados	**10.299.507**	**7.260.139**	**100,0%**
Otros pasivos financieros	**28.769.434**	**42.073.555**	**-31,6%**
Finaciaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	**35.871.708**	**28.866.198**	**24,3%**
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	**22.279.985**	**89.147.569**	**-75,0%**
Provisiones	**2.369.833**	**3.913.574**	**-39,4%**
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	**1.923.045**	**841.133**	**128,6%**
Otros pasivos no financieros	**163.578.886**	**180.836.990**	**-9,5%**
TOTAL PASIVOS	**2.585.277.314**	**2.936.496.204**	**-12,0%**

PATRIMONIO NETO	31/12/2025	31/12/2024	Var. i.a.
Capital social	177.020	177.020	0,0%
Aportes no capitalizados	5.093	5.093	0,0%
Ajustes al capital	66.517.976	66.517.976	0,0%
Ganancias reservadas	276.788.700	208.175.008	33,0%
Resultado del ejercicio	77.347.855	185.656.468	-58,3%
TOTAL PATRIMONIO NETO	**420.836.644**	**460.531.565**	**-8,6%**

TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	**3.006.113.958**	**3.397.027.769**	**-11,5%**

Panorama General

Durante 2025, el banco logró una significativa mejora patrimonial con indicadores muy positivos de rentabilidad, en un contexto donde el sistema financiero en su conjunto enfrentó considerables desafíos producto de los impactos de las turbulencias financieras que experimentó la economía argentina.

- El total de activos disminuyó 11,5% respecto al ejercicio 2024 ($3.006.114 millones en comparación con $3.397.028 millones).
- El total de préstamos y otras financiaciones aumentó 25,3% respecto al ejercicio 2024 ($1.173.667 millones en comparación con $936.918 millones).
- El total de depósitos disminuyó 10,2% respecto al ejercicio pasado ($2.320.185 millones en comparación con $2.583.557 millones).
- En un marco donde se priorizó la liquidez y la solvencia, el patrimonio neto del banco disminuyó 8,6% (desde $460.921 millones a $420.837 millones) en términos reales.
- Las ganancias netas de impuestos totalizaron $77.348 millones, un 58% menos en términos reales respecto del ejercicio anterior.

Evolución de Depósitos

En un contexto macroeconómico complejo con corrección de Tasas Pasivas acompañando la desaceleración de la inflación, el banco registró una disminución real de los depósitos totales de 10,2% i.a.

Tal disminución se encuentra principalmente explicada por los menores depósitos provenientes del Sector Privado no Financiero.

Dentro de estos, los depósitos en cuentas corrientes presentaron una disminución de 11,4% principalmente en los saldos remunerados, lo cual fue atenuado parcialmente por los saldos de cajas de ahorro y plazo fijo con una suba del 20,9% y 2,0% respectivamente, en términos reales.

En la desagregación por moneda, los depósitos en pesos presentaron una disminución de 23,7%, en tanto las colocaciones en moneda extranjera crecieron 40,3%.

Depósitos comparados con el Ejercicio Anterior

En Miles de $	Miles de $		Variac. % Año Anterior
	dic-25	dic-24	
Depósitos	**2.320.184.916**	**2.583.557.046**	**-10,2%**
Sector Público No Financiero	235.643	2.551.923	-90,8%
Sector Financiero	14.127.594	11.056.839	27,8%
Sector Privado No Financiero	**2.305.821.679**	**2.569.948.284**	**-10,3%**
- Cuentas Corrientes	1.848.206.919	2.085.211.027	-11,4%
- Caja de Ahorros	126.511.771	104.666.701	20,9%
- PF e Inversiones	303.318.981	297.303.389	2,0%
- Otros	11.850.726	37.209.917	-68,2%
- Int., ajustes y dif. cotización	15.933.282	45.557.250	-65,0%
Depósitos en Pesos	1.555.439.205	2.038.606.288	-23,7%
Depósitos en Moneda Extranjera	764.745.711	544.950.758	40,3%
	-	-	
Depósitos: Composición	**100,00%**	**100,00%**	
Sector Público No Financiero	0,01%	0,10%	
Sector Financiero	0,61%	0,43%	
Sector Privado No Financiero	**99,38%**	**99,47%**	
- Cuentas Corrientes	79,66%	80,71%	
- Caja de Ahorros	5,45%	4,05%	
- PF e Inversiones	13,07%	11,51%	
- Otros	0,51%	1,44%	
- Ints. y Dif. Cotizacióna a pagar	0,69%	1,76%	
Depósitos en Pesos	67,04%	78,91%	
Depósitos en Moneda Extranjera	32,96%	21,09%	

Evolución de Préstamos

Frente a la volatilidad macroeconómica, y en un escenario donde el banco priorizó la performance en sus indicadores de solvencia y liquidez, las financiaciones brutas (sin considerar las previsiones) presentaron una mejora de 25,3% en términos reales.

La variación fue principalmente explicada por el segmento de personas jurídicas del Sector Privado con Documentos a Sola Firma y Descontados que crecieron 39,8% sumado al crecimiento del 42,4% en Préstamos en Títulos, en términos reales.

Por su parte, en lo que respecta al segmento de individuos el stock de préstamos personales creció 101,5% explicado tanto por la colocación de préstamos a jubilados así como por las compras de catera de consumo realizadas, mientras que el rubro de Tarjetas de Crédito cayó 4,0% en términos reales.

Préstamos y otras Financiaciones comparadas con el Ejercicio Anterior

En Miles de $	Miles de $		Variac. % Año Anterior
	dic-25	dic-24	
Préstamos y otras Financiaciones	**1.173.667.118**	**936.917.823**	**25,3%**
Sector Público No Financiero	-	28	-100,0%
Sector Financiero	298.171.444	304.535.399	-2,1%
Sector Privado No Financiero	**903.146.022**	**656.031.984**	**37,7%**
- Adelantos	84.631.847	70.407.567	20,2%
- Doc. Sola Firma, Descont. y Compr.	445.409.324	318.525.860	39,8%
- Prendarios	-	-	0,0%
- Personales	71.179.165	35.324.594	101,5%
- Tarjetas de Crédito	5.490.376	5.716.456	-4,0%
- Créditos por Arrenfamiento Financiero	2.846.707	3.578.401	-20,4%
- Otros	283.761.421	220.993.687	28,4%
- Pre / Post Financiación Exportaciones	34.164.660	45.707.567	-25,3%
- Otros [Incluye Préstamos en Títulos]	249.596.761	175.286.120	42,4%
- Ints., ajustes y dif. Cotización	24.671.111	11.843.954	108,3%
- Intereses documentados	-14.843.929	-10.358.535	43,3%
- Previsiones	**-27.650.348**	**-23.649.588**	**16,9%**

Política de Administración de Liquidez

A continuación, se presenta la composición de las disponibilidades totales de la entidad al 31.12.2025 y su comparación con el cierre de ejercicio anterior.

Liquidez **(En miles de pesos)**

Tipo	Saldo al 31/12/2025	% Participac.	Saldo al 31/12/2023	% Participac.	Variación	Var. Porcentual s/ Dic 2024
Disponibilidades	**855.919.934**	**78,14%**	**534.767.959**	**30,09%**	**321.151.975**	**60,1%**
- Efectivo	48.409.288	4,42%	61.715.049	3,47%	(13.305.761)	-21,6%
- Bancos y Corresponsales	806.652.728	73,64%	473.052.910	26,62%	333.599.818	70,5%
- Otros	857.918	0,08%	-	0,00%	857.918	0,0%
Títulos de deuda a valor razonable	**239.514.001**	**21,86%**	**1.242.528.717**	**69,91%**	**(1.003.014.716)**	**+100,0%**
- Notas del B.C.R.A.	56.600.056	5,17%	9.697.380	0,55%	46.902.676	483,7%
- Títulos Públicos	182.913.945	16,70%	1.232.831.337	69,37%	(1.049.917.392)	+100,0%
Liquidez Inmediata	**1.095.433.935**	**100,00%**	**1.777.296.676**	**100,00%**	**(681.862.741)**	**-38,4%**
Total Activo	**3.006.113.958**		**3.397.027.769**		**(390.913.811)**	**-11,5%**
Depósitos	**2.320.184.916**		**2.583.557.046**		**(263.372.130)**	**-10,2%**
Liquidez Inmediata / Total Activos	**36,4%**		**52,3%**		**-15,9%**	
Liquidez Inmediata / Depósitos	**47,2%**		**68,8%**		**-21,6%**	

Al cierre del ejercicio 2025, el índice de Liquidez Inmediata ([Disponibilidades + Notas del BCRA] / Depósitos Totales) se ubicó en 39,3%. De considerar los Títulos Públicos, dicho ratio asciende a 47,2%, frente a 68,8% del ejercicio anterior.

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

Resultados

Durante 2025, el Banco alcanzó un resultado neto de $77.348 millones, exhibiendo una disminución del 58% respecto al ejercicio previo re-expresado en moneda homogénea, alcanzando indicadores de ROE y ROA superiores a los registrados por los Bancos Privados y el Sistema Financiero en su totalidad.

ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2025 Y 2024 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/12/2025	31/12/2024	Var. i.a.
Ingresos por intereses		561.073.395	1.070.971.808	-48%
Egresos por intereses		(425.863.035)	(845.806.941)	-50%
Resultado neto por intereses	**Q**	**135.210.360**	**225.164.867**	**-40%**
Ingresos por comisiones	**19**	32.289.297	31.716.870	2%
Egresos por comisiones		(9.821.875)	(6.629.675)	48%
Resultado neto por comisiones	**Q**	**22.467.422**	**25.087.195**	**-10%**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	**Q**	209.684.981	576.478.797	-64%
Diferencia de cotización de oro y moneda extrajera	**20**	(4.019.314)	(14.163.485)	-72%
Otros ingresos operativos	**21**	113.822.499	98.938.383	15%
Cargo por incobrabilidad	**R**	(9.185.125)	(17.356.113)	-47%
Ingreso operativo neto		**467.980.823**	**894.149.644**	**-48%**
Beneficios al personal	**22**	(77.691.254)	(81.083.436)	-4%
Gastos de administración	**23**	(132.341.721)	(186.481.803)	-29%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(7.276.565)	(9.316.743)	-22%
Otros gastos operativos	**24**	(112.274.263)	(182.481.711)	-38%
Resultado operativo		**138.397.020**	**434.785.951**	**-68%**
Resultado por la posición monetaria neta		(58.449.635)	(127.641.265)	-54%
Resultado antes del impuesto de las ganancia que continúan		**79.947.385**	**307.144.686**	**-74%**
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	**18**	(2.599.530)	(121.488.218)	-98%
Resultado neto del ejercicio - Ganancia		**77.347.855**	**185.656.468**	**-58%**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**77.347.855**	**185.656.468**	**-58%**

La alocación de liquidez en Letras Fiscales de Liquidez durante los primeros siete meses del 2025, y luego en Letras del Tesoro Nacional Capitalizables (LECAPs), así como cauciones con correcciones de tasa que acompañaron la evolución de la inflación, junto con la prudencia en torno a la posición en Obligaciones Negociables y de cartera de Créditos con un menor impacto en el Cargo por Incobrabilidad, son los principales drivers que explican el buen desempeño a nivel del Resultado Integral Total, en un contexto donde se observó una menor incidencia de la inflación sobre la Posición Monetaria Neta y la estructura de gastos.

Ingresos por Intereses

En lo que respecta al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025, los ingresos por intereses disminuyeron un 48% a $561.073 millones, habiendo sido de $1.070.972 millones para el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. Tal disminución correspondió principalmente a la ausencia durante el 2025 de recursos derivados de la operatoria de Pases Activos con el BCRA tras la eliminación por parte del ente regulador de la ventana de pases pasivos a partir del 22 de julio del 2024), la cual fue atenuada por el mayor devengamiento del stock de Documentos, Adelantos y Préstamos Personales cuyo volumen promedio creció en términos reales en un contexto de reducción de la nominalidad de las tasas comerciales.

Egresos por Intereses

Los egresos por intereses del Banco Industrial disminuyeron un 50% alcanzando los $425.863 millones en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 respecto de los $845.807 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. Tal disminución se encuentra explicada principalmente por la disminución observada en las tasas nominales de las cuentas corrientes remuneradas (en línea con la reducción gradual de las tasas de referencia) sin cambios significativos en el volumen promedio registrado de los saldos vista.

Adicionalmente, cabe destacar, que los excedentes de depósitos fueron aplicados principalmente en la operatoria de LEFIs durante los primeros siete meses del año y luego en LECAPs, lo cual permitió la generación de ingresos por intereses en un contexto de reducción de tasas nominales y spreads.

Ingresos por Comisiones

Los ingresos por comisiones crecieron a la suma de $32.289 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025, un 2% más respecto de los $31.717 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. Esta variación, se encuentra principalmente explicada por el mayor crecimiento de las comisiones asociadas a garantías financieras otorgadas (+92%) y a operaciones de Exterior y Cambios (+24%), las cuales fueron atenuadas por la disminución registrada en comisiones por Tarjetas (Pago a Comercios).

Egresos por Comisiones

Los egresos por comisiones, que están principalmente relacionados con los pagos efectuados por el Banco a otras Instituciones Financieras, SGRs, Red Link, COELSA, ROFEX y por corretaje de cambios, evidenciaron un incremento del 48% en términos reales.

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

Los resultados totalizaron la suma de $209.685 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 respecto de los $576.479 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. Tal como sucedió en los ejercicios anteriores, el Banco operó activamente en el mercado de operaciones de Títulos Públicos, así como Letras del Tesoro Nacional Capitalizables (LECAPs), Obligaciones Negociables y Fideicomisos.

Diferencia de Cotización de oro y moneda extranjera

Los resultados por este concepto registraron una pérdida por la suma de $4.019 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 respecto de la pérdida de $14.163 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. La mencionada variación se debe al impacto de la depreciación del peso argentino respecto de la moneda estadounidense durante el ejercicio 2025 sobre la posición en monex excluyendo los títulos públicos en moneda extranjera.

Otros Ingresos Operativos

Los ingresos ascendieron a la suma de $113.822 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 respecto de los $98.938 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. El aumento del 15% en términos reales correspondió principalmente a mayores ingresos por el servicio de API Bank y previsiones desafectadas entre otros, los cuales fueron atenuados por los menores ingresos derivados como Sociedad Depositaria.

Cargo por Incobrabilidad

El cargo por incobrabilidad de préstamos totalizó durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 la suma de $9.185 millones respecto de los $17.356 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. Tal variación se encuentra explicada por la constitución de Previsiones Globales en exceso durante el ejercicio 2024 en un contexto macroeconómico complejo, las cuales se fueron desafectando gradualmente en el transcurso del 2025 considerando que además, la Entidad migró desde la reglamentación histórica de aprovisionamiento hacia la nueva de perdida esperada, lo que generó un cambio del modelo utilizado, pero siempre priorizando las políticas conservadoras de previsionamiento. De este modo, la entidad cierra el ejercicio con un stock Total de Previsiones de $32.812 millones que le otorga una cobertura del +180% de la cartera irregular.

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

Beneficios al Personal, Gastos de Administración y otros gastos operativos

A nivel total, los gastos operativos del banco totalizaron $329.584 millones al finalizar el ejercicio 2025 respecto de los $459.364 millones correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea (-28%). La mencionada variación se encuentra explicada en un 3% por los menores costos relacionados a beneficios al personal (-4% interanual), un 42% por los menores gastos de administración (-29% interanual) entre los que se destacan disminución de gastos inherentes a Soc. Depositaria y en un 62% por otros gastos operativos (-44% interanual) entre los que se destacan los cargos correspondientes a impuesto a los ingresos brutos, entre otros.

Resultado por la Posición Monetaria Neta

El impacto en resultados correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 fue de $58.450 millones, mientras que para el ejercicio del 2024 fue de $127.641 millones (-54% interanual) producto del camino descendente que fue recorriendo el IPC durante el último año.

Impuesto a las Ganancias

El cargo por Impuesto a las Ganancias correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 fue de $2.600 millones, mientras que para el ejercicio del 2024 fue de $121.488 millones. Destacamos que estos valores están directamente relacionados con la estrategia del banco respecto de efectuar aportes a diferentes SGR líderes del mercado, habiendo realizado aportes en 2025 por $4.379 millones.

Indicadores

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

	dic-25	dic-24
Liquidez		
Liquidez Inmediata	47,2%	68,8%
(Préstamos + Otras Financiaciones) s/ Total Depósitos	50,6%	36,3%
Capitalización		
Patrimonio Neto s/ Total de Activo	14,0%	13,6%
Solvencia (Patrimonio Neto s/ Total de Pasivo)	16,3%	15,7%
Pasivo Total como múltiplo del Patrimonio Neto	6,1	6,4
Inmovilización de Activos		
(Bs. de Uso, Diversos e Intangibles) s/Total de Activo	6,5%	6,8%
Rentabilidad		
Ingresos por Comisiones s/ Ingreso Operativo Neto	6,9%	3,5%
Eficiencia Gtos. Operativos s/ Ingreso Operativo Neto	70,4%	51,4%
Resultado neto por comisiones s/ Gtos. Operativos	10,3%	9,1%
Retorno sobre Activo Promedio	2,6%	5,5%
Retorno sobre Patrimonio Neto Inicial	22,5%	67,5%

OPERACIONES REALIZADAS ENTRE PARTES RELACIONADAS

En referencia a las operaciones realizadas con partes relacionadas, las mismas se encuentran detalladas en la nota 12 a los estados contables al 31 de diciembre de 2025.

TRATAMIENTO DE RESERVAS Y DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

Al cierre del ejercicio 2025, los Resultados No Asignados de la entidad ascienden a $ 77.347.855 miles, por lo que se incrementa la Reserva Legal por $ 15.469.571 miles (20% s/ Resultados No Asignados) ascendiendo la misma a $ 150.540.034 miles.

Si bien, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, el BCRA no se ha pronunciado respecto a las condiciones para la distribución de dividendos del ejercicio 2025, la Entidad cuantificó el importe disponible a distribuir, el cual asciende a $187.758.443 miles. Este monto queda sujeto a las limitaciones normativas vigentes al momento de la próxima Asamblea Ordinaria.

GOBIERNO CORPORATIVO

En referencia a este tema, el mismo se encuentra detallado en la nota 28 a los estados contables al 31 de diciembre de 2025.

GESTION INTEGRAL DE RIESGOS

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

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

La Gerencia de Riesgos y Control de Créditos ha realizado las estimaciones de capital económico según metodología simplificada (Com A 6534) durante 2025.

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

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

a) Definiciones, estrategia y metodología de medición por tipo de riesgo.

b) Los roles y responsabilidades de los sectores involucrados.

c) Definición del Apetito al Riesgo de la Entidad para cada uno de los riesgos identificados

d) Planes de contingencia para los principales riesgos financieros y de crédito

e) Procedimiento para Riesgos Operacionales y de TI

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

- Independencia en las funciones de gestión y control de la Gerencia de Riesgos y Control de Créditos

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

- Integración de riesgos y visión global

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

- Definición de estrategia de gestión y apetito al riesgo

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

- Toma de decisiones en un ámbito colegiado
- Clara definición de atribuciones y control centralizado de los riesgos

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

a) Riesgo de Crédito

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

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

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

A su vez, el Banco cuenta con la Gerencia de Riesgo de Crédito, tanto Minorista como Corporativo, y mientras que la Gerencia de Riesgos y Control de Créditos se encarga de monitorear diariamente que las asistencias se encuentren dentro los límites normativos y aprobados por el Comité de Créditos.

b) Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

c) Riesgo de Liquidez

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

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

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

d) Riesgo de Tasa de Interés

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

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

Las unidades encargadas de la gestión del riesgo son la Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales y la Gerencia de Riesgos y Control de Créditos como principales intervinientes en la materia. La Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales participa del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) el cual es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la

Entidad, de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas y las políticas de manejo de liquidez y financiamiento.

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

e) Riesgo Operacional y Tecnológico

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

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

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

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

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

f) Riesgo Estratégico

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

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

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

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

g) Riesgo Reputacional

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

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

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

h) Pruebas de Estrés

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

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

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

i) Pérdidas Crediticias Esperadas

A partir de enero 2025 la Entidad implementó el cálculo de previsiones a través de las Pérdidas Crediticias Esperadas, utilizando para su cálculo modelos de confección y actualización propios, gestionados por la Gerencia de Riesgos y Control de Créditos.

El año 2025 ha sido un año de implementación, calibración y estabilización del modelo, en el cual se realizaron los ajustes y validaciones necesarias de forma tal que los resultados se ajusten lo más posible a la realidad.

Todas las modificaciones y cambios al modelo, son aprobadas por el Comité de Gestión Integral de Riesgos. A su vez, los resultados mensuales obtenidos son presentados al Directorio y a la Alta Gerencia.

GESTION DE TECNOLOGIA DE INFORMACION

PROYECTOS ESPECIALES | EXPANSIÓN TECNOLÓGICA

Organización, infraestructura y performance de sistemas

En 2025, la gestión tecnológica se estructuró para dar soporte a un crecimiento transaccional sin precedentes y modernizar plataformas que posibiliten una operación más eficiente.

En materia de **Infraestructura y Performance**, se consolidó una arquitectura resiliente capaz de procesar un volumen de operaciones en el *Core* Bancario que se multiplicó por 9 en los últimos 5 años. Se ejecutaron actualizaciones críticas como la actualización de la plataforma de Comercio Exterior y la implementación de una herramienta de orquestación automatizada de procesos, asegurando la estabilidad del ecosistema. Asimismo, se avanzó en desplegar aplicaciones en infraestructura nube, un paso clave para la escalabilidad y la eficiencia de costos.

Respecto a la **Organización y Gestión de la Demanda**, se fortaleció la gobernanza a través de un nuevo modelo de priorización de proyectos que garantiza que cada inversión tecnológica tenga un retorno claro para el negocio. Adicionalmente, se optimizó el ciclo de vida de desarrollo y se lanzaron iniciativas de eficiencia mediante el desarrollo asistido por IA, proyectando una reducción de tiempos de desarrollo de valores significativos.

En el ámbito de **Datos**, se concluyó con éxito la Prueba de Concepto (PoC) para un nuevo *lakehouse*. Además, se ha comenzado la migración a una nueva arquitectura de datos, lo cual permitirá una mejora en la gestión en base a datos, analítica y la reportería a nuestros clientes.

LOGROS 2025

El ejercicio cerró con hitos contundentes en disponibilidad, soporte de nuevos negocios y excelencia operativa:

- **Récord de Disponibilidad y Servicio:** Se mantuvieron niveles de SLA de excelencia, promediando un 99,7% en API Bank durante el año. Se alcanzó una disponibilidad del 99,8% en los servicios para ecosistemas determinados y se logró un *uptime* cercano al 100% en los enlaces con Coelsa y Link, asegurando la operatividad de los medios de pago y superando los objetivos planteados.
- **Soporte de Negocios y Ecosistemas:**
  - **Ecosistema Fintech:** Implementación de "Money In" (informando más de 5 millones de CBUs a las redes) y habilitación de pagos de Tarjeta de Crédito en USD.
  - **Canales y Pagos:** Puesta en marcha de **Remote Deposit**, numeración correlativa de echeq, **Cobranzas con echeq** y acuerdos en cuenta,**Debin programado** y **generación de MEP** en B24.
- **Gestión de Riesgos y Cumplimiento (Compliance):**
  - Implementación del Evaluador de crédito, optimizando el análisis de riesgo crediticio.

  - Despliegue de las herramientas primera clase para el monitoreo y prevención de lavado de dinero (AML).
  - Reducción sostenida del stock de hallazgos regulatorios desde 2022, logrando que el 97% de las observaciones pendientes tengan una antigüedad menor a 2 años, saneando la "deuda histórica".
- **Eficiencia Operativa y evolución de infraestructura:**
  - Implementación del módulo de Títulos y Valores en el sistema de gestión de inversiones.
  - Actualización a nueva versión de la plataforma de Comercio Exterior posibilitando la eficiencia de las operaciones del cliente y del sector
  - Puesta en marcha de Control M para la orquestación de procesos, apertura y cierre de cadena y nueva herramienta de backups automatizados diarios.
  - Disponibilización de herramienta de conciliación automática de operaciones de redes.

DESAFIOS TECNOLOGICOS 2026

De cara al próximo ejercicio, la estrategia se enfoca en completar la transformación de la infraestructura y consolidar el modelo de eficiencia:

- **Evolución Cloud y Arquitecturas:** Acompañar la evolución de negocio y procesamiento de alto volumen de transacciones, manteniendo el nivel de uptime exigidos por clientes para el Canal B24 y ecosistema API
- **Transformación de Datos:** Acelerar la disponibilización de plataformas que permitan a los negocios accionar en base a datos, contar con herramientas eficientes y modernas de analítica y visualización.
- **Optimización de Infraestructura Crítica:** Definir y ejecutar la estrategia de renovación, evaluando escenarios de eficiencia que permitan optimizar costos operativos.
- **Profundización en Ciberseguridad y Normativa:** Mantener el monitoreo recurrente de observaciones y la alineación con el regulador para consolidar el estado de Banco Clase "A".
- **Nuevos Negocios:** Acompañar la innovación que caracteriza al Banco desde el aporte especialista de Sistemas y Tecnología.

CAPITAL HUMANO

Dotación de Personal

Al 31 de Diciembre, la entidad cuenta con un staff de 651 colaboradores (sobre el cual se ejecutó un plan de reorganización de la plantilla que observó un decrecimiento del 9,06% respecto del año anterior), que día a día lideran los negocios de la entidad. Dicha nómina se compone de 345 hombres y 306 mujeres, y posee en promedio 41 años de edad y 11 años de antigüedad laboral. El 61% de los empleados desarrollan sus tareas en Casa Central, mientras que el 39% restante lo hace en la Red de Sucursales que posee BIND.

Evolución de la Masa Salarial

La masa salarial incluida cargas sociales implicó, durante el año 2025, una erogación total de $65.440 Millones, lo que implica un incremento nominal del 45,25% respecto al período 2024

Beneficios a colaboradores

En BIND fomentamos el cuidado integral de todos nuestros colaboradores y la cercanía en los distintos aspectos de su vida. Partimos de un concepto integral de cuidado de las personas con diferentes iniciativas y beneficios que promovemos para todos los que formamos parte de Grupo BIND.
Queremos impactar positivamente en las personas, tanto en el ámbito laboral como fuera de él. Por eso trabajamos constantemente para generar más y mejores beneficios para todos fomentando lo que consideramos la banca colaboradores para nuestro personal:

- **Préstamos Personales** con tasas preferenciales.
- Tarjeta de Crédito **Visa Signature**, junto con condiciones preferenciales en Seguros y beneficios.
- **Cajas de Seguridad**: bonificado el 50% del alquiler trimestral para colaboradores.
- Paquete “Empleado BIND”: **Paquete Multiproducto** bonificado al 100%. Incluye una caja de ahorro en pesos, en dólares y en Euros, y una cuenta corriente en pesos con acuerdo en descubierto según rango salarial.
- **Cuenta comitente** en IVSA / IAM, 100% bonificada y honorario preferencial en suscripciones y rescates en fondos comunes de inversión.
- **Cash Back en la Tarjeta Visa con un importe representativo** por eventos especiales**:**
  - **Kit Escolar** para todos los hijos de colaboradores en edad escolar (jardín, primario y secundario).
  - **Día del Padre** y **Día de la Madre.**
- **Reintegro de Guardería**: se otorga este beneficio por convenio a colaboradores de la entidad.
- **Día libre de cumpleaños**.
- **Vacunas Antigripales**: se realiza operativo in company para casa central y el banco reintegra un monto preestablecido contra comprobante en red de sucursales.
- **Regalos**: el personal del banco recibe un presente en cada una de estas fechas: Día del niño, Nacimientos, Día de la Secretaría y Caja Navideña.
- **Eventos Especiales**: Fiesta de fin de año, Semana de la Salud, Día del Niño, Día de la Primavera y afters y otros festejos en ocasiones especiales.
- **Beneficios Sociales:** Wellhub, alianzas con marcas en electrodomésticos y tecnología, bodegas, alimentos, universidades (en carreras de grado, posgrados, cursos de especialización y maestrías), idiomas.
- **Medicina Prepaga Corporativa.** Junto a Swiss Medical para todos los colaboradores de BIND y su grupo familiar, incluyendo la asistencia de un oficial comercial y medico in company.
- **Gerentes de áreas centrales:** línea / equipo celular, auto compañía, estacionamiento (propio o vía reintegro), días extras de vacaciones, aportes personales a BIND Garantías SGR.

Capacitación y Formación

Durante el ejercicio 2025, el Banco Industrial (BIND) impulsó una estrategia de capacitación integral orientada a consolidar nuestra cultura institucional y desarrollar las habilidades críticas necesarias para incrementar la productividad y los resultados de negocio.

En este período, se destinaron un total de **12.098 horas/hombre** en acciones formativas, con un esquema de inversión que prioriza la especialización de alto nivel:

- **Formación Externa (79%):** Alianzas con instituciones de prestigio y consultoras especializadas para la actualización en tendencias de mercado.
- **Formación Interna (21%):** Programas diseñados *in-house* para la transferencia de *know-how* técnico y cultural.

1.1 PotencIA BIND: El poder amplificador de la IA

Iniciativa estratégica lanzada en 2025 orientada a la población del Banco para elevar la productividad individual mediante la integración de Inteligencia Artificial en la gestión diaria.

- **Metodología:** En alianza con la consultora **Glaix**, se implementó un proceso de formación práctico que inició con una evaluación de diagnóstico. Esto permitió identificar el nivel de madurez tecnológica de cada colaborador y diseñar clases de nivelación específicas.
- **Ejecución:** El programa constó de sesiones de 2 horas en espacios presenciales, donde más de **300 participantes** fueron divididos según su *stack* profesional, trabajando sobre casos de uso reales aplicados a sus áreas de desempeño.

1.2 Camp Comercial: Evolución del Modelo de Atención

Este programa surge como respuesta a la necesidad estratégica de evolucionar hacia la figura del **Oficial Comercial BIND**, un profesional capaz de ofrecer una propuesta de valor integral que trascienda las barreras de cada compañía/Banca del Grupo.

- **Objetivos Estratégicos:** El entrenamiento se centró en profundizar el conocimiento del ecosistema de productos de Grupo BIND, potenciar el *cross-selling* y fortalecer la capacidad de los equipos para detectar necesidades complejas, bajo la premisa de que "todos venden todo". En 2025 realizamos 2 encuentros con todos los equipos comerciales para abordar dos temáticas o ejes: Productos Digitales de BIND y por otro lado Evolución digital de productos tradicionales.

1.3 Ciclo Expertos BIND: Democratización del Conocimiento

Este programa se consolida como una plataforma de aprendizaje colaborativo donde los talentos clave de la organización comparten su experticia, garantizando que el conocimiento fluya transversalmente y no quede restringido a sectores específicos. Durante 2025, se realizaron 4 encuentros de 2 horas aproximada de duración cada uno:

- **Abril:** *Cómo crear soluciones con herramientas de Google y IA* Abordó la funcionalidad de Google Apps Script y el marco teórico-práctico de la IA.

- **Julio:** *Educación financiera simple*. Un espacio de formación ciudadana sobre gestión de deuda, tarjetas de crédito y criterios de financiación.
- **Agosto:** *Legales en criollo*. Un taller práctico sobre gestión de cartas documento, cédulas judiciales, multas de tránsito y defensa del consumidor.
- **Septiembre:** *Fraude y Ciberseguridad: Clics que matan*. Análisis crítico sobre cibercrimen, protección de datos y protocolos de seguridad ante el robo de dispositivos.

Gestión del Desempeño y Mapeo de Talento

2.1 Haciendo BIND

Es el eje vertebral de nuestra gestión. Este proceso acompaña el ciclo de Planeamiento, Seguimiento y Evaluación, integrando la metodología de **objetivos** con los Valores y Principios de Liderazgo del banco.

- **Resultados:** En 2025, se ejecutaron dos ciclos semestrales que permitieron fundamentar decisiones sobre bonos por resultados y desarrollo interno. Se alcanzó una destacada **tasa de finalización y feedback del 95%**, consolidando la cultura de conversaciones abiertas y honestas.

2.2 Mapeo de Talento

Para asegurar el éxito y la sustentabilidad organizacional, revisamos y simplificamos nuestro modelo de mapeo, centrando la evaluación en dos variables críticas: **Potencial y Logro de Resultados**. Durante el 2025 revisamos el modelo y la matriz, simplificándola y posteriormente volvimos a realizar el ejercicio de Mapeo, pero poniendo el foco en los altos potenciales que habían sido identificados en ediciones anteriores y aquellos casos nuevos que se incorporaron a este ejercicio.

- **Impacto:** Este diagnóstico facilita el diseño estratégico de equipos y la toma de decisiones basada en datos, permitiendo que el talento con las habilidades correctas se encuentre en el lugar y momento adecuado.

Sello de Liderazgo BIND

3.1 Sello de Liderazgo

Inspirado en los lineamientos de *Harvard Business Review*, desarrollamos el **Sello de Liderazgo BIND**. Este modelo propio traduce nuestra cultura en comportamientos tangibles y reemplaza los antiguos Principios de Liderazgo para construir una organización más ágil e innovadora.

- **Implementación:** Su lanzamiento incluyó talleres presenciales para todos los líderes del Grupo, enfocados en la reflexión de brechas de gestión y la adopción de nuevas dinámicas de conducción.

3.2 Premio Líder BIND

Complementando el nuevo modelo de liderazgo, este premio reconoce a quienes impulsan cambios positivos. Tras un proceso de postulación espontánea y votación en diciembre de 2025, se entregó la primera edición con un premio principal y 4 menciones especiales bajo los ejes del sello

Onboarding y Experiencia del Colaborador

4.1 BINDeate: Integración al ADN Grupal

Nuestro programa de bienvenida bajo esquema híbrido asegura que cada nuevo integrante comprenda los atributos de nuestra cultura desde el primer día.

- **Jornada Trimestral:** Espacio de cercanía donde el **Gerente General** y referentes de las principales Bancas y Segmentos comparten la visión y los desafíos del negocio directamente con los ingresantes.
- **Guía para Líderes:** Documento estratégico que estandariza la gestión del talento en todo su ciclo de vida, brindando a los líderes las herramientas necesarias para empoderar a sus equipos y mantener el espíritu de aprendizaje que define nuestro ADN.

4.2 Iniciativas de Vínculo y Desarrollo

- **BIND Valor Interno:** Programa que prioriza la cobertura de vacantes mediante postulaciones internas, fomentando la carrera profesional dentro de la institución.

Pasantías de Verano: En su edición 2025/26, participaron 15 hijos de colaboradores (8 en Casa Central y 7 en sucursales), brindando a jóvenes de entre 17 y 20 años una primera aproximación profesional al sistema financiero.

- **Comunidad de Mujeres:** Se lanzó esta iniciativa como un espacio de networking, inspiración y crecimiento. Se realizaron dos encuentros de la comunidad. En segundo de ellos contó con la participación de la experta **Lorena Marino**, quien brindó herramientas de *mentoring* para potenciar el liderazgo femenino.
- **Carrera JP Morgan:** Reforzando el espíritu de equipo y el bienestar, la delegación de 12 personas de BIND obtuvo el **8vo puesto general**, posicionándonos como el **primer banco en el ranking** de la competencia.

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Educación

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

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

Ayuda Social

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

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

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

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

Apoyo al Medio Ambiente

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

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

Los lineamientos de sustentabilidad son en sí mismos motivadores en nuestros colaboradores, quienes muestran como consecuencia un compromiso espontáneo e incorporan estos principios de responsabilidad como parte de su cultura diaria.
La concientización de lo que cada uno pueda hacer para colaborar es el primer gran paso para que todos estemos alineados en un objetivo en común.

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

LOGROS y DESAFÍOS MARKETING, IMAGEN Y PUBLICIDAD

Durante el ejercicio 2025 La Gerencia de Marketing profundizó su transformación estratégica, consolidándose como un socio clave del negocio con foco en revenue, posicionamiento y construcción de marca del ecosistema.

Se estructuró la gestión por verticales, incorporando una mirada integral que abarca performance, awareness, advocacy, experiencia de cliente y reputación.

ESTRUCTURA POR VERTICALES

1. **Awareness & Marca – Unificación del Ecosistema**

Cambio de Identidad Visual

Durante 2025 se llevó adelante un proceso integral de unificación de identidad visual del ecosistema, alineando bajo una arquitectura marcaria común y definimos el color amarillo como rector: transmitimos solidez y consistencia en cada pieza.

- BIND
- BINDX
- BIND Inversiones
- BIND Inversiones UY
- BIND Seguros
- BIND Garantías
- BIND PSP

Este proceso implicó:
- Homologación estética.
- Revisión de lineamientos visuales.
- Unificación narrativa.
- Consolidación del concepto ecosistema BIND.

Unificación de Redes Sociales

Como parte de esta estrategia, se unificaron los perfiles de redes sociales de todas las compañías bajo el perfil “BIND Soluciones Financieras”, consolidando la presencia digital del Grupo y fortaleciendo el posicionamiento institucional.

Se definió una estrategia de contenidos basada en tres pilares:

1. Producto Driven: Comunicación enfocada en soluciones, casos de uso y propuestas de valor.
2. Eventos y Anuncios: Lanzamientos, hitos estratégicos, reconocimientos y novedades corporativas.
3. Comunidad y Efemérides: Cultura organizacional, fechas relevantes, talento interno y construcción de marca empleadora.

Algunos resultados del año:

- Alcanzamos casi 50.000 seguidores totales.
- Incrementamos en un 62% el contenido compartido durante el último trimestre del año.
- Se fortaleció la consistencia y frecuencia de publicación, mejorando alcance e interacción.

Auspicios Estratégicos

En línea con el posicionamiento institucional y la construcción de marca, BIND se convirtió en sponsor de La Fábrica Podcast, ampliando la visibilidad en audiencias afines al ecosistema emprendedor y financiero.

Asimismo, BIND tuvo un rol protagónico en los principales eventos de la industria, participando como sponsor y con presencia activa a través de speakers en paneles estratégicos y espacio de stand.

Entre los más relevantes destacamos.

- Sponsor del ciclo de conferencias Fintech Meetups, siendo host en Bariloche.
- Sponsor categoría *Presented by* en Fintech Forum
- Sponsor Expo EFI
- Sponsor Payment Day
- Sponsor Somos PyME

2. BINDX

Durante 2025 se consolidó el posicionamiento de BINDX como vertical estratégica.

Se acompañó al negocio con campañas enfocadas a los nuevos lanzamientos servicios como:

- Lending as a Service
- Financiamiento embebido en eCommerce
- API Información Financiera
- API Dólar MEP
- API PIX
- API FX
- API Cripto
- Bcollect

Las campañas estuvieron orientadas a empresas, fintechs y corporaciones con necesidades de integración financiera.

3. Advocacy – Casos de Éxito

Se implementó una estrategia de Advocacy involucrando a partners para que comuniquen en primera persona la integración de nuestros servicios.

Se desarrollaron:

- Deck Comercial.
- Videos de producto y testimoniales.
- Resultados cuantificables.
- Piezas digitales para comunicación 360°

Este enfoque tiene como objetivo fortalecer la credibilidad comercial y acelerar la adopción de productos y soluciones del ecosistema BIND.

4. Performance Digital – Liderazgo en Search

Se consolidó el liderazgo absoluto en performance digital:

- 100% de Impression Share en Google Search tanto para BIND como para BINDX.
- Reducción del Costo por Conversión (CPA) en -30%.
- Mantenimiento de un ROAS superior al +340%.
- Crecimiento del +23% en clics.

En la web de BINDX:

- Incremento del +271% en usuarios totales.
- Crecimiento del +265% en sesiones totales.

Estos indicadores reflejan una optimización sostenida en eficiencia y captación de demanda.

5. Contenidos Audiovisuales & YouTube

Se fortaleció la estrategia audiovisual, alcanzando:

- 836.167 impresiones en YouTube.
- 57% de tasa de visualización promedio (view rate).

Este desempeño contribuyó al posicionamiento de marca y educación sobre productos y soluciones tecnológicas.

6. BIND Inversiones – Migración de Plataforma

Se acompañó el proceso de migración hacia una nueva plataforma más intuitiva, segura y eficiente.

Marketing lideró la estrategia de comunicación desarrollando la campaña de lanzamiento.

El proceso permitió reforzar la percepción de modernización tecnológica y minimizar fricciones en la transición.

7. Educación Financiera y Ciberseguridad

Se continuó con el plan anual de concientización y prevención de fraudes, abordando tipologías en auge y buenas prácticas digitales.

La estrategia omnicanal consolidó el posicionamiento del Banco como entidad segura y comprometida con la protección de sus clientes.

8. Reputación y Gestión de Crisis

Durante 2025 se implementó una estrategia formal de gestión de crisis y monitoreo reputacional.

Se desarrollaron:

- Sistema de escucha activa en medios y redes sociales.
- Monitoreo en tiempo real para detección temprana de potenciales issues.
- Medición de sentimiento de conversación.
- Manual de crisis que establece protocolos de detección, respuesta y seguimiento ante eventuales contingencias reputacionales.

Esta estructura fortalece la capacidad preventiva y de reacción institucional de BIND.

9. Experiencia de Cliente

Se desarrolló el primer MVP de NPS (Net Promoter Score) para comenzar a sistematizar la medición de satisfacción en segmentos estratégicos.

El proyecto permitió:

- Obtener primeros indicadores de recomendación.
- Identificar oportunidades de mejora.
- Sentar bases para un modelo escalable de Customer Experience en 2026.

10. Consolidación del Ecosistema

El ejercicio 2025 marcó un punto de madurez del área:

- Unificación marcaria del Ecosistema.
- Consolidación digital y liderazgo en performance.
- Desarrollo de advocacy con partners.
- Implementación de métricas.
- Profesionalización de la gestión reputacional.

Este enfoque permitió acompañar el crecimiento del negocio, fortalecer la marca BIND como ecosistema financiero tecnológico y consolidar su posicionamiento dentro del sistema financiero.

PALABRAS FINALES

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

De cara a esta nueva etapa, somos conscientes de que el banco, en el lógico y natural proceso de crecimiento que viene observando desde la última década, debe adaptarse a los nuevos requerimientos y desafíos como consecuencia de pasar a ser de Banco B a Banco A con el que fue catalogado por el BCRA a partir de la modificación normativa que publicó hacia diciembre del año pasado y que implicó que debamos amoldarnos a esa condición, que además, ese cambio normativo mencionado implicó el no poder cambiar de condición hasta al menos un nuevo año, por lo que reafirmamos nuestro compromiso de afrontarlos con el mismo profesionalismo de siempre y en post de ofrecerle a nuestros clientes la mejor oferta de servicios que excedan sus expectativas.

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

Building a better working world

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

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

I. Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BANCO INDUSTRIAL S.A. (la "Entidad"), que comprenden: (a) el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, (b) los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, y (c) información explicativa de los estados financieros, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que los complementan.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BANCO INDUSTRIAL S.A. al 31 de diciembre de 2025, así como sus resultados integrales, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), según se indica en la sección "Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros separados".

Fundamento de la opinión

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

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

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

4. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros mencionados en el párrafo 1:
   a) Nota 2.1.1 “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica que (a) de acuerdo con la excepción transitoria establecida por las Comunicaciones “A” 7181, 7427, 7659 y 7928 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, y (b) si bien a la fecha de los presentes estados financieros consolidados la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.
   b) Nota 2.1.1 “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica (a) que ha aplicado para la medición de su tenencia en ciertos Bonos emitidos por el Estado Nacional en moneda dual criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que cuantifica el efecto que tendría al 31 de diciembre de 2025 la aplicación de la NIIF 9 para dichas tenencias.
5. Estas cuestiones no modifican la opinión expresada en el párrafo 2., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1

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

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

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

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

Otra cuestión

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

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

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

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

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

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

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

   - Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros separados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

   - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

   - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por el Directorio y la Gerencia.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por el Directorio y la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dicha información no es apropiada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

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

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

10. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

a) En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1. han sido preparados, en todos los aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la CNV.

b) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1, tal como se menciona en la nota 2.1.2, se encuentran en proceso de transcripción en los libros Diario e Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017.

c) Al 31 de diciembre de 2025, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a $ 1.444.298.777, no siendo exigible a esa fecha.

d) Al 31 de diciembre de 2025, según surge de la nota 31 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la CNV para dichos conceptos.

e) Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 hemos facturado honorarios por servicios de auditoría prestados a BANCO INDUSTRIAL S.A., que representan el 98,09% del total facturado a la Entidad por todo concepto, el 68,01% del total de servicios de auditoría facturados a la Entidad y sus controladas y asociadas y el 66,97% del total facturado a la Entidad y sus controladas y asociadas por todo concepto.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires
11 de marzo de 2026

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

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

BANCO INDUSTRIAL S.A. - Maipú 1210 - C1004AAF - CABA: Código BCRA N° 322
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096
Nombre del Auditor firmante: Analía C. Brunet
Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados SA
Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025: Código 1

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-1-

ACTIVO	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Efectivo y Depósitos en Bancos		**855,919,934**	**534,767,959**
Efectivo		48,409,288	61,715,049
Entidades Financieras y corresponsales		806,652,728	473,052,910
BCRA		776,078,814	432,097,125
Otras del país y del exterior		30,573,914	40,955,785
Otros		857,918	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	**A**	**239,514,001**	**1,242,528,717**
Instrumentos derivados	**9**	**16,849,681**	**7,081,029**
Otros activos financieros	**16**	**34,866,408**	**115,184,730**
Préstamos y otras financiaciones	**B / C**	**1,173,667,118**	**936,917,823**
Sector Público no Financiero		-	28
Otras Entidades financieras		298,171,444	304,535,399
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		875,495,674	632,382,396
Otros Títulos de Deuda	**A**	**383,449,567**	**242,285,256**
Activos financieros entregados en garantía	**5**	**91,961,483**	**72,363,154**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**A**	**4,980,161**	**4,688,054**
Propiedad, planta y equipo	**13 / F**	**193,990,295**	**229,341,726**
Activos intangibles	**13 / G**	**-**	**277,755**
Otros activos no financieros	**16**	**10,915,310**	**11,591,566**
TOTAL ACTIVO		**3,006,113,958**	**3,397,027,769**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Depósitos	**H**	**2,320,184,916**	**2,583,557,046**
Sector Público no Financiero		235,643	2,551,923
Sector Financiero		14,127,594	11,056,839
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		2,305,821,679	2,569,948,284
Instrumentos derivados	**9**	**10,299,507**	**7,260,139**
Otros pasivos financieros	**16**	**28,769,434**	**42,073,555**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	**16**	**35,871,708**	**28,866,198**
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	**18**	**22,279,985**	**89,147,569**
Provisiones	**14 / J**	**2,369,833**	**3,913,574**
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	**18**	**1,923,045**	**841,133**
Otros pasivos no financieros	**16**	**163,578,886**	**180,836,990**
TOTAL PASIVOS		**2,585,277,314**	**2,936,496,204**

PATRIMONIO NETO	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Capital social	**26 / K**	177,020	177,020
Aportes no capitalizados		5,093	5,093
Ajustes al capital		66,517,976	66,517,976
Ganancias reservadas		276,788,700	208,175,008
Resultado del ejercicio		77,347,855	185,656,468
TOTAL PATRIMONIO NETO		**420,836,644**	**460,531,565**

TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	**3,006,113,958**	**3,397,027,769**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

bind banco industrial

ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2025 Y 2024 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Ingresos por intereses		561,073,395	1,070,971,808
Egresos por intereses		(425,863,035)	(845,806,941)
Resultado neto por intereses	**Q**	**135,210,360**	**225,164,867**
Ingresos por comisiones	**19**	32,289,297	31,716,870
Egresos por comisiones		(9,821,875)	(6,629,675)
Resultado neto por comisiones	**Q**	**22,467,422**	**25,087,195**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		209,684,981	576,478,797
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	**20**	(4,019,314)	(14,163,485)
Otros ingresos operativos	**21**	113,822,499	98,938,383
Cargo por incobrabilidad	**R**	(9,185,125)	(17,356,113)
Ingreso operativo neto		**467,980,823**	**894,149,644**
Beneficios al personal	**22**	(77,691,254)	(81,083,436)
Gastos de administración	**23**	(132,341,721)	(186,481,803)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(7,276,565)	(9,316,743)
Otros gastos operativos	**24**	(112,274,263)	(182,481,711)
Resultado operativo		**138,397,020**	**434,785,951**
Resultado por la posición monetaria neta		(58,449,635)	(127,641,265)
Resultado antes del impuesto de las ganancia que continúan		**79,947,385**	**307,144,686**
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	**18**	(2,599,530)	(121,488,218)
Resultado neto del ejercicio - Ganancia		**77,347,855**	**185,656,468**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**77,347,855**	**185,656,468**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2025 Y 2024 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS (*)	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 31/12/2025
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	**177,020**	**5,093**	**66,517,976**	**97,939,169**	**110,235,839**	**185,656,468**	**460,531,565**
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 11 de abril del 2025							
- Reserva legal	-	-	-	37,131,294	-	(37,131,294)	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(117,042,776)	-	(117,042,776)
- Reserva facultativa para futuras distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	148,525,174	(148,525,174)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	77,347,855	77,347,855
Saldos al cierre del ejercicio	**177,020**	**5,093**	**66,517,976**	**135,070,463**	**141,718,237**	**77,347,855**	**420,836,644**

(*) Ver Nota 30.

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 31/12/2024
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	**177,020**	**5,093**	**66,517,976**	**77,968,861**	**173,701,103**	**99,851,539**	**418,221,592**
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 12 de abril del 2024							
- Reserva legal	-	-	-	19,970,308	-	(19,970,308)	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(143,346,494)	-	(143,346,494)
- Reserva facultativa para futuras distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	79,881,230	(79,881,230)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	185,656,467	185,656,467
Saldos al cierre del ejercicio	**177,020**	**5,093**	**66,517,976**	**97,939,169**	**110,235,839**	**185,656,468**	**460,531,565**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2025 Y 2024 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/12/2025	31/12/2024
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		**79,947,385**	**307,144,686**
Ajuste por resultado monetario total del ejercicio		**58,449,635**	**127,641,265**
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		**17,885,321**	**26,879,541**
Amortizaciones y desvalorizaciones		7,276,565	9,316,743
Cargo por incobrabilidad		9,185,125	17,356,113
Otros ajustes		1,423,631	206,685
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:		**459,882,839**	**1,799,736,870**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		311,047,420	565,107,317
Instrumentos derivados		(9,768,652)	(5,701,698)
Operaciones de pase		1,872,768	1,644,549,914
Préstamos y otras financiaciones		158,795,730	(352,671,440)
Sector Público no Financiero		28	(28)
Otras Entidades financieras		6,363,955	(292,059,583)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		152,431,747	(60,611,829)
Otros Títulos de Deuda		(72,061,135)	(14,997,807)
Activos financieros entregados en garantía		(19,598,329)	32,389,708
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(292,107)	(1,402,706)
Otros activos		89,887,144	(67,536,418)
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:		**(732,384,694)**	**(386,953,372)**
Depósitos		(664,689,630)	319,247,198
Sector Público no Financiero		(2,316,280)	(10,488,121)
Otras Entidades financieras		3,070,755	4,450,004
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(665,444,105)	325,285,315
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		-	(4,327,540)
Instrumentos derivados		3,039,368	7,050,490
Otros pasivos		(70,734,432)	(708,923,520)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		**(75,706,152)**	**(121,488,218)**
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		**(191,925,666)**	**1,752,960,772**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

bind banco industrial

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2025 Y 2024 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/12/2025	31/12/2024
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		**(5,815,677)**	**(13,094,456)**
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(5,815,677)	(13,094,456)
Cobros:		**24,916,438**	**(1,421,801)**
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		24,916,438	(1,421,801)
TOTAL DE ACTIVDADES DE INVERSIÓN (B)		**19,100,761**	**(14,516,257)**
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		**(137,141,896)**	**(143,361,737)**
Dividendos		(81,495,753)	(143,346,494)
Banco Central de la República Argentina		-	(15,243)
Obligaciones negociables no subordinadas		(55,646,143)	-
Cobros:		**58,364,616**	**26,692,106**
Obligaciones negociables no subordinadas		51,481,022	-
Banco Central de la República Argentina		4,389	
Financiaciones de entidades financieras locales		6,879,205	26,692,106
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		**(78,777,280)**	**(116,669,631)**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		**(4,019,314)**	**(14,163,485)**
EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(426,241,242)	(199,827,534)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		**(681,862,741)**	**1,407,783,865**
(DISMINUCIÓN) / AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		**(681,862,741)**	**1,407,783,865**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	**25**	**1,777,296,676**	**369,512,811**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO		**1,095,433,935**	**1,777,296,676**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES DE LA ENTIDAD

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

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

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

Con fecha 11 de diciembre de 2025, el Banco Central de la República Argentina (BCRA) emitió la Comunicación "A" 8364 , mediante la cual estableció que, con vigencia a partir del 1 de enero de 2026, las entidades financieras serán clasificadas en los grupos A o B a los fines regulatorios allí previstos.

En función de los parámetros definidos en dicha comunicación, Banco Industrial S.A. queda comprendido en el Grupo A desde 1 de enero de 2026.

Conforme lo dispuesto en el punto 5 de la mencionada norma, las entidades reclasificadas deberán cumplir:

i) desde el 1 de enero de 2026, con las disposiciones del texto ordenado sobre Efectivo Mínimo correspondientes a su nueva clasificación; y

(ii) desde el 1 de julio de 2026, con las restantes disposiciones aplicables a las entidades del Grupo A, incluyendo las referidas a autoridades de entidades financieras, separación de funciones ejecutivas y de administración, capitales mínimos y demás exigencias regulatorias asociadas a dicha categoría.

En relación con los requerimientos de efectivo mínimo vigentes desde el 1 de enero de 2026, la Entidad cumple con las exigencias regulatorias aplicables a su nueva clasificación. Asimismo, ha evaluado el

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

impacto de las restantes disposiciones que resultarán exigibles a partir del 1 de julio de 2026, no estimándose efectos significativos derivados de su implementación.

La gestión y monitoreo de los riesgos asociados a liquidez y capital regulatorio se encuentran contemplados en el marco de políticas descripto en la Nota 28 “Gestión de riesgos y Gobierno corporativo”.

La composición accionaria de la entidad al 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

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

(*) Ver nota 30 de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

Con fecha 11 de marzo de 2026, el Directorio de Banco Industrial S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros separados.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Bases de preparación

2.1.1. Normas contables aplicadas

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

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB vigentes, las siguientes afectan la preparación de los presentes estados financieros separados.

En el marco del proceso de convergencia hacia las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB dispuesto por la Comunicación “A” 6114, modificatorias y complementarias, y considerando lo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

establecido por las Comunicaciones “A” 7181, 7427, 7659 y 7928 del BCRA, las cuales establecieron para las entidades no pertenecientes al “Grupo A”, entre las cuales se encuentra la Entidad, el inicio de la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” a partir de los ejercicios 2022, 2023, 2024 o 2025, según corresponda. La Entidad calculó hasta el 31 de diciembre de 2024 el deterioro de sus activos financieros aplicando las normas sobre “Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad” establecidas por el BCRA. A partir del ejercicio 2025, considerando la elección de la Entidad, el deterioro de sus activos financieros fue determinado considerando la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847. Por último, la Entidad optó no prorratear el impacto que generó dicha aplicación a partir del 1° de enero de 2025.

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

Al 31 de diciembre de 2025, la Entidad clasificó y midió su tenencia en ciertos Bonos del Estado Nacional en moneda dual a descuento a costo amortizado, modelo de negocio aceptado por el BCRA para este tipo de instrumentos. De acuerdo con los criterios establecidos por la NIIF 9, los flujos de efectivo contractuales de dichos instrumentos no cumplen con la evaluación de que los mismos son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Test SPPI), motivo por el cual dichos bonos deberían medirse a su valor razonable con cambios en resultados.

De haberse aplicado la NIIF 9 sobre los bonos mencionados, al 31 de diciembre de 2025 el patrimonio neto hubiera disminuido en 13.777.236, y hubiera correspondido aumentar el saldo de “Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados” por 156.403.332 y disminuir el saldo de “Otros títulos de deuda” por 170.180.568.

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 separados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB adoptadas por el BCRA según la Comunicación “A” 8400. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Los efectos en los resultados no asignados al comienzo del ejercicio por la aplicación de la metodología de pérdida crediticia esperada (PCE) establecida en la sección 5.5. de la NIIF 9 mencionada en la sección previa no fueron significativos.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

2.1.2. Transcripción a los libros Diario e Inventarios y Balances

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

2.1.3. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros separados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 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).

2.1.4. Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación “A” 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 17.
Los activos financieros y los pasivos financieros generalmente se informan en cifras brutas en el Estado de Situación Financiera. Sólo se compensan y se reportan netos cuando se tiene el derecho legal e incondicional de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros separados fueron preparados sobre la base de sus importes históricos, excepto para ciertos títulos de deuda, instrumentos derivados, inversiones en instrumentos de patrimonio, algunos activos financieros entregados en garantía que fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados, tomando en consideración lo mencionado en la sección “Unidad de medida” de la presente nota.

2.1.5. Información comparativa

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025, se presentan en forma comparativa con los de cierre del ejercicio precedente.

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

2.1.6. Unidad de medida

Los presentes estados financieros separados al 31 de diciembre 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

"A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 fue de 31,55% y 117,76%, respectivamente.

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del ejercicio por el que se informa.

(ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.

(iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del ejercicio sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.

(iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del ejercicio sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del ejercicio por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.

(v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del ejercicio sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del ejercicio. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del ejercicio, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

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

(a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 6849, modificatorias y complementarias para cada partida en particular.

(b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).

(c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.

(d) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados a la fecha de transición.

(ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresan desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

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

(i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa.

(ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título “Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes”.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Resumen de políticas contables significativas

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se encuentran descriptos en la Nota 3.1 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

3.2. Información por segmentos

La información por segmentos utilizada en los presentes Estados Financieros se encuentra descripta en la Nota 3.2 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

3.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

Los juicios, estimaciones y supuestos contables utilizados en los presentes Estados Financieros se encuentran descriptos en la Nota 3.3 de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

3.4. Empresa en marcha

La información por empresa en marcha se encuentra descripta en la Nota 3.4 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

3.5. Medición del valor razonable de instrumentos financieros

La información acerca de la medición del valor razonable de instrumentos se expone en la Nota 3.5 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

3.6. Cambios normativos introducidos en este ejercicio

La información acerca de Cambios normativos introducidos en este período y Nuevos pronunciamientos se expone en la Nota 3.6 y 3.7 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

4. OPERACIONES DE PASES

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Entidad no tenía operaciones de pases activos ni pases pasivos.

La Entidad mantiene resultados negativos generados como consecuencia de operaciones de pases pasivos concertadas durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 por 3.404.357, imputados en el rubro “Egresos por intereses”, mientras que en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, no mantenía resultados en relación a este tipo de operaciones.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

Por otra parte, los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascienden a 5.606.958 y 645.544.260, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valores en libros	
	31/12/2025	31/12/2024
Por operatoria con BCRA	74.919.422	50.000.091
Por operatoria en mercados autorregulados	16.120.651	20.870.126
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	857.039	1.252.948
En garantía de alquileres y otros	64.371	239.989
Total	**91.961.483**	**72.363.154**

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

6. TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Entidad no cuenta con otros activos financieros transferidos que no califiquen para la baja en cuenta.

7. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

La corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas se describe en la Nota 7 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

8. PARTIDAS FUERA DE BALANCE

8.1 Operaciones contingentes

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad también incluye, entre otros, el otorgamiento de garantías, cartas de crédito y créditos documentarios. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, debido a

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

que implican una responsabilidad eventual para la Entidad, exponen a la misma a riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el Estado de Situación Financiera y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

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

	31/12/2025	31/12/2024
Avales y Garantías otorgadas	137.335.704	223.991.889
Saldos no utilizados de productos activos	93.261.756	56.129.297
	230.597.460	**280.121.186**
Menos: Provisión por PCE	(1.576.181)	(3.681.605)
	229.021.279	**276.439.581**

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

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la nota 28 “Gestión de riesgos y Gobierno corporativo”.

Las revelaciones sobre la provisión por pérdidas crediticias esperadas se exponen en la nota 7 “Corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados”.

8.2 Otras partidas fuera de balance

A continuación se expone la composición de los principales saldos de las otras partidas fuera de balance al 31 de diciembre 2025 y 2024:

	31/12/2025	31/12/2024
Garantías recibidas	1.562.286.374	764.511.749
Valores en custodia	8.734.681.049	6.356.990.264
	10.296.967.423	**7.121.502.013**

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

La Entidad celebra operaciones de derivados con la finalidad de gestionar riesgos logrando un adecuado nivel de cobertura sobre una cartera de activos o pasivos financieros (según corresponda). Adicionalmente, se pueden hacer con un objetivo de arbitraje, es decir obtener un beneficio libre de riesgo por la combinación de un producto derivado y una cartera de activos financieros, tratando de obtener beneficios aprovechando situaciones anómalas en los precios de los activos en los mercados.

Los derivados mantenidos con fines de gestión de riesgos incluyen coberturas que son coberturas económicas pero que no cumplen los requisitos de la contabilidad de coberturas de acuerdo a NIIF 9.
En este sentido, los instrumentos financieros derivados de la Entidad consisten en Forwards y Futuros. Estas operaciones son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. Los contratos de forwards son contratos personalizados negociados en un mercado extrabursátil (over-the-counter). Los contratos de futuros, en cambio, corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. Las principales diferencias en los riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. En los contratos de forwards existe riesgo de contraparte, la Entidad tiene exposición crediticia a las contrapartes de los contratos. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera muy bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados. Adicionalmente, los contratos de forwards generalmente se liquidan en términos brutos y, por lo tanto, se consideran tienen un mayor riesgo de liquidez que los contratos de futuros que, a menos que se elijan para ser ejecutados por entrega, se liquiden en una base neta. Ambos tipos de contratos exponen a la Entidad a riesgo de mercado.

El siguiente cuadro muestra los valores nocionales de estos instrumentos, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nocionales indican el volumen de transacciones pendientes al cierre y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito. Adicionalmente, se muestran los valores razonables de los instrumentos financieros derivados registrados como activos o pasivos en el Estado de Situación Financiera. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en el Anexo Q “Apertura de Resultados”. Por otra parte, en el Anexo O “Instrumentos financieros derivados” se detallan las operaciones que concertó la Entidad por grupos homogéneos, teniendo en cuenta la coincidencia en la totalidad de los atributos expuestos, independientemente de que se trate de operaciones activas o pasivas.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Instrumentos financieros derivados Activos	31/12/2025		31/12/2024	
	Valor nocional en USD	Valor razonable	Valor nocional en USD	Valor razonable
Derivados mantenidos para negociar:				
Compras / Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Forward	75.870	5.896.349	209.148	(241.751)
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en ROFEX - Futuros	135.925	653.825	183.380	62.641
Total derivados mantenidos para negociar	**211.795**	**6.550.174**	**392.528**	**(179.110)**

10. ARRENDAMIENTOS

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 11.108.101 y 10.731.244, respectivamente. Dichos activos se midieron al costo, neto de las depreciaciones acumuladas y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, y se imputaron en los Rubros “Propiedad, Planta y Equipo”. Los cargos por depreciación de los bienes por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascienden a 518.742 y 473.501 respectivamente y se reconocen dentro del Rubro “Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes”.

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascienden a 3.368.587 y 3.321.230 respectivamente. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a las tasas implícitas de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro “Otros pasivos financieros”. Los intereses devengados de dichos pasivos por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascienden a 741.483 y 879.493 respectivamente y se reconocen dentro del Rubro “Otros Gastos Operativos”.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

	31/12/2025	31/12/2024
Hasta un año	716.643	268.174
De 1 a 5 años	2.651.944	3.053.056
	3.368.587	**3.321.230**

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

La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con Automotores, Maquinarias Viales, Maquinarias Industriales y Equipos Electrónicos. Estos contratos de arrendamiento establecen en todos los casos una Opción de Compra y se encuentran registrados en el Rubro "Préstamos y otras financiaciones" por 2.846.707 y 3.578.401 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

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

Plazo	Saldos al 31/12/2025		Saldos al 31/12/2024	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
De 1 a 5 años	4.702.645	2.846.707	5.540.176	3.578.401
Más de 5 años	-	-	-	-
Total	**4.702.645**	**2.846.707**	**5.540.176**	**3.578.401**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 las previsiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 44.742 y 129.643, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen acuerdos significativos de otros arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

11. INVERSIÓN EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Entidad no cuenta con inversiones en asociadas.

Adicionalmente, la Entidad consolida sus estados financieros con el fideicomiso de administración P.B.I.F., explicado en la nota 15.

12. PARTES RELACIONADAS

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

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

A continuación, se exponen los saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 con partes relacionadas:

	Saldo máximo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2025	Saldo máximo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2024
Préstamos				
Adelantos	2.366.563	2.366.563	150.488	150.488
Tarjetas de crédito	309.583	309.583	264.784	264.784
Garantías otorgadas	15.299.242	-	21.452.421	-
Prestamos de títulos	7.568.336	7.568.336	158.764	158.764
Otros	17.042.531	15.159.739	25.524.711	24.444.775
Total de asistencia	**42.586.255**	**25.404.221**	**47.551.168**	**25.018.811**
Depósitos	**93.188.752**	**93.188.752**	**186.696.045**	**186.696.045**

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 747.359 y 556.485, respectivamente. Ver adicionalmente la Nota 15.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

La remuneración del personal clave, correspondiente a honorarios, sueldos y gratificaciones, asciende a 10.892.434 y 17.330.865 al 31 de diciembre de 2025 y 2024. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS INTANGIBLES

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

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se exponen en el Anexo F: "Movimientos de propiedad, planta y equipo" y en el anexo G "Movimientos de activos intangibles".

14. PROVISIONES

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

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

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

Con fecha 4 de septiembre de 2023 se realizó el pago de la totalidad de los honorarios regulados a favor de los letrados del BCRA. Al 31 de diciembre de 2025, la Entidad no mantiene provisión en concepto de honorarios por el sumario N° 1524.

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

- N° 2370/13: El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a los arts. 20 bis, 21 inc. (a) y 21 bis de la Ley de Prevención del Lavado N° 25.246 y sus modificatorias, y a los arts. 3, inc. (f), 4 incs. (a), (b) y (f), 8, 13 inc. (i) y Apartado II, 14 incs. (e), (h), (i) y (k) y Apartado II, 23, 24 incs. (d) y (e) y 34 de la Resolución UIF N° 121/2011 y sus modificatorias. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a Manual de Procedimientos, Integración y Actualización de Legajos, Determinación del Perfil del Cliente, Monitoreo de las Operaciones, Reporte de Operaciones

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Sospechosas Tardío, y Auditorías. Con fecha 27 de noviembre de 2023, la Entidad abonó dicho sumario financiero.

- N° 790/17: El mismo tramita por ante la Dirección de Régimen Administrador Sancionador. El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a lo dispuesto en los artículos 20 bis, 21 incisos a) y b) y 21 bis de la Ley N° 25.246 (Ley de Prevención del Lavado) y sus modificatorias y los artículos 3° incisos f) y g), 21 inciso j), 23, 24 incisos d), e) y f) y 29 de la Resolución UIF N° 121/2011 y modificatorias. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a las políticas de identificación y conocimiento del cliente; al Monitoreo de operaciones – Gestión de Alertas – Matriz de Riesgo; y que se ha omitido reportar ante la UIF una operación presuntamente sospechosa. Con fecha 19/09/2025 se notificó la Resolución Final de UIF y con fecha 02/10/2025 se procedió al pago de multas impuestas. Con fecha 03/11/2025 los puntos 7 y 8 fueron recurridos ante la Cámara en lo Contencioso Administrativo Federal. De acuerdo con lo establecido en el art. 25 bis de la Ley 19.549, el pago de las multas no es requisito para la procedencia del recurso. Con fecha 27 de noviembre de 2025, se procedió al pago de la tasa de justicia correspondiente. Con fecha 15 de diciembre de 2025, se corrió traslado del recurso interpuesto a la UIF, por el término de 30 días. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, asciende la provisión a 64.393 y 6.314, respectivamente, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

- N°70/21 el cual tramita por ante la Dirección de Régimen Administrador Sancionador. El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a los arts. 4, 8, 22, 28, 30, 37, 38 y 42 de la Resolución UIF 30/2017 y sus modificatorias. En particular, la UIF observó que existen apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a: 1. Perfil del cliente; 2. Sistema de monitoreo de operaciones; 3. Gestión de alertas; 4. Matriz de Riesgo; 5. Autoevaluación de riesgos. Informe técnico; 6. Cartera de clientes MELI (Mercadopago); 7. Debida diligencia reforzada; 8. Régimen informativo RTE; 9. Manual de procedimientos en materia de PLA/FT; y 10. Verificaciones de operaciones de compra de moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 1.200 y 1.579, respectivamente, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

Asimismo, en cumplimiento de lo requerido por la Comunicación “A” 5689 del BCRA, se informa que, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen otras sanciones administrativas y/o disciplinarias o penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por el BCRA, la UIF y la Comisión Nacional de Valores (CNV) notificadas a la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Al 31 de diciembre de 2025, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Provisiones	Antes de los 12 meses	Después de los 12 meses	Saldo al 31/12/2025
Contingencias con el BCRA	-	78.472	**78.472**
Provisiones por compromisos eventuales (1)	-	1.576.181	**1.576.181**
Otras contingencias	355.917	359.263	**715.180**
Total provisiones	**355.917**	**2.013.916**	**2.369.833**

(1) Ver nota 7 “Corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados” y Anexo R “corrección del valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad”

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

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR

Beneficios a corto plazo

	31/12/2025	31/12/2024
Provisiones gratificaciones	5.525.274	6.196.512
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	2.340.914	3.912.098
Provisión vacaciones	529.717	502.305
TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO	**8.395.905**	**10.610.915**

La Entidad otorgó, oportunamente, préstamos a tasas preferenciales a determinados empleados con el fin que realicen aportes al fondo de riesgo de Garantías Bind S.G.R., con la condición de que mantengan dicho aporte y su condición de empleados por el plazo de dos años, adicionalmente, estos empleados recibieron acciones Clase B de Garantías Bind S.G.R. A la fecha de los presentes estados financieros separados dichos préstamos ascienden a 174.610.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Entidad no cuenta con beneficios post-empleo.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

Asimismo, con fecha 11 de diciembre de 2024 la Entidad realizó un segundo aporte al fideicomiso de administración P.B.I.F. en títulos denominados “Bonos de la República Argentina USD Step 2030”, por dólares estadunidenses seiscientos mil (USD 600.000), independientemente de los gastos asociados a la constitución del mismo.

16. OTRAS APERTURAS PATRIMONIALES

	31/12/2025	31/12/2024
Transferencias fecha posterior Debin / Credin	26.392.167	-
Deudores Varios	6.606.193	11.390.263
Deudores por ventas de TP contado a liquidar	-	102.958.737
Saldos a recuperar por siniestros	1.186.233	381.703
Deudores por ventas de ME contado a liquidar	-	-
Deudores por otras ventas al contado a liquidar	32.019	-
Otros	649.796	454.027
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	**34.866.408**	**115.184.730**

	31/12/2025	31/12/2024
Anticipos de honorarios a directores y síndicos	5.554.559	6.560.609
Pagos Efectuados por Adelantado	1.577.432	1.660.095
Bienes tomados en defensa de crédito	632.640	633.018
Anticipos por compra de bienes	355.502	364.556
Obras de arte	267.465	267.465
Otros	2.527.712	2.105.823
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	**10.915.310**	**11.591.566**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

	31/12/2025	31/12/2024
Cobranzas por cuenta y orden de terceros	12.035.972	13.360.825
Transferencias en moneda extranjera pendientes de aplicar	6.340.577	11.073.938
Diversas sujetas a efectivo mínimo	3.919.050	4.618.688
Arrendamientos financieros a pagar	3.368.587	3.321.230
Obligaciones por financiación de compras	1.419.714	2.712.881
Otros	1.685.534	6.985.993
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	**28.769.434**	**42.073.555**

	31/12/2025	31/12/2024
Financiaciones recibidas del exterior	35.843.315	28.284.691
Saldos en corresponsalía	-	133.481
Otras financiaciones	28.393	448.026
TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES	**35.871.708**	**28.866.198**

	31/12/2025	31/12/2024
Impuestos a Pagar	98.503.426	118.566.834
Dividendos a Pagar	35.681.281	-
Acreedores Varios	11.219.829	34.413.679
Beneficios a Empleados a Pagar (Nota 15)	8.395.905	10.610.915
Honorarios a pagar a directores y síndicos	7.576.037	15.769.022
Órdenes de pago previsionales pendientes liquidación	677.227	754.323
Otros	1.525.181	722.217
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	**163.578.886**	**180.836.990**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

31 de diciembre de 2025	Vencido / Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	855.919.934	-	-	-	-	-	-	855.919.934
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	8.212.219	3.131.178	38.274.833	64.868.940	976.539	124.050.292	239.514.001
Instrumentos derivados	-	5.403.709	597.782	10.790.456	57.734	-	-	16.849.681
Otros activos financieros		34.866.408	-	-	-	-	-	34.866.408
Préstamos y otras financiaciones (incluye previsiones)								
- Otras Entidades Financieras	-	94.309.109	78.479.448	77.830.498	37.974.807	9.577.582	-	298.171.444
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	17.550.276	397.155.831	117.044.955	211.574.615	83.820.339	40.835.475	7.514.183	875.495.674
Otros Títulos de Deuda	-	1.134.778	85.690.786	5.169.287	215.081.921	34.220.693	42.152.102	383.449.567
Activos financieros entregados en garantía	75.787.168	-	-	-	54.763	15.283.598	835.954	91.961.483
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.980.161	-	-	-	-	-	-	4.980.161
TOTAL ACTIVO	**954.237.539**	**541.082.054**	**284.944.149**	**343.639.689**	**401.858.504**	**100.893.887**	**174.552.531**	**2.801.208.353**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

31 de diciembre de 2025	Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	235.643	-	-	-	-	-	-	235.643
- Sector Financiero	14.127.594	-	-	-	-	-	-	14.127.594
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.001.267.355	193.743.469	26.756.738	50.462.798	33.590.914	87	318	2.305.821.679
Otros pasivos financieros	-	28.769.434	-	-	-	-	-	28.769.434
Instrumentos derivados	-	1.722.241	1.772.606	6.786.261	18.399	-	-	10.299.507
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	9.320.076	8.608.557	17.934.037	3.804	5.234	-	35.871.708
TOTAL PASIVO	**2.015.630.592**	**233.555.220**	**37.137.901**	**75.183.096**	**33.613.117**	**5.321**	**318**	**2.395.125.565**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

31 de diciembre de 2024	Vencido / Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	534.767.959	-	-	-	-	-	-	534.767.959
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	120.138.902	357.237.075	514.337.587	176.503.725	74.311.428	1.242.528.717
Instrumentos derivados	62.641	4.623.914	239.532	2.031.986	122.956	-	-	7.081.029
Otros activos financieros	-	115.184.730	-	-	-	-	-	115.184.730
Préstamos y otras financiaciones (incluye previsiones)								
- Sector Publico No Financiero	-	28	-	-	-	-	-	28
- Otras Entidades financieras	-	78.846.546	103.936.928	77.367.376	37.814.862	6.569.687	-	304.535.399
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	3.713.466	205.270.648	76.352.426	62.701.731	121.202.974	156.530.641	6.610.510	632.382.396
Otros Títulos de Deuda	-	-	-	34.239.449	101.772.042	15.443.786	90.829.979	242.285.256
Activos financieros entregados en garantía	64.362.576	-	-	1.975.842	-	-	6.024.736	72.363.154
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.688.054	-	-	-	-	-	-	4.688.054
TOTAL ACTIVO	**607.594.696**	**403.925.866**	**300.667.788**	**535.553.459**	**775.250.421**	**355.047.839**	**177.776.653**	**3.155.816.722**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

31 de diciembre de 2024	Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	2.551.923	-	-	-	-	-	-	2.551.923
- Sector Financiero	11.056.839	-	-	-	-	-	-	11.056.839
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.256.177.480	41.665.695	130.184.017	141.897.801	21.221	2.044	26	2.569.948.284
Otros pasivos financieros	-	42.073.555	-	-	-	-	-	42.073.555
Instrumentos Derivados	-	2.302.824	3.222.737	1.650.913	83.665	-	-	7.260.139
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	142.932	19.683.148	7.268.164	1.558.403	193.727	12.192	7.632	28.866.198
TOTAL PASIVO	**2.269.929.174**	**105.725.222**	**140.674.918**	**145.107.117**	**298.613**	**14.236**	**7.658**	**2.661.756.938**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

18.1. Impuesto a las ganancias

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro y los efectos del ajuste por inflación impositivo. Al 31 de diciembre de 2025, la Entidad no posee quebranto impositivo acumulado para compensar ganancias impositivas futuras.

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

	31/12/2025	31/12/2024
Activos por impuesto diferido:		
Previsión por Préstamos	8.967.930	12.673.455
Provisiones	277.778	81.189
Comisiones	47.306	22.191
Arrendamientos	31.236	-
Vacaciones no gozadas	185.401	175.807
Ajuste por Inflación Impositivo	-	84.184
Total activos diferidos	**9.509.651**	**13.036.826**
Pasivos por impuesto diferido:		
Propiedad, planta y equipo e Intangibles	(10.405.340)	(12.432.948)
Instrumentos de Patrimonio	(688.126)	(905.221)
Arrendamientos	-	(93.537)
Diferencias de cotización	(339.230)	(446.253)
Total pasivos diferidos	**(11.432.696)**	**(13.877.959)**
Pasivo neto por impuesto diferido	**(1.923.045)**	**(841.133)**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	31/12/2025	31/12/2024
Anticipo de impuestos a las ganancias corriente	12.426.287	15.159.117
Pasivo registrado por período 2018 y 2019	(350.529)	(461.117)
Provisión de impuestos a las ganancias corriente	(34.355.743)	(103.845.569)
Saldo a pagar	**(22.279.985)**	**(89.147.569)**

La evolución del Activo (Pasivo) neto por Impuesto diferido al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se resume del siguiente modo:

	31/12/2025	31/12/2024
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(841.133)	(1.106.500)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	(1.081.912)	265.367
Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	**(1.923.045)**	**(841.133)**

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

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

	31/12/2025	31/12/2024
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	79.947.385	307.144.686
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia contable	**(27.981.585)**	**(107.500.640)**
Diferencias permanentes	25.382.055	(13.924.722)
(Defecto) / Exceso – Impuesto a las ganancias ejercicio anterior	-	(62.855)
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	**(2.599.530)**	**(121.488.218)**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

18.2. Ajuste por inflación impositivo

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

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

Al 31 de diciembre de 2025, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

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

Adicionalmente, con fecha 15 de mayo de 2019, la Entidad realizó una presentación ante la ARCA solicitando la convalidación de los mecanismos del ajuste por inflación impositivo aplicados en la presentación de la Declaración jurada - período fiscal 2018, por cuanto considera que le son aplicables los parámetros establecidos por la Corte Suprema de Justicia de la Nación en el fallo "Candy SA c/AFIP y otro" de fecha 3 de septiembre de 2009, y pronunciamientos concordantes emitidos posteriormente en el mismo sentido.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Tal como surge de lo antes expuesto, la Entidad ha determinado su Declaración Jurada correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 aplicando el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias. No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos sobre el pasivo relacionado al ajuste por inflación impositivo en situaciones asimilables, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2018, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo por un total de 240.749. Con fecha 14 de junio de 2024 la ARCA ha notificado a la Entidad la prevista sobre el tema, generando un reclamo por dicho importe. Posteriormente, con fecha 07 de agosto de 2025, dicho organismo ha notificado la correspondiente Vista, determinando el impuesto resultante por la impugnación de la aplicación del referido ajuste, situación sobre la cual la Entidad presentó con fecha 18 de septiembre de 2025 la respuesta a la Vista mencionada, confirmando y ratificando los criterios aplicados, sin respuesta aún por parte del Organismo.

Respecto del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2019, la Entidad presentó con fecha 27 de mayo de 2020 una nueva acción administrativa mediante la cual ha determinado su Declaración Jurada correspondiente a dicho ejercicio aplicando en forma íntegra el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando la aplicación de una alícuota efectiva del gravamen, por el ejercicio fiscal 2019, que resulta confiscatoria (superando la alícuota prevista en la Ley -30%-). No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2019, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo en forma íntegra. Con fecha 31 de julio de 2024 la ARCA ha notificado a la Entidad la prevista sobre el tema, generando un reclamo por 274.262. Posteriormente, con fecha 27 de agosto de 2025, dicho organismo ha notificado la correspondiente Vista, determinando el impuesto resultante por la impugnación de la aplicación del referido ajuste en su totalidad, situación sobre la cual la Entidad presentó con fecha 7 de octubre de 2025 la respuesta a la Vista mencionada, confirmando y ratificando los criterios aplicados, sin respuesta aún por parte del Organismo.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

18.3. Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio.

19. INGRESOS POR COMISIONES

	31/12/2025	31/12/2024
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto		
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	5.638.380	4.536.964
Comisiones por garantías financieras otorgadas	3.914.484	2.043.648
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	101.873	66.012
	9.654.737	**6.646.624**
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo		
Comisiones vinculadas con obligaciones	16.279.931	15.522.026
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	5.692.442	9.038.778
Comisiones vinculadas con créditos	662.187	509.442
	22.634.560	**25.070.246**
Total Ingresos por comisiones	**32.289.297**	**31.716.870**

20. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	31/12/2025	31/12/2024
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(37.618.719)	(31.364.179)
Resultado por compra-venta de divisas	33.599.406	17.200.694
	(4.019.313)	**(14.163.485)**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31/12/2025	31/12/2024
Comisión APIBANK - Transferencias	48.644.788	34.386.330
Previsiones desafectadas	25.821.235	18.202
Comisión ACDI	22.667.217	53.721.145
Por sociedad depositaria	3.897.635	2.804.227
Alquileres	2.996.509	2.741.688
Créditos recuperados	-	1.168.328
Cajeros automáticos	-	497.240
Alquiler de cajas de seguridad	-	303.797
Otros	9.795.115	3.297.426
	113.822.499	**98.938.383**

22. BENEFICIOS AL PERSONAL

	31/12/2025	31/12/2024
Remuneraciones	(46.921.166)	(46.823.974)
Cargas sociales sobre remuneraciones	(13.169.983)	(14.524.991)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(12.101.009)	(14.798.013)
Servicios al personal	(5.322.348)	(4.859.715)
Otros beneficios al personal a corto plazo	(176.748)	(76.743)
	(77.691.254)	**(81.083.436)**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31/12/2025	31/12/2024
Gasto de Tecnología	(54.665.538)	(91.902.792)
Otros honorarios	(27.108.844)	(17.914.465)
Honorarios a directores y síndicos	(8.609.461)	(18.821.843)
Impuestos	(7.130.291)	(8.866.105)
Tasas y contribuciones	(3.883.329)	(4.086.828)
Servicios de seguridad	(3.747.261)	(4.607.893)
Servicios administrativos contratados	(3.568.501)	(3.324.525)
Electricidad y comunicaciones	(2.253.436)	(1.839.095)
Propaganda y publicidad	(1.808.158)	(2.466.698)
Seguros	(1.714.314)	(1.895.786)
Red Link	(1.666.857)	(1.968.585)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(1.313.774)	(2.370.914)
Representación, viáticos y movilidad	(906.651)	(1.444.240)
Limpieza	(825.748)	(713.432)
Falla de caja	(449.588)	(469.736)
Eventos	(90.734)	(9.398)
Alquileres	(40.993)	(30.419)
Otros	(12.558.243)	(23.749.049)
	(132.341.721)	**(186.481.803)**

24. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31/12/2025	31/12/2024
Impuesto sobre los ingresos brutos	(47.847.609)	(137.587.114)
Comisiones Coelsa	(24.687.807)	(14.340.272)
Ajuste por Remedición de Div. a Pagar	(9.961.426)	(6.033.352)
Donaciones	(9.596.086)	(18.557.885)
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(4.815.988)	(3.612.715)
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	(741.483)	(879.493)
Intereses punitorios y otros cargos	(715.993)	(36.477)
Cargo por otras previsiones	(707.638)	(170.208)
Siniestros	(50.883)	(48.547)
Otras	(13.149.350)	(1.215.648)
	(112.274.263)	**(182.481.711)**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

25. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

La Entidad considera como "Efectivo y equivalentes de efectivo" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos activos financieros que siendo fácilmente convertibles en efectivo se encuentran sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

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

- Actividades de operación: corresponden a las actividades normales realizadas por la Entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.

- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operativas o de inversión.

En tal sentido, a continuación se expone la conciliación entre la partida "Efectivo y equivalentes" del Estado de Flujos de Efectivo con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

	31/12/2025	31/12/2024
Efectivo y depósitos en Bancos	855.919.934	534.767.959
Títulos de deuda a valor razonable	239.514.001	1.242.528.717
	1.095.433.935	**1.777.296.676**

26. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2025, el capital suscripto, integrado e inscripto de la Entidad en el Registro Público de Comercio que lleva la Inspección General de Justicia asciende a 177.020, representado por 177.019.810 acciones ordinarias escriturales de valor nominal 1 peso cada una y con derecho a 1 voto por acción. A partir de la reorganización accionaria considerada en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 12 de diciembre de 2019 y aprobada por el Directorio mediante Acta N° 2828 de misma fecha y, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo sexto del Estatuto, las acciones escriturales clase A ascienden a 82.508.100 y las acciones escriturales clase B a 94.511.710.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

27. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES

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

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

Si bien la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente.

Jerarquías de valores razonables

La Entidad utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, a los que la Entidad accede a la fecha de medición, para activos o pasivos idénticos.

- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente.

- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

El Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros” muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera.

Metodologías de determinación de los valores razonables

A continuación se describen las metodologías, inputs y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Financiera, y de los instrumentos financieros no registrados sobre esta base, pero cuyos valores razonables se revelan en la presente nota:

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

- *Instrumentos de deuda – Títulos e Instrumentos de regulación monetaria:* El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.

- *Instrumentos de patrimonio*: El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizado en Nivel 3 de Jerarquía de valores razonables, se estimó en base a la información disponible de cada una de las empresas.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente:

	31 de diciembre de 2025				
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		***Nivel 1***	***Nivel 2***	***Nivel 3***	***Total VR***
Efectivo y Depósitos en Bancos	855.919.934	855.919.934	-	-	855.919.934
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	239.514.001	239.514.001	-	-	239.514.001
Otros activos financieros	34.866.408	34.866.408	-	-	34.866.408
Préstamos y Otras Financiaciones	1.173.667.118	-	77.862.299	1.102.816.755	1.180.679.054
Otros títulos de deuda (1)	383.449.567	42.415.983	251.664.677	-	294.080.660
Activos financieros entregados en garantías	91.961.483	91.961.483	-	-	91.961.483
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.980.161	4.980.161	-	-	4.980.161
Pasivos Financiero					
Depósitos	2.320.184.916	-	2.308.762.601	-	2.308.762.601
Instrumentos financieros	10.299.507	10.299.507	-	-	10.299.507
Otros pasivos financieros	28.769.434	28.769.434	-	-	28.769.434
Financiaciones recibidas	35.871.708	35.871.708	-	-	35.871.708

	31 de diciembre de 2024				
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		***Nivel 1***	***Nivel 2***	***Nivel 3***	***Total VR***
Efectivo y Depósitos en Bancos	534.767.959	534.767.959	-	-	534.767.959
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	1.242.528.717	1.242.528.717	-	-	1.242.528.717
Otros activos financieros	115.184.730	115.184.730	-	-	115.184.730
Préstamos y Otras Financiaciones	936.917.823	-	122.512.730	812.862.055	935.374.785
Otros títulos de deuda (1)	242.285.256	78.126.298	169.085.839	-	247.212.137
Activos financieros entregados en garantías	72.363.154	72.363.154	-	-	72.363.154
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.688.054	4.688.054	-	-	4.688.054
Pasivos Financiero					
Depósitos	2.583.557.046	-	2.558.236.966	-	2.558.236.966
Instrumentos financieros	7.260.139	7.260.139	-	-	7.260.139
Otros pasivos financieros	42.073.555	42.073.555	-	-	42.073.555
Financiaciones recibidas	28.866.198	28.866.198	-	-	28.866.198

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

28. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

Los riesgos son inherentes a las actividades de la Entidad y se administran a través de un proceso de identificación, medición y control constante, sujeto a los límites y otros controles del riesgo.

La Entidad está dirigida y administrada por el Directorio que está integrado por el número de integrantes que fije la asamblea de Accionistas, con un número mínimo de tres y un máximo de seis directores con mandato por ejercicio, pudiendo designar igual o menor número de suplentes que se incorporarán al Directorio en caso de vacancia, de acuerdo al orden de designación.

El Directorio tiene a su cargo la administración de la Entidad y toma todas las decisiones relacionadas con ese fin. Este, es el responsable de ejecutar las decisiones asamblearias, del desarrollo de las tareas especialmente delegadas por los accionistas y de establecer la estrategia de negocios debiendo aprobar las políticas generales y particulares con el fin de lograr una buena administración de los negocios. Sus objetivos son, entre otros, coordinar y supervisar que el funcionamiento operativo responda a los objetivos institucionales, facilitar el desarrollo de los negocios con eficiencia, control y productividad, tendiendo a generar una cultura de mejora permanente en los procesos administrativos y comerciales.

Estructura de manejo de riesgos:

La Entidad ha conformado una estructura de control de riesgos, basada en la supervisión del Directorio, que es responsable de la aprobación de las políticas y estrategias vigentes, y es quien proporciona los principios para el manejo de riesgos en general y aprueba las políticas de control de riesgos para las áreas específicas como riesgo de crédito, liquidez, tasa, mercado y operacional, entre otros. En este sentido, el involucramiento del Directorio en los temas tratados por los diferentes comités implica una disminución de los riesgos que pudieran surgir asociados con la gestión del negocio.

La estructura antes citada comprende distintos comités separados e independientes. A continuación, se incluye la denominación de los mismos, con un detalle de sus funciones:

COMITÉ DE PREVENCIÓN DEL LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO: es el encargado de planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de las políticas que, en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, fije el Directorio atendiendo a lo establecido en la normativa vigente de los Organismos de Contralor correspondientes. Asimismo, informa al Directorio sobre las decisiones que en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo se han tomado.
COMITÉ DE AUDITORIA: tiene como misión evaluar el funcionamiento de los sistemas de control interno de la Entidad y las observaciones emanadas de las actas de Auditoría Interna, Auditoría Externa, Comisión Fiscalizadora y las realizadas por el BCRA y cualquier otro organismo de contralor, asegurando contribuir a la mejora de la efectividad de los controles internos de la Entidad y el cumplimiento de las regulaciones vigentes. El Comité implementará

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

programas de capacitación para que sus miembros tengan una base de conocimientos apropiada que les permita realizar sus tareas.
COMITÉ DE SISTEMAS Y TECNOLOGÍA: gestiona los temas relacionados con el avance del Plan de Sistemas de la Gerencia de Sistemas, Gerencia de Tecnología y Datos y Seguridad de la Información; respecto de los objetivos fijados por la Dirección, incluyendo estrategias, políticas y presupuestos en la materia Asimismo mantiene informado al Directorio del cumplimiento de los niveles de servicios de las Gerencias intervinientes.
COMITÉ DE COMPENSACIONES Y BENEFICIOS: trata los temas relacionados con la nómina salarial y los beneficios asignados a los colaboradores, la estrategia, las políticas y los presupuestos en la materia. Asume las responsabilidades en materia de Incentivos Económicos al Personal, en línea con recomendaciones establecidas por la Comunicación “A” 5201 del BCRA.
COMITÉ DE ÉTICA Y GOBIERNO SOCIETARIO: es el encargado de asegurar que la Entidad cuente con medios adecuados para promover la toma de decisiones apropiadas y el cumplimiento de las normas internas. Asimismo, vela por la aplicación y gestión efectiva de las reglas del Código de Gobierno Societario en sus respectivos ámbitos de actuación.
COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS: es el encargado de controlar el correcto cumplimiento de las pautas establecidas por el Directorio para una gestión de los riesgos alineada con los objetivos y la estrategia de la Entidad. Se reúne para identificar, evaluar y mitigar las fuentes de riesgo incluyendo el desarrollo y mantenimiento de metodologías diseñadas para cumplir con tal fin. Asimismo verifica el cumplimiento de las Políticas emitidas por el Directorio en materia de gestión de Riesgos y la tolerancia al riesgo de la Entidad.
COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS (ALCO): es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la Entidad, y de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas para mitigar el impacto de la variación de los tipos de interés, así como de la fijación de las políticas de manejo de liquidez y de financiamiento.
COMITÉ DE CRÉDITOS Y NEGOCIOS: es responsable de la gestión del riesgo crediticio de la Entidad, de revisar y aprobar las políticas y productos de crédito, participando como instancia de aprobación de las líneas vigentes, segmentado en Senior, Semi Senior y Junior
COMITÉ DE CRÉDITOS FINANCIEROS: es el responsable de evaluar propuestas de exposición específica frente a Entidades Financieras, incluyendo a Bancos, Cooperativas Financieras, SGR, Fideicomisos Financieros, Aseguradoras y otras con necesidades financieras específicas
COMITÉ DE PROTECCIÓN DE USUARIOS DE SERVICIOS FINANCIEROS: es responsable de articular los mecanismos necesarios para que la Entidad pueda dar el tratamiento correcto y resolución a las consultas y reclamos que presenten los usuarios de servicios financieros, cumpliendo con las normas legales y disposiciones del BCRA. Asimismo, debe adoptar decisiones que tendientes a reducir la reiteración de los mismos.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

COMITÉ DE PREVENCIÓN DE FRAUDES: trata los temas relacionados con los fraudes financieros respecto de los servicios ofrecidos por el Banco, incluyendo la definición de estrategias, políticas y presupuestos, observando las normas legales, reglamentarias y disposiciones vigentes en materia de prevención.
COMITÉ DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN: es el responsable de impulsar la estrategia y velar por todas las actividades que protegen los activos de la Entidad, en relación a la materia. La función principal del comité es tomar las decisiones sobre la estrategia general de seguridad y controlar que sea implementada adecuadamente.
REUNIÓN PERIÓDICA DE CONTROL DE GESTIÓN Y NEGOCIO: trata los temas relacionados con la gestión de los diferentes negocios, incluyendo la estrategia, benchmark, OKRs (Objectives and Key Results) y presupuestos en la materia. Revisa y definir la estrategia de las diferentes unidades de negocio, los presupuestos en la materia. Planifica los objetivos y proyectos, alineados al plan estratégico de la Entidad
REUNIÓN PERIÓDICA DE LEGALES: trata las acciones judiciales, extrajudiciales, y todas aquellas situaciones en las cuales la Entidad es demandada. Realiza el seguimiento de litigios en contra la Entidad
REUNIÓN PERIÓDICA DE MORA: Trata los temas relacionados con la evolución de los trámites de recupero de los créditos en mora, y definir los planes de acción judiciales y/o extrajudiciales, en cada caso.
REUNIÓN PERIÓDICA DE BANCA MINORISTA: es responsable del tratamiento de los temas relacionados con el diseño y operatividad de los productos dirigidos específicamente a la cartera de clientes del segmento minorista, incluyendo la estrategia, la política y presupuestos en la materia.
REUNIÓN PERIÓDICA DE RELACIONES INSTITUCIONALES Y MARKETING: trata los temas relacionados con la gestión de acciones relacionadas con el mecenazgo y asignación de donaciones, estrategias de comunicación y posicionamiento de la Entidad incluyendo, políticas y presupuestos en la materia.
REUNIÓN PERIÓDICA DE OPERACIONES: se reúne para tratar temas relacionados con la operatividad en los productos ofrecidos por la Entidad, y alineación de las normas internas a las pautas fijadas por la Dirección, por el BCRA y otros Organismos de control. Asimismo, analiza indicadores de las distintas gerencias intervinientes, evaluando estrategias, presupuestos y nuevos proyectos.

La Entidad ha implementado un proceso de gestión integral de riesgos conforme a los lineamientos sugeridos por las Comunicaciones “A” 5398 y modificatorias, encontrándose en línea adicionalmente con las buenas prácticas bancarias recomendadas por el Comité de Basilea.

En este sentido la Gerencia de Riesgos Integrales tiene a su cargo la gestión amplia de los riesgos que afronta la Entidad, actuando de manera independiente respecto de las áreas de negocios.

Por otra parte, el Comité de Gestión Integral de Riesgos, se encuentra integrado por dos Directores, Gerente de Auditoría Interna (con voz pero sin voto), Gerente General (podrá participar en las reuniones

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

de Comité cuando así lo ameriten los temas a tratar, o cuando el mismo considere oportuna su participación) y Gerente o Jefe de Riesgos Integrales (este último si el puesto de Gerente de encuentre vacante).

Este Comité tiene como objetivos principales proponer al Directorio la estrategia para la gestión de riesgos de crédito, mercado, tasa, liquidez, operacional, estratégico y reputacional, entre otros, así como los límites globales de exposición a dichos riesgos. Asimismo, toma conocimiento de las posiciones de cada riesgo y del cumplimiento de las políticas. El alcance de sus funciones comprende tanto a la Entidad como a sus subsidiarias.

La gestión de los riesgos de la Entidad está dentro de un proceso de adaptación a las exigencias regulatorias, promovidas por Basilea III y por el BCRA. A través de estos principios rectores se han definido una serie de procedimientos y procesos que permiten identificar, medir y valorar los riesgos a los que está expuesta, siempre buscando la consistencia con su estrategia de negocio.

Los procesos de gestión de riesgos se transmiten a toda la Institución, estando alineados a directrices del Directorio de la Entidad que, por medio de Comités, definen los objetivos globales expresados en metas y límites para las unidades de negocio gestoras de riesgos. Siendo fundamental para la correcta identificación, medición, monitoreo y mitigación de los riesgos el armado de Políticas y Procedimientos que garanticen el correcto proceso de gestión de riesgos.

El sistema de Información para la gestión de riesgos (MIS) provee al Directorio y a la Alta de Gerencia, en forma clara, concisa y oportuna, información relevante referida al perfil de riesgo y las necesidades de capital de la entidad. Esta información incluye las exposiciones a todos los riesgos, incluidas aquellas que provienen de operaciones fuera del balance –es decir operaciones no registradas en el balance de saldos. Además, la gerencia comprende los supuestos y limitaciones inherentes a las medidas de riesgo específicas

En base a lo mencionado en el párrafo precedente, el proceso de gestión de riesgos en la Entidad posee como aspectos más destacados:

- Actualización de la Política de Gestión de Riesgos y procedimientos relacionados.

- Revisión de los límites de tolerancia al riesgo existentes a partir de la evaluación de los principales riesgos afrontados por la Entidad. Dichos límites son monitoreados regularmente y los resultados son comunicados al Comité de Gestión Integral de Riesgos y al Directorio de la Entidad.
- Generación de Informes periódicos con el objeto de identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos afrontados por la Entidad y su comunicación al Directorio y a la Alta Gerencia.

- Elaboración del Informe de Autoevaluación de Capital, según metodología simplificada (Comunicación “A” 6534), para estimar el Capital Económico requerido por la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

- Preparación y realización de pruebas de estrés por análisis de sensibilidad, a fin de evaluar el eventual impacto antes situaciones de tensión y prever acciones de contingencia en la gestión de los distintos riesgos.

La supervisión y control de riesgos se realizan principalmente en base a los límites establecidos por la Entidad. Estos límites reflejan el entorno de mercado y la estrategia comercial de la misma así como también el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar.

Se gestiona activamente la cartera de crédito a fin de mantener las concentraciones de la cartera dentro del apetito de la Entidad. Asimismo, la Entidad activamente emplea garantías para reducir su riesgo de crédito.

Adicionalmente, es importante mencionar que la Entidad cumple con las disposiciones establecidas por el B.C.R.A. en cuanto a los límites máximos de asistencia a grupos de deudores establecidos, con el objetivo de atomizar la cartera, disminuyendo la concentración del riesgo crediticio.

Los principales riesgos a los que está expuesta la Entidad son los relacionados con riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés y riesgo operacional. La Entidad posee una Política de Apetito al Riesgo en la cual se explicitan el apetito al riesgo de la misma. Por apetito se entiende el tipo de riesgos y su máximo nivel de cuantía que la entidad está dispuesta a tolerar en la ejecución de su estrategia de negocios, de manera que pueda continuar con la actividad ordinaria frente a eventos inesperados que pueda tener impacto negativo en la solvencia, posición de liquidez y rentabilidad.

Es importante destacar que la Entidad mantiene un seguimiento cercano de la concentración de los depositantes, manteniendo una alta liquidez para hacer frente a depósitos a corto plazo.

A continuación, se describen las políticas y procesos para la identificación, evaluación, control y mitigación para cada uno de los principales riesgos:

Gestión del capital

Los objetivos principales de la política de administración de capital de BIND son garantizar que la Entidad cumpla con los requisitos de capital impuestos por el BCRA y mantenga calificaciones crediticias sólidas y ratios de capital saludables para respaldar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La Entidad gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus actividades. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Entidad puede ajustar el monto del pago de dividendos a los accionistas, emitir o comprar o vender acciones.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

A su vez, la Entidad ha decidido adoptar la metodología simplificada para la determinación del Capital Económico de acuerdo con la Comunicación "A" 6534 del BCRA

Para la medición del capital Económico la norma establece:

$$CE = (1{,}05 \times CM) + \text{máx}\,[0, \Delta EVE\text{-}15\% \times PNb]$$

Dónde:

CE: capital económico en función del perfil de riesgo (ICAAP).
CM: exigencia de capital mínimo conforme a lo previsto en el punto 1.1. de las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras".
ΔEVE: medida de riesgo calculada conforme al marco Estandarizado previsto en el punto 5.4 del Anexo a la Comunicación "A" 6397.
PNb: patrimonio neto básico (capital de nivel uno)

A continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos, calculada conforme a los requerimientos del BCRA, por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) y Capital Económico

	31/12/2025 en miles	31/12/2024 en miles
Responsabilidad patrimonial computable	**404.548.376**	**319.542.051**
Capital Económico (RS)	**191.883.015**	**139.569.658**
Exigencia de capitales mínimos	182.745.729	132.923.484
Riesgo de Crédito	157.480.930	107.559.408
Riesgo de mercado	13.556.200	22.551.091
Riesgo Operacional	11.708.598	2.812.985
Exceso de integración	212.665.361	179.972.393
Exceso de integración % (exceso / RPC)	**52,6%**	**56,3%**

La Gerencia de Riesgos Integrales se encuentra en proceso de desarrollo e implementación de los modelos necesarios para el cálculo de Capital Económico para cada uno de los riesgos. Este desarrollo será implementado de acuerdo a los "Lineamientos para la Gestión de Riesgos de las Entidades Financieras", publicado por el BCRA.

Riesgo de crédito

Se entiende por riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace a sus obligaciones contractuales de manera total o parcial. El riesgo de crédito está

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

presente en las operaciones tanto dentro como fuera de balance. También está presente en el riesgo de liquidación, es decir cuando una transacción financiera no pueda completarse o liquidarse según lo pactado.

Las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor o contraparte de sus obligaciones y su magnitud depende del monto de la exposición en el momento de incumplimiento, así como de los recuperos obtenidos, constituidos por los pagos que se obtengan del deudor y por la ejecución de los mitigadores de riesgo que respaldan la operación crediticia, limitando la severidad de las pérdidas. La gestión o administración del riesgo de crédito es el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación que involucra diversos procesos, entre ellos, el otorgamiento de las financiaciones, su seguimiento posterior y, en el caso de incumplimiento, su recupero.

El Banco cuenta con una estructura sólida para la gestión del riesgo de crédito, siendo el directorio el encargado de delinear y aprobar la estrategia, los procedimientos, políticas, fijar límites para el monitoreo del riesgo de crédito.

Adicionalmente, el Directorio aprueba la política crediticia y de evaluación de crédito de la Entidad a fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad. La Entidad cuenta con manuales de procedimientos que contienen los lineamientos en la materia, el cumplimiento de la normativa vigente y los límites establecidos. Los mismos persiguen los objetivos que se mencionan a continuación:

- Lograr una correcta segmentación de la cartera comercial asignando niveles de servicio y metodologías de evaluación diferenciadas.
- Potenciar las herramientas de análisis y evaluación de riesgo.
- Especializar a los involucrados en el proceso.
- Estandarizar y homogeneizar los procesos y reglas de evaluación.

La Gerencia de Créditos y Negocios es el área encargada de hacer el seguimiento permanentemente de la cartera mediante diversos indicadores (mora, cobertura de la cartera irregular, entre otros) y la encargada de velar porque todos los créditos cumplan con los estándares de calidad en materia de otorgamiento verificando que todos los créditos cuenten con toda la documentación requerida por el BCRA y otros órganos de contralor (Ej.: UIF).

A su vez, es la encargada de realizar el análisis, examinando la capacidad crediticia y de repago del cliente y emite un informe en el que, entre otros aspectos, detalla los principales riesgos a los que está expuesta la empresa y que pueden comprometer su capacidad de pago y observaciones que pueda presentar respecto de litigios originados en las disposiciones legales del sistema financiero o derivados de la actividad comercial, tales como inhabilitaciones, pedidos de quiebras y juicios en curso.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

El Banco cuenta con un Comité de Créditos y Negocios, y un Comité de Créditos Financieros, encargados de la gestión de los riesgos de crédito y de revisar y aprobar las políticas y productos de crédito del Banco. El Comtié de Créditos Financieros se especializa en clientes identificados como entidades financieras o afines. Tanto la Gerencia de Riesgos Integrales como el Comité de Gestión Integral de Riesgos se encargan del monitoreo de la gestión del riesgo de crédito.

El Directorio aprueba la política crediticia y de evaluación de crédito del Banco a fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad. El Banco cuenta con una Politica de Gestíon Crediticia que contienen los lineamientos en la materia aprobados por el Directorio que persiguen el objetivo de proveer un marco para la generación de negocios a fin de lograr una relación adecuada entre los riesgos asumidos y la rentabilidad deseada.

El Banco cuenta con un legajo de cada cliente, denominado “Carpeta de Crédito”, el cual contiene todos los elementos informativos que posibiliten efectuar la correcta identificación del deudor, las correspondientes evaluaciones acerca del patrimonio, flujo y egresos, rentabilidad empresarial o proyecto a financiar. El Banco cuenta dentro de su Política de Gestión Crediticia con una lista de actividades excluídas de cualquier línea de financiación. La informalción vinculada con el cliente, será tanto de carácter comercial como legal, pues la misma será de utilidad para analizar y valorizar la relación comercial y la medición del riesgo de una propuesta crediticia.

Previamente a elevar una propuesta al Comité de Creditos y Negocios, el Oficial de Negocios o Ejecutivo de Clientes remitirá los antecedentes para la evaluación al Coordinador de Red Comercial que corresponda según la zona del Cliente, y este en caso de considerarla viable elevará la propuesta.

Los niveles de aprobacion de la cartera comercial son:

- Clientes de Casa Central: Gerente de Banca Empresas y Negocios o Gerente Comercial de Banca Empresas
- Clientes de Sucursales: Coordinador de Red Comercial (correspondiente a la zona)

En función de la asistencia solicitada, la autoridad de aprobación crediticia se encuentra delegada en los diferentes niveles de aprobación.

Los niveles de aprobación están basados en una combinación de distintos niveles de firma de la Gerencia de Créditos, del área de Negocios y de la Gerencia/Directorio del Banco en las instancias superiores.
Para cada uno de los niveles, en el caso de ausencia de uno de los funcionarios que debe intervenir en la aprobación, el mismo será reemplazado por su nivel inmediato superior.

Las líneas de crédito para empresas están sujetas a evaluación y aprobación, según los siguientes rangos:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Niveles	Monto max según nivel	Distribución de límites y garantías		Firmas Autorizadas	
Nivel 1	>2 Importes de Referencia (1)	Según límites definidos en los T. O. Graduación, GERC y Garantías (2)		Integrantes del Comité de Créditos/Financiero	
Nivel 2	hasta 2 Importes de Referencia	hasta 1 Importes de Referencia	Sin Garantías (5)	Gerente de Créditos & Negocios	Director o Gerente Comercial
		hasta 2 Importes de Referencia	Autocancelables/warrants (3)(4)		
Nivel 3	hasta 50% de 1 Importe de Referencia	hasta 20% de 1 Importe de Referencia	Sin Garantías (5)	Jefe de Créditos & Negocios	Gerente Comercial o Gerente Zonal Region Norte + Gerente Zonal Region Sur + Team Leader Banca Empresas
		hasta 50% de 1 Importe de Referencia	Autocancelables/warrants (3)(4)		

(1) Importe de Referencia: el importe a considerar será el máximo del valor de ventas totales anuales para la categoría "Micro" correspondiente al sector "Comercio" que determine la autoridad de aplicación de la Ley 24.467 (y sus modificatorias).
(2) T.O. Graduación- Sección 3 Límites Máximos / T.O GERC- Sección 2 Límites / T.O Garantías
(3) Garantías Preferidas A según definición T.O. Garantías BCRA + T. Bills + FCI + CPD
(4) CPD Atomización 5% por firmante excepto los denominados primera línea o pref A
(5) Estas líneas deben contar con la fianza de los accionistas que el nivel defina. Cualquier propuesta sin fianza, independientemente del monto, deberá ser elevada a Nivel 1 sin excepción.

A consideración del Comité de Créditos estos límites quedarán sujeto a revisión y/o modificación en forma trimestral en función de la evolución del nivel de inflación, pudiendo modificar la cantidad o porcentajes del Importe de Referencia que se toma como parámetro en la determinación de cada uno de los Niveles.

En el caso de que se defina efectuar una modificación la misma quedará tratada por los miembros del Comité de Créditos y su correspondiente toma de conocimiento al Directorio, sin necesidad de modificar la presente Política.

Las ampliaciones de las líneas de crédito excepcionales, y las líneas de crédito que habiendo vencido mantengan su documentación crediticia vigente se analizarán individualmente sin perjuicio de la calidad del análisis, con el objetivo de agilizar la respuesta al Cliente.

Las principales consideraciones para la evaluación de la desvalorización de préstamos incluyen si existen pagos vencidos de capital o intereses por más de 90 días o si existe alguna dificultad sabida en los flujos de fondos de las contrapartes, reducción de las calificaciones de créditos o violación de los términos originales del contrato. La Entidad trata la evaluación de desvalorización en dos áreas: previsiones evaluadas individualmente y previsiones evaluadas colectivamente.

La Gerencia de Riesgos Integrales tiene a su cargo el procesamiento, mantenimiento y actualización de las previsiones por incobrabilidad según lo estipulado por la NIIF 9 (IFRS 9) en su capítulo 5.5.

Según NIIF 9, las entidades financieras deben reflejar el riesgo de crédito y calcular las provisiones para insolvencias siguiendo un modelo de Pérdidas Crediticas Esperadas (PCE) en contraposición a la visión de pérdida incurrida.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Con tal fin, las financiaciones se clasifican en tres “estados” o “Stages” en función de su riesgo: aquellos categorizados en Stage 1, se consideran que tienen un riesgo de impacto bajo. Cuando se estima que la calidad crediticia de un cliente ha empeorado significativamente (sin que necesariamente genere pérdidas), será categorizado en Stage 2. Por último, se considerará en Stage 3 todo aquel cliente que se haya deteriorado hasta el punto de “default” (más de 90 días de atraso) o represente un evidente deterioro en el sistema financiero.

A su vez, el modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas cuenta con un enfoque prospectivo (“forward-looking”) utilizando variables macroeconómicas.

Teniendo esto en cuenta, aquellos clientes categorizados en Stage 1, la Pérdida Crediticia Esperada se calculará sobre un horizonte temporal de 12 meses. Por su parte, para aquellos clasificados en Stage 2 y Stage 3, se reconocerán las Pérdidas Crediticias Esperadas durante la vida de las financiaciones (utilizando la duration promedio de la cartera).

Por lo expuesto, se detalla el modelo desarrollado por la Entidad para el cálculo de las Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE).

Definición de Stages:

Se definen tres Stages de acuerdo a los siguientes criterios:

- Stage 1: clientes sin evidente incremento significativo del riesgo de crédito y con 31 días de atraso como máximo.
- Stage 2: clientes con incremento del riesgo de crédito y/o entre 32 y 90 días de atraso desde el reconocimiento inicial
- Stage 3: eventos severos de deterioro: clientes que tengan más de 90 días de atraso y/o cuenten con un severo deterioro en el sistema financiero.

El atraso de los clientes es considerado según criterios de representatividad en la composición de la deuda total del cliente, considerándose para la contabilización de los días de atraso aquellos tipos de financiaciones que sean iguales o superiores al 5% del total de la deuda. De esta manera, se busca evitar generar un contagio del deterioro cuando el mismo proviene de eventos de bajo impacto.

El deterioro de Stage para cada cliente se define según el siguiente orden de ocurrencia:

1. Clientes cuya situación interna informada al BCRA sea 3, 4 o 5, automáticamente pasan a Stage 3, independientemente de los días de atraso que posea.
2. Clientes cuya situación interna informada al BCRA sea igual a 2, es categorizado en Stage 2.
3. Se define un empeoramiento de Stage para aquellos clientes cuyo deterioro crediticio se vea reflejado a partir de análisis cualitativos internos, información pública y/o otros análisis que concluyan en un deterioro crediticio.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Contagio en Consumo

La segmentación en Stages de la cartera de consumo se realiza considerando el máximo atraso del cliente con la Entidad y su situación reportada al BCRA por otras entidades, lo que incluye una visión del riesgo sistémico. Sin embargo, los clientes clasificados como "cobro compulsivo" (quienes perciben sus haberes en la Entidad) constituyen una excepción. Para ellos, la asignación de Stage se determina exclusivamente por su historial de pagos con la Entidad, ya que su riesgo de incobrabilidad es significativamente menor a la del sistema abierto de cobros.

Proceso de Cálculo de la PD:

El parámetro es estimado por medio de una metodología basada en matrices de transición (matrices de Markov). Dichas matrices están conformadas por las probabilidades de que una operación migre de un nivel de riesgo hacia otro, o de mantenerse en el mismo a lo largo de un período determinado (en particular, mensual).

El evento que da origen a una situación de default, para la estimación de PDs, se define como alcanzar la situación BCRA = 3 en el cumplimiento de las obligaciones o bien superar los 90 días de atraso, de ambos el primero que ocurra.

Las matrices de transición utilizadas son calculadas para distintos grupos homogéneos de forma tal de obtener parámetros representativos, definidos por:

1. Consumo
2. Comercial
3. Comercial Asimilable a Consumo
4. Servicios Financieros
5. Cartera/s Comprada/s (en caso de corresponder)

Para cada uno de estos grupos se calculan matrices de transición. La ventana temporal que se utilizará en cada grupo para el cálculo de las matrices de transición, se separa en:

- Horizonte de 2 años: para obtener una PD Point in Time, de acuerdo a las recomendaciones de las NIIF 9
- Horizonte de hasta 8,5 años: para obtener una PD Through the Cycle (TTC), considerando un ciclo económico medio (ciclo de Juglar).

La PD utilizada en el modelo es la PD Point in Time (PiT), ya que es sensible a cambios macroeconómicos. Sin embargo, con la finalidad de analizar si la cantidad de clientes son suficientes para calcular la PD PiT en forma correcta, se realiza un test de sobre el tamaño muestral. En caso de encontrarse que, para alguna de las carteras, los clientes utilizados no son suficientes, para esos casos se utilizará la PD TTC.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

En concordancia con NIIF 9, los clientes en Stage 3, poseen una PD = 100 %

Proceso de Cálculo de la Exposición al momento del Default (EAD):

La EAD representa la estimación de la exposición monetaria que tendrá una operación en el momento que se materialice el evento de default.

El objetivo del parámetro es estimar el nivel de exposición monetaria en forma anual, para lo cual se estiman los valores de cuotas teóricos de cada exposición, mensuales y constantes para el horizonte temporal definido.

Con tal fin, los productos cuyo esquema de cobro (en términos normales) sea a través del abono de cuotas se discriminan de aquellos productos en los cuales el pago es único.

En base a esto, la EAD en cada periodo de posible default (anual) es igual a la diferencia entre el saldo de la deuda y la estimación de las cuotas abonadas (si hubiese cuotas).

El modelo se basa en el supuesto que las operaciones ingresan en default a mitad de año.

Teniendo esto en cuenta, para los préstamos clasificados en Stage 1, la PCE se calcula sobre un horizonte temporal de 12 meses. Por su parte, para aquellos clasificados en Stage 2 se reconocen las Pérdidas Esperadas en un horizonte temporal de 3 años.

De esta manera, para aquellos productos que no poseen cuotas, la EAD será el valor actual de la operación/rubro. Mientras que, para aquellos productos con un esquema de cuotas, se diferencia en 3 años de horizonte temporal:

- El primer año estimar el cobro de tres cuotas, siendo la EAD de cada operación/rubro igual al valor actual del saldo de deuda total menos las primeras tres cuotas;
- Para el segundo año, estimar el cobro de las cuotas correspondientes a todo el primer año y las primeras 3 cuotas del segundo año (únicamente para clientes en Stage 2);
- Para el tercer año, estimar el cobro de las cuotas correspondientes al primer y segundo año y las primeras 3 cuotas del tercer año (únicamente para clientes en Stage 2).

Para productos con línea, se suma la porción de la diferencia entre el límite y el saldo utilizado, multiplicado por su factor de conversión crediticia (CCF).

Pérdida dado el incumplimiento (LGD):

La LGD es el porcentaje de exposición (EAD) que la Entidad estima que efectivamente generará una pérdida económica como consecuencia del incumplimiento del cliente, considerando todos los mecanismos previstos de recuperación y sus costos asociados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Para la estimación del parámetro se analiza el proceso de recuperos para las carteras Comercial y Asimilable a Consumo por un lado, tomando el capital y los intereses atrasados (sin contemplar penalidades por mora); y para el segmento Consumo por el otro, considerando sólo capital atrasado. En ambos casos, se procede a identificar la cartera que cae en default mes a mes y los recuperos asociados, en un período mínimo de 12 meses post default, calculando el valor actual los saldos recuperados al momento de ingreso en default neto de gastos de gestión de cobranzas y/o judiciales:

$$LGD = 1 - \sum_{i=1}^{\geq 12} Valor\ Actual(Recuperos_i - \%\ de\ Gastos) \Big/ Deuda\ en\ default$$

Análisis de inputs del modelo bajo varios escenarios macroeconómicos:

La Gerencia de Riesgos Integrales, en conjunto con la Gerencia de Control de Gestión, introduce al modelo un enfoque de Forward Looking (FL), con el objetivo de incorporar información macroeconómica a fin de darle una visión prospectiva al modelo.

De esta manera, el modelo contempla una visión prospectiva del evento de pérdida, asignando probabilidades de ocurrencia a diferentes escenarios. El objetivo de la inclusión de los modelos FL es explicar en mejor medida los niveles futuros de las distintas PDs ajustados a diversos posibles escenarios prospectivos definidos.

El modelo de FL se construye a partir de la vinculación de variables denominadas regresores (o variables explicativas), cuya combinación permita replicar el comportamiento de la variable a explicar, con el objetivo de identificar las variables macroeconómicas que predicen con mayor grado de confianza el comportamiento de las PDs, de forma tal de poder ajustar las expectativas al entorno económico esperado.

La proyección de cada variable macroeconómica es realizada a través de estimaciones externas (por ejemplo REM, consultoras externas, etc). Luego, cada uno de los escenarios es ponderado con diferentes probabilidades de ocurrencia. Estas probabilidades se ajustan según los análisis macroeconómicos externos con los que trabaja el Banco junto con los análisis propios de la Entidad.

Se utilizan 3 escenarios con diferentes probabilidades:

- Escenario base, que es el más probable a materializarse desde la visión de la Entidad, con una probabilidad de ocurrencia del 50%
- Escenario optimista, en el cual las variables mejoran la proyección de las PDs, con una probabilidad de ocurrencia del 10%
- Escenario pesimista, en el cual las proyecciones de las PDs empeoran, con una probabilidad de ocurrencia del 40%

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Clasificación de deudores

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

- Cartera de Banca Individuos:

El criterio utilizado en la clasificación de los deudores correspondientes a la cartera de préstamos de consumo y comercial asimilable a consumo, se basa en una evaluación objetiva, considerando el cumplimiento actual del deudor, en función a los días de atraso, conforme se detalla a continuación:

Situación	Días de mora
1	hasta 31
2	32 hasta 90
3	91 hasta 2180
4	181 hasta 365
5	más de 365

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

- Cartera de Banca Corporativa

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

En el Anexo R de los presentes estados financieros se exponen las previsiones por riesgo de incobrabilidad al inicio y al cierre del ejercicio, segmentado por Stage.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

A continuación, se muestra un análisis de los Préstamos y otras de la Banca Corporativas por actividad (en miles):

Banca Corporativa	31/12/2025	31/12/2024
1-Industria	**$ 348.737**	**$ 168.718**
Productos Electrónicos/Maquinaria	$ 97.362	$ 45.351
Metalúrgica/Automotriz/Autopartes	$ 69.376	$ 5.030
Productos Primarios e Industrializados	$ 51.494	$ 54.217
Química	$ 54.287	$ 7.189
Petrolera (extracción)	$ 38.219	$ 33.427
Minería y servicios relacionados	$ 20.065	$ 8.504
Otros Industria	$ 17.933	$ 15.000
2-Comercio	**$ 153.559**	**$ 72.872**
Mayorista	$ 92.961	$ 57.807
Minorista	$ 60.599	$ 15.065
3-Construcción	**$ 10.667**	**$ 5.343**
Obra Privada	$ 8.008	$ 1.328
Obra Pública	$ 2.648	$ 3.997
Otros Construcción	$ 12	$ 18
4-Agropecuario	**$ 140.007**	**$ 89.209**
Cultivos Temporales	$ 73.420	$ 33.657
Cultivos Anuales o Cíclicos	$ 36.509	$ 25.503
Producción/Comercialización Agropecuaria	$ 15.638	$ 18.518
Ganadería	$ 12.621	$ 7.858
Otros Agropecuario	$ 1.819	$ 3.673
5-Energía (Gen & Dist)	**$ 48.976**	**$ 59.046**
Convencional	$ 44.057	$ 52.498
Renovable	$ 4.919	$ 6.547
6-Servicios	**$ 83.092**	**$ 63.557**
Asociaciones	$ 25.220	$ 11.235
TMT	$ 18.448	$ 25.838
Otros Servicios	$ 16.292	$ 17.388
Profesionales	$ 9.045	$ 1.779
Transporte y Logística	$ 6.386	$ 2.200
Turismo/Aerolíneas/Ocio	$ 5.204	$ 3.296
Servicios Diversos	$ 2.497	$ 1.820
7-Servicios Financieros	**$ 562.499**	**$ 458.753**
Banca	$ 329.588	$ 289.630
SGR	$ 104.064	$ 122.280
Fintechs	$ 119.044	$ 39.924
Soc de Bolsa/Agencia de cambio/Administra	$ 2.599	$ 5.640
Otros Servicios Financieros	$ 7.205	$ 1.278
Otros	**$ 1.067**	**$ 89**
Otros	$ 1.067	$ 89
Total general	**$ 1.348.605**	**$ 917.585**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Calidad del préstamo por sector:

La Entidad administra la calidad de los préstamos mediante calificaciones establecidas por el BCRA, y determina su deterioro como se menciona en la nota de los presentes estados financieros. A continuación, se detalla los préstamos de la entidad en función a su situación y deterioro.

BANCA	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al 31/12/2025
	Situacion	Situacion	Situacion			
	1	2	3	4	5	
Banca Corporativa	1.333.677	486	2.536	9.879	2.027	1.348.605
Banca Individuos	76.500	-	990	1.355	1.120	79.965
TOTALES	**1.410.177**	**486**	**3.526**	**11.233**	**3.148**	**1.428.570**
%	**98,71%**	**0,03%**	**0,25%**	**0,79%**	**0,22%**	**100%**

BANCA	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al 31/12/2024
	Situacion	Situacion	Situacion			
	1	2	3	4	5	
Banca Corporativa	915.774	878	9	19	905	917.585
Banca Individuos	29.646	672	673	420	254	31.666
TOTALES	**945.419**	**1.550**	**683**	**439**	**1.159**	**949.251**
%	**99,6%**	**0,2%**	**0,1%**	**0,0%**	**0,1%**	**100%**

Saldos en miles

La Gerencia de Riesgos Integrales monitorea en forma periódica los principales límites de apetito al riesgo de crédito delimitados por el Directorio, informandolos la Comité y Directorio y de existir algún límite vulnerado se ve con la Gerencia de Créditos y Negocios el origen del mismo, y de corresponder acciones correctivas.

Manejo de Riesgo crediticio en inversiones en activos financieros:

La Entidad evalúa el riesgo crediticio identificando de cada uno de los activos financieros invertidos, analizando la calificación de riesgo otorgada por una agencia clasificadora de riesgo.

Estos instrumentos financieros están principalmente concentrados en títulos cuyo deudor es el Tesoro Nacional.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

A continuación, se detalla el porcentaje de exposición por emisor calculado sobre el total de los activos financieros:

Instrumentos Financieros	Emisor	31/12/2025	31/12/2024
Letras	Tesoro	74,4%	67,7%
Títulos Públicos emitidos por el Estado Nacional Argentino y Gobiernos Provinciales	Estado Nacional	8,2%	18,2%
Títulos Privados	Privado	16,8%	14,0%
Acciones	Privado	0,6%	0,1%
TOTAL		**100%**	**100%**

Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez se define como el riesgo de ocurrencia de desequilibrios entre activos negociables y pasivos exigibles (“descalces” entre pagos y cobros) que puedan afectar la capacidad de cumplir con todos los compromisos financieros, presentes y futuros, tomando en consideración las diferentes monedas y plazos de liquidación de sus derechos y obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas.

La Entidad cuenta con políticas en materia de liquidez, las cuales tienen como objetivo administrar la misma en forma eficiente, optimizando el costo y la diversificación de las fuentes de fondeo, y maximizar la utilidad de las colocaciones mediante un manejo prudente que asegure los fondos necesarios para la continuidad de las operaciones y el cumplimiento de las regulaciones vigentes.

Asimismo, la Entidad ha implementado una serie de herramientas de medición y control de riesgo, incluyendo el monitoreo regular de los gaps de liquidez diferenciado por moneda, cálculo mensual del LCR, así como diversos ratios de liquidez que se encuentran plasmados en el Procedimiento de Apetito de Riesgo.

La Gerencia de Riesgos Integrales monitorea en forma diaria el cumplimiento de los diversos límites establecidos por el Directorio relacionados con el riesgo de liquidez, los cuales comprenden niveles de liquidez mínima. Junto con ello, la Gerencia calcula de forma mensual el indicador de LCR, el cuál es presentado en el Comité y es monitoreado de manera tal que no sea inferior al 100%.

La Gerencia de Riesgos Integrales se encuentra en proceso de modificación de los procesos internos de forma tal de calcular los nuevos requerimientos diarios de información de liquidez que surgen a raíz de que el Banco Industrial S.A. quede comprendido en el Grupo A, según Comunicación “A” 8364 del BCRA.

En caso de producirse una crisis de liquidez, la Entidad contempla dentro de su plan de contingencia, las siguientes acciones:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

a. Realización de Pases Pasivos;
b. Captación de cuentas remuneradas o plazos fijos institucionales;
c. Venta de Títulos pertenecientes a la cartera de negociación;
d. Reducción del crecimiento de la cartera crediticia de los productos no línea;
e. Reducción del crecimiento de la cartera crediticia de los productos línea;
f. Solicitar asistencia financiera al BCRA.

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez, en donde la liquidez ácida surge las disponibilidades y pases sobre el total de depósitos; mientras que la amplia considera (además las disponibilidades y pases) los otros activos de alta liquidez como ser títulos públicos, acciones, FCI y calls.

	31/12/2025	31/12/2024
	%	%
Liquidez Acida	40,1%	26,6%
Liquidez Amplia	58,1%	67,0%
LCR	160,2%	273,6%

De manera adicional, la Gerencia realiza pruebas trimestrales de sensibilidad sobre los depósitos, estresando los mismos de forma tal que se pueda determinar si la liquidez que posee la Entidad es suficiente para afrontar una salida masiva de depósitos.

Riesgo de mercado

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

Los riesgos del mercado comprenden el riesgo de tasas de interés, de cambio y de precios. Los mismos están expuestos a los movimientos generales y específicos del mercado y cambios en el nivel de volatilidad de los precios como tasas de interés, márgenes crediticios, tasas de cambio de moneda extranjera, precios de las acciones y títulos, entre otros.

La Entidad determina la exposición a riesgo de mercado que surge de la fluctuación del valor de los portafolios de inversiones para negociación, los que son generados por movimientos en los precios de mercado, y de las posiciones netas que mantiene la Entidad en moneda extranjera y en títulos públicos, títulos privados (de corresponder) y acciones con cotización habitual.

Estos riesgos surgen del tamaño de las posiciones netas que mantiene la Entidad y/o de la volatilidad de los factores de riesgo involucrados en cada instrumento financiero.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

La Entidad cuenta con políticas para la gestión de Riesgo de Mercado en las cuales se establecen los procesos de monitoreo y control de los riesgos de variaciones en las cotizaciones de los instrumentos financieros con el objetivo de optimizar la relación riesgo-retorno, valiéndose de la estructura de límites, modelos y herramientas de gestión adecuadas.

El Directorio ha fijado límites de tolerancia al riesgo de mercado, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo, cada uno de ellos con límites y umbrales, los cuales son presentados periódicamente ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

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

La Entidad aplica, de forma diaria, la metodología de Valor a Riesgo (VaR) para calcular el riesgo de mercado de las principales posiciones adoptadas y la pérdida máxima esperada, en un entorno de mercado normal y habitual. Los mismos asumen que todo cambio que ocurra en los factores de riesgo que afecten el entorno de mercado normal seguirá una distribución normal.

La medición del VaR utilizado es paramétrico, el cual mide la pérdida potencial máxima de la cartera corriente a partir de los movimientos adversos del mercado. Expresa el monto “máximo” que la Entidad podría perder con un 99% de nivel de confianza. Por lo tanto, hay una probabilidad estadística específica (1%) de que la pérdida real sea mayor al estimado VaR. El modelo VaR asume un cierto “período de retención” hasta que se puedan cerrar las posiciones. El horizonte de tiempo usado para calcular el VaR diario es de 1 y 5 días.

Debido a que el VaR tiene gran sustento en datos históricos para brindar información y quizás no anticipe claramente las variaciones y modificaciones futuras de los factores de riesgo, la probabilidad de grandes movimientos de mercado se puede subestimar si los cambios en los factores de riesgo no se alinean con la presunción de distribución normal.

Por ende, es de destacar que la utilización del enfoque no evita pérdidas fuera de estos límites en el caso de movimientos de mercado más significativos.

Asimismo, la entidad realiza backtesting sobre el VaR a fin de medir la bondad del modelo.

El Riesgo de Mercado de la Entidad por tipo de riesgo, ha evolucionado de la siguiente forma:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Exigencia por Riesgo de Mercado	31/12/2025 $ en miles	31/12/2024 $ en miles
Riesgo de tasa de Interés	11.290.516	19.427.490
Riesgo de tipo de cambio	1.494.442	1.271.067
Riesgo de Acciones	771.242	1.852.534
Total	13.556.200	22.551.091

RIESGO DE MERCADO	31/12/2025	31/12/2024
VAR (99 % a 5 días) / RPC	4,45%	12,15%

A su vez, la Entidad ha desarrollado pruebas de estrés de mercado siendo una de ellas de periodicidad semestral, donde se alteran los precios de cada instrumento de la cartera a partir de un período de estrés histórico. Los resultados obtenidos de la cartera son incorporados al modelo VaR, donde se analiza si el apetito de la Entidad es vulnerado frente al estrés aplicado.

Riesgo de Tasa de Interés de la cartera de Inversión

El riesgo de tasa de interés de la cartera de inversión (RTICI) se refiere al riesgo actual o futuro para el capital o los resultados de una entidad financiera a raíz de fluctuaciones adversas de las tasas de interés que afecten a las posiciones de su cartera de inversión.

La gestión del riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión es el proceso de identificación, medición, seguimiento y control de este riesgo.

El margen financiero puede ser afectado por las variaciones en las tasas de interés sobre los descalces en los vencimientos o en la repactación de tasas de interés sobre los activos y pasivos en un período dado. Mientras el hecho de hacer coincidir activos y pasivos de similar sensibilidad al cambio de tasa de interés reduce el riesgo asociado, también puede traer aparejado dejar de aprovechar el beneficio del posicionamiento consciente, anticipando cambios en la tasa de interés. Además, el margen financiero puede ser generado y ampliado creando desbalances en los vencimientos o en la periodicidad del cambio de los precios en los activos y pasivos de la Entidad.

La metodología desarrollada para la gestión de este riesgo es la establecida por la normativa del BCRA como Marco Estandarizado, que consiste en agrupar los montos nominales según las fechas de vencimiento y apreciación de los activos y pasivos en intervalos fijos de tiempo (buckets), a partir de lo cual se puede estimar la sensibilidad del balance ante movimientos en los tipos de interés.

Se realiza la medición de RTICI según normativa BCRA, para la cual se utiliza la metodología estandarizada (ΔEVE), calculada trimestralmente, la que representa la máxima pérdida posible ante una variación adversa de tasa de interés respecto del valor económico del patrimonio.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Para la medición de este, se establecen 6 escenarios de subas y/o bajas de tasas respecto de las tasas del período base, dividiendo previamente activos y pasivos por monedas, susceptibilidad de precancelación, y determinación si corresponden a partidas a tasa fija o variable.

Los límites para el ΔEVE respecto al PNB en concordancia con la normativa vigente se han establecido en un máximo del 15%.

De esta forma se estima el flujo original y desde allí la modificación de tasas para los 6 escenarios, a saber:

Escenario 1: subida en paralelo
Escenario 2: bajada en paralelo
Escenario 3: mayor pendiente (baja de tasas cortas y suba de tasas largas)
Escenario 4: menor pendiente (suba de tasas cortas y baja de tasas largas)
Escenario 5: suba de tasas cortas
Escenario 6: baja de tasas cortas

La Entidad ha desarrollado su propio modelo donde ha aplicado perturbaciones sobre las tasas de interés de acuerdo al análisis histórico de las tasas en Argentina. A partir de dichas perturbaciones, se modifican los 6 escenarios mencionados precedentemente. Este cálculo complementa a la medición de RTICI que sigue los estándares internacionales propuestos por Basilea.

RTICI	31/12/2025	31/12/2024
		en miles
ΔEVE Estandarizado	6.972.150	6.151.650
ΔEVE/PNB	1,72%	2,00%
EVE (Estrés Argentina)	24.263.309	25.352.448
ΔEVE/PNB	6,00%	8,24%

Riesgo operacional y Tecnológico

El Riesgo Operacional se define como el riesgo de pérdida resultante de la inadecuación o fallas de los procesos internos, de la actuación del personal y/o de los sistemas internos, o bien aquellas que sean producto de eventos externos. Esta definición incluye al Riesgo Legal pero excluye al Riesgo Estratégico y al Riesgo Reputacional.

En ese marco, el riesgo legal -que puede verificarse en forma endógena o exógena a la Entidad- comprende, entre otros aspectos, la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole, por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Por otra parte, la Entidad ha implementado un sistema de gestión del riesgo operacional que se ajusta a los lineamientos establecidos por el BCRA en la Comunicación "A" 5398 y modificatorias, y mediante la Comunicación "A" 5272 se estableció una exigencia de capital mínimo bajo este concepto, con vigencia a partir del 1º de febrero de 2012.

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

El Directorio ha fijado límites y umbrales de tolerancia al riesgo operacional, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo. Dichos indicadores son presentados en forma mensual ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos. Toda iniciativa de productos, servicios y actividades nuevas son evaluados a efectos de asegurar que todos los riesgos involucrados cuenten con los adecuados controles que los mitigan.

El impacto generado por las pérdidas mensuales de riesgo operacional medido sobre el total del activo de la entidad ha evolucionado de la siguiente forma:

RIESGO OPERACIONAL	31/12/2025	31/12/2024
Eventos del Mes / Activos Totales	-0,006%	0,002%

La Entidad cuenta con la Gerencia de Riesgos Integrales como la unidad independiente de las unidades de negocios o de soporte, responsable de la gestión de dicho riesgo. Dicha Gerencia participa del Comité de Gestión Integral de Riesgo en el monitoreo del riesgo operacional.

El sistema de gestión de Riesgo Operacional consta de los siguientes aspectos:

a) Estructura organizacional: la Entidad cuenta dentro de la Gerencia de Riesgos Integrales, una sub-área de Riesgo Operacional y Tecnológico, que tiene a su cargo la gestión del riesgo operacional y TI, y que son parte del Comité de Gestión Integral de Riesgos en los cuales mensualmente se expone al mismo la gestión de los riesgos

b) Políticas: la Entidad cuenta con un marco para la Gestión del Riesgo Operacional y de TI aprobada por el Directorio, en la que se definen los conceptos principales, los roles y responsabilidades del Directorio, del Comité de Gestión Integral de Riesgos y de todas las áreas intervinientes en la gestión de dicho riesgo.

c) Procedimientos: la Entidad cuenta con un procedimiento de Gestión de Riesgo Operacional en lo que se refiera a las Autoevaluaciones de Riesgo Operacional, Evaluación de nuevos productos, procesos o proyectos, control y seguimiento de planes de acción, Aviso y tratamiento de incidentes

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

de Riesgo Operacional/TI, Gestión y seguimiento de la base de eventos y seguimiento de indicadores e informes.

d) Sistemas: la Entidad cuenta con un sistema integral que permite la administración del modelo de negocio, las Autoevaluaciones de Riesgo Operacional, los BIA y Riesgos tecnológicos

En otro orden, es de destacar que la Entidad cuenta con un procedimiento para la "Clasificación de Activos de Información" alineando los conceptos y definiciones en base a la comunicación 7777 y sus posteriores actualizaciones, como así también a la comunicación 7783. Conforme a dichas políticas, el objetivo del análisis de riesgo de los activos informáticos es determinar cómo afecta el riesgo de tecnología informática a los procesos de la Entidad, en especial a aquellos considerados críticos y también proveer la información necesaria para definir los activos a proteger y lograr una mayor eficiencia en la asignación de los recursos tecnológicos.

29. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

La Entidad se encuentra adherida al sistema de Seguros de Garantías de los Depósitos, sus características y cumplimiento se encuentran descriptos en la Nota 29 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

30. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La distribución de utilidades y sus restricciones se encuentran descriptas en la Nota 30 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

31. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Entidad es agente de custodia de los Fondos Comunes de Inversión que se detallan, cuyos patrimonios a dichas fechas son los siguientes:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

	31/12/2025	31/12/2024
Mercado Fondo (*)	6.599.242.746	5.368.867.678
IAM Retorno	960.036.412	9.914
IAM Renta Ahorro Pesos FCI	597.211.938	507.005.789
Cocos Ahorro Pesos (*)	138.461.241	-
IAM Renta Crecimiento FCI	103.411.215	172.089.335
IAM Liquidez USD	96.791.434	40.358.113
IAM Renta Dólares	42.925.823	44.468.502
IAM Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	33.832.398	23.097.081
IAM Performance Américas FCI	32.295.432	30.195.876
IAM Estrategia FCI	24.135.833	11.156.637
IAM Renta Plus FCI	23.269.907	67.887.741
IAM Renta Capital	12.153.853	24.789.159
IAM Líder renta en pesos FCI	10.064.735	-
IAM Dinámico Pymes	8.943.106	7.423.387
IAM Renta Balanceada	6.189.279	14.829.550
IAM Renta Variable FCI	3.986.208	8.518.537
IAM Renta Mixta	1.115.306	1.928.702
IAM Renta Global	36.485	32.081
Mercado Fondo Ahorro (*)	5.590	-
Total Patrimonio Neto de los Fondos en custodia	**8.694.108.941**	**6.322.658.082**

(*) Información no auditada.

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

El 7 de febrero de 2024 la CNV inscribió los fondos comunes de inversión IAM LIQUIDEZ EN DÓLARES e IAM RETORNO DÓLARES y el 30 de octubre de 2024 el fondo IAM DINÁMICO FONDO COMÚN DE INVERSIÓN ABIERTO PYMES y ha registrado a la Entidad como agente de custodia y a Industrial Asset Management SGFCI como agente de administración de dichos fondos. Los mencionados fondos han iniciado sus operaciones el 11 de julio de 2024, el 26 de noviembre de 2024 y el 22 de noviembre de 2024, respectivamente.

El 31 de mayo de 2025 se concretó la sustitución de la Sociedad, en su carácter de agente de administración de productos de inversión colectiva del Fondo Común de Inversión “Mercado Fondo”, por Mercado Pago Asset Management S.A., que había sido aprobada por la Dirección de la Sociedad el 12 de noviembre de 2024 y por la CNV mediante la Resolución N° RESFC-2025-23061-APN-DIR#CNV de fecha 25 de febrero de 2025. Adicionalmente, la Entidad ha sido registrada como agente de custodia del Fondo Común de Inversión “Mercado Fondo Ahorro”, administrada por dicha sociedad gerente.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Con fecha 18 de agosto de 2025, la Entidad asumió como sociedad depositaria del Fondo Común de Inversión abierto COCOS AHORRO FCI, administrado por COCOS ASSET MANAGEMENT S.A.
El 20 de agosto de 2025, según Acta de Directorio N° 3190, la Entidad aprueba la creación y posterior solicitud de autorización ante la CNV, de tres Fondos Comunes de Inversión denominados “MERCADO FONDO ACCIONES”, “MERCADO FONDO PERFORMANCE” y “MERCADO FONDO INTERNACIONAL”. Al 31 de diciembre de 2025, dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

A partir del 1 de septiembre de 2025 se aprobó la transferencia y traspaso de los activos y de la documentación, del fondo común de inversión abierto COCOS RENDIMIENTO FCI (ex “COCOS DARUMA RENTA MIXTA FCI”), desde la sociedad depositaria BANCO DE VALORES S.A a la Entidad, el mismo es administrado por COCOS ASSET MANAGEMENT S.A. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

El 25 de septiembre de 2025 se aprueba la designación de la Entidad como sociedad depositaria a los efectos de llevar a cabo la custodia de los Fondos Comunes de Inversión “PESOS CONSERVADORES DE CHIMPAY”, “CHIMPAY PESOS MODERADOS”, “CHIMPAY PESOS AGRESIVOS” Y “CHIMPAY RETORNO TOTAL”. Al 31 de diciembre de 2025, dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

Con fecha 26 de septiembre de 2025 el fondo IAM RENTA JUBILO cambió su denominación a IAM LÍDER RENTA EN PESOS FCI y el 9 de octubre de 2025 inició sus operaciones.

El 30 de septiembre de 2025 se aprobó la designación de la Entidad como sociedad depositaria del Fondo Común de Inversión “GAINVEST RENTA FIJA”, gestionado por StoneX Asset Management S.A. Al 31 de diciembre de 2025, dicho fondo aún no ha iniciado sus operaciones.

Adicionalmente, el 14 de octubre de 2025 la CNV inscribió los fondos comunes de inversión denominados “IAM GESTIÓN ACTIVA FCI”, “IAM GESTIÓN LIQUIDEZ FCI” e “IAM GESTIÓN TESORERÍA FCI” ha registrado a la Entidad como agente de custodia y a Industrial Asset Management SGFCI como agente de administración de estos fondos. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

Con fecha 28 de noviembre de 2025, según Acta de Directorio 3214, se aprobó la modificación de los Reglamentos de Gestión de los Fondos Comunes de Inversión “Mercado Fondo Ahorro”, “Mercado Fondo Acciones”, “Mercado Fondo Internacional” y “Mercado Fondo Performance”, en la cual, entre otras cosas, se modifica la denominación de los Fondos de “MERCADO FONDO AHORRO” a “MP AHORRO” y de “MERCADO FONDO ACCIONES” a “MP EMPRESAS ARGENTINAS”.

Durante 2025 y 2024 se han aprobado modificaciones en los Reglamentos de Gestión y se han realizado cambios en los honorarios de los fondos comunes de inversión en custodia de la Entidad, siendo inferiores a los topes máximos establecidos en los Reglamentos de Gestión de los Fondos aprobados por la CNV y la normativa vigente del mencionado organismo.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

d) Patrimonio neto mínimo y la contrapartida en activos elegibles

Se informa que el patrimonio neto de la Entidad, que asciende a 420.836.644, representativo de 246.618 UVAs, supera el patrimonio neto mínimo requerido por la CNV. Por otra parte, la contrapartida líquida exigida, se constituye con activos disponibles en cuentas abiertas en el BCRA registrados en “Efectivo y Depósitos en Bancos – Entidades financieras y corresponsales – BCRA” cuyo saldo al 31 de diciembre de 2025 asciende a 776.078.814, (representativo de 454.797 UVAs.)

32. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los saldos correspondientes a los principales conceptos computados por la Entidad para la integración de Efectivo mínimo según lo dispuesto por las normas emitidas por el BCRA en la materia, son los que se detallan a continuación:

	31/12/2025	31/12/2024
Efectivo y Depósitos en Bancos		
BCRA	776.078.814	432.097.125
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	239.514.001	1.242.528.717
Activos financieros entregados en garantía		
Por operatoria con BCRA	74.919.422	50.000.091
	1.090.512.237	**1.724.625.933**

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

Las sanciones aplicadas a la Entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA se encuentran descriptas en la Nota 33 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

35. PROGRAMAS GLOBALES DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

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

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

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

Con fecha 29 de agosto de 2023, La Entidad presento ante CNV una nota de solicitud de Prórroga y Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo el expediente N°997/2023, la cual ha sido autorizada mediante resolución NO-2023-133302715-APN-GE#CNV de fecha 8 de noviembre de 2023. La vigencia del Programa se prorrogo hasta el 3 de octubre de 2028.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Con fecha 1 de octubre de 2024, la Entidad presento ante CNV una nota de solicitud de Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo el expediente N°EX-2024-106933338-APN-GE#CNV, la cual ha sido autorizada mediante resolución RE-2024-111197390- APN-GE#CNV de fecha 10 de octubre de 2024.

Con fecha 12 de marzo de 2025, la Entidad emitió y liquidó obligaciones negociables clase I, denominadas y pagaderas en dólares estadounidenses en la República Argentina (Dólar MEP) por USD 37.256.314 con vencimiento el 8 de septiembre de 2025, a una tasa de 4,75%, con única amortización de capital e intereses al vencimiento, en el marco del programa global de emisión de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) por hasta USD 500.000.000 o su equivalente en otras monedas o unidades de valor, y de acuerdo a los principales términos y condiciones que forman parte del prospecto del Programa de fecha 10 de octubre de 2024 y del suplemento de precio de fecha 28 de febrero de 2025.

Con fecha 3 de abril de 2025, la Entidad presento ante CNV una nota de solicitud de Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo el expediente N°EX-2025-34531335-APN-GE#CNV, la cual ha sido autorizada mediante resolución RE-2025-44465680- APN-GE#CNV de fecha 28 de abril de 2025.

Con fecha 8 de septiembre de 2025, venció la Obligación Negociable emitida por la Entidad. La misma se pagó por transferencia a través de medio electrónico de pagos (MEP) a Caja de Valores.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados, no se han emitido nuevas obligaciones negociables.

36. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

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

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

El mercado financiero argentino ha observado durante los últimos años un prolongado período de volatilidad en los valores de 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 2. acápite "unidad de medida") y el aumento de las tasas de interés.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

El 10 de diciembre de 2023 asumieron las actuales 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, se adoptaron 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 1%. 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 (comenzó entre $1.000 y $1.400, rango que se actualizó a una tasa del 1% mensual hasta diciembre 2025 y, desde enero 2026, en consonancia con la evolución de la inflación) 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 (31,5% durante el año 2025) como las tasas nominales de interés, aunque estas últimas han presentado mayor nivel de volatilidad.

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. Entre diversos acuerdos de financiamiento, puede mencionarse que 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Unidos por un monto de hasta USD 20.000 millones para la realización de operaciones bilaterales de swap de monedas entre ambas partes. Con fecha 15 de diciembre de 2025, el BCRA anunció sus metas de acumulación de reservas internacionales de USD 17.000 millones para todo 2026, a realizarse por medio de compras de divisas por parte dicho organismo en el Mercado Único y Libre de Cambios.

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. Finalmente, durante diciembre 2025, el Congreso de la Nación aprobó el Presupuesto 2026 con metas de crecimiento y una reducción del nivel inflacionario esperado.

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.

38. HECHOS POSTERIORES

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

ANEXO A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-71-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2025	Saldo de libros 31/12/2024	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		**239,514,001**		**239,514,001**	**1,242,528,717**	**239,514,001**	**-**	**239,514,001**
Del País								
Titulos públicos		**182,913,945**		**182,913,945**	**1,232,831,337**	**182,913,945**	**-**	**182,913,945**
BONO TESORO NACIONAL VTO 30/11/2029	9366	67,400,000	1	67,400,000	-	67,400,000	-	67,400,000
BONO TESORO NACION AJUSTE CER VTO 30/10/2026	9313	44,578,255	1	44,578,255	11,527,411	44,578,255	-	44,578,255
LETRA TESORO NACIONAL VTO 30/04/2026	9360	19,812,503	1	19,812,503	-	19,812,503	-	19,812,503
LETRA TESORO NACIONAL VTO 30/11/2026	9371	18,800,000	1	18,800,000	-	18,800,000	-	18,800,000
LETRA TESORO NACIONAL VTO 17/04/2026	9367	14,163,713	1	14,163,713	-	14,163,713	-	14,163,713
LETRA TESORO NACIONAL VTO 30/01/2026	9354	7,209,500	1	7,209,500	-	7,209,500	-	7,209,500
BONO NACION TASA DUAL VTO 30/06/2026	9320	4,298,617	1	4,298,617	-	4,298,617	-	4,298,617
LT PROV. CHUBUT VTO 13/03/2026	42962	3,131,178	1	3,131,178	-	3,131,178	-	3,131,178
BONTES AJUSTE CER VTO 15/12/2026	9249	1,150,000	1	1,150,000	16,234,814	1,150,000	-	1,150,000
LT REP ARG CAP VTO 16/01/2026	9340	1,002,719	1	1,002,719	-	1,002,719	-	1,002,719
BONTES AJUSTE CER VTO 15/12/2027	9250	635,739	1	635,739	10,104,002	635,739	-	635,739
BONO TESORO NACIONAL VTO 30/04/2027	9356	340,800	1	340,800	-	340,800	-	340,800
BONO NACION TASA DUAL VTO 15/09/2026	9321	340,685	1	340,685	-	340,685	-	340,685
BONO DE LA NACION ARGENTINA 09/07/2030	5921	50,236	1	50,236	-	50,236	-	50,236
OTROS		-	1	-	1,194,965,110	-	-	-
Notas BCRA		**56,600,056**		**56,600,056**	**9,697,380**	**56,600,056**	**-**	**56,600,056**
BOPREAL 4A VTO 31/10/2028	9349	34,461,017	1	34,461,017	-	34,461,017	-	34,461,017
BOPREAL 4B VTO 31/10/2028	9350	22,139,039	1	22,139,039	-	22,139,039	-	22,139,039
BOPREAL S. 1 C VTO 31/10/2027	9236	-	1	-	9,697,380	-	-	-
OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES		**374,412,363**		**383,449,567**	**242,285,256**	**383,449,567**	**-**	**383,449,567**
OTROS TÍTULOS DE DEUDA MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO		**374,412,363**		**383,449,567**	**242,285,256**	**383,449,567**	**-**	**383,449,567**
Del País								
Titulos Públicos		**248,904,059**		**259,242,201**	**54,701,245**	**259,242,201**	**-**	**259,242,201**
BONO NACION TASA DUAL $ V 15/12/2026	9323	114,929,178	2	126,602,211	-	126,602,211	-	126,602,211
LT REP ARG TAMAR CAP 182 DS 27/02/2026	9345	85,451,900	2	81,863,444	-	81,863,444	-	81,863,444
BONO NACION TASA DUAL $ V 15/09/2026	9321	41,474,154	2	43,578,357	-	43,578,357	-	43,578,357
TD PCIA CORDOBA CL.2 V24/0 24/05/2027	42825	4,170,300	2	5,008,835	4,655,093	5,008,835	-	5,008,835
BONO NAC. REP ARG. VT.23/05 23/05/2027	9132	2,105,902	2	917,681	1,812,342	917,681	-	917,681
LT PCIA NEUQUEN S1 C3 B V31 31/03/2026	42669	768,625	2	1,079,093	4,315,903	1,079,093	-	1,079,093
BONTE BADLAR 0,70 V23/11/27 23/11/2027	9166	4,000	2	192,580	403,490	192,580	-	192,580
OTROS		-	2	-	43,514,417	-	-	-
Titulos Privados		**125,508,304**		**124,207,366**	**187,584,011**	**124,207,366**	**-**	**124,207,366**
VD FF MERCADO CREDITO 42 VTO 15/12/2026	58975	19,317,158	2	19,208,332	-	19,208,332	-	19,208,332
ON TELECOM CL18 VTO 17/11/2027	57484	14,953,895	2	14,841,571	25,401,461	14,841,571	-	14,841,571
ON NUEVO BANCO DEL CHACO CL VTO 09/12/2026	59056	11,213,640	2	11,150,467	-	11,150,467	-	11,150,467
VD FF MERCADO CREDITO 43 CL VTO 15/12/2026	59024	9,770,261	2	9,715,219	-	9,715,219	-	9,715,219
YPF SOCIEDAD ON 8.75% VTO 11/09/2031	83928	8,548,944	2	8,484,730	2,357,708	8,484,730	-	8,484,730
ON PLUSPETROL S.A. 8.125 VTO 18/05/2031	84857	7,288,043	2	7,233,299	-	7,233,299	-	7,233,299
ON YPF CLASE 33 U$S VTO 0/10/2028	58130	4,875,024	2	4,838,405	6,772,086	4,838,405	-	4,838,405
VD FF CENCOSUD 50 CL.A VTO 20/05/2026	58970	4,401,246	2	4,376,451	-	4,376,451	-	4,376,451
ON OLEODUCTOS DEL VALLE CL. VTO 29/06/2029	59050	4,393,194	2	4,360,195	-	4,360,195	-	4,360,195
ON GENNEIA S.A.7. VTO 02/12/2033	84883	4,347,429	2	4,314,774	-	4,314,774	-	4,314,774
ON ROMBO S.60 VTO 31/01/2027	58425	3,455,266	2	3,435,800	-	3,435,800	-	3,435,800
ON CIA GEN.COMB. CL.36 VTO 10/10/2027	58123	2,960,562	2	2,938,324	2,705,929	2,938,324	-	2,938,324
ON CNH INDUSTRIAL CAPITAL VTO 03/06/2028	59037	2,935,819	2	2,919,280	-	2,919,280	-	2,919,280

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

ANEXO A (Cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2025	Saldo de libros 31/12/2024	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Titulos Privados (Continuación)		**27,047,823**		**26,390,519**	**150,346,827**	**26,390,519**	**-**	**26,390,519**
ON PETRO. ACONCAGUA 22 VTO 25/08/2032	58824	2,867,209	2	2,845,672	-	2,845,672	-	2,845,672
TECPETROL S.A. 7.625 VTO 03/11/2030	84811	2,568,182	2	2,548,891	-	2,548,891	-	2,548,891
ON C.TERM.GEN ROC. C16 VTO 28/08/2027	56295	2,313,492	2	1,831,089	2,266,396	1,831,089	-	1,831,089
ON PLAZA LOGISTICA.12 VTO 08/03/2026	57640	2,147,952	2	2,131,818	2,177,131	2,131,818	-	2,131,818
VD FF MERCADO CREDITO 41 VTO 15/12/2026	58927	1,874,746	2	1,864,184	-	1,864,184	-	1,864,184
ON LIPSA CL. 6 VTO 02/07/2026	57874	1,491,547	2	1,480,343	1,294,525	1,480,343	-	1,480,343
ON PLAZA LOGISTICA 13 VTO 07/06/2027	57807	1,487,783	2	1,476,607	1,457,884	1,476,607	-	1,476,607
ON VISTA ENERGY TEMP REGS VTO 10/06/2033	84892	1,486,317	2	1,475,153	-	1,475,153	-	1,475,153
ON 360 ENER.SOL. CL.4 VTO 30/10/2027	58187	1,479,221	2	1,468,110	1,336,836	1,468,110	-	1,468,110
ON YPF ENERGIA ELECTRICA VTO 15/12/2028	59075	1,463,419	2	1,452,427	-	1,452,427	-	1,452,427
ON CRESUD S31 CL47 VTO 15/11/2028	58236	1,412,336	2	1,401,727	2,498,741	1,401,727	-	1,401,727
ON CREDICUOTAS CONSUMO S.15 VTO 09/09/2026	58885	1,317,600	2	1,310,177	-	1,310,177	-	1,310,177
VD FF CLUB RIVER PLATE UVA VTP 12/04/2027	58119	1,138,951	2	1,130,396	1,688,776	1,130,396	-	1,130,396
ON JOHN DEERE CRED CL13 VTO 04/01/2026	57873	1,089,751	2	1,083,612	-	1,083,612	-	1,083,612
VD FF MERCADO CREDITO 34 VTO 15/03/2026	58533	619,924	2	616,432	-	616,432	-	616,432
ON GENNEIA CL43 VTO 08/03/2027	57644	513,620	2	509,762	2,367,917	509,762	-	509,762
ON NEWSAN 22 VTO 15/05/2026	58635	310,128	2	307,799	-	307,799	-	307,799
ON 360 ENER.SOL. CL.5 VTO 05/09/2027	58483	288,347	2	286,181	-	286,181	-	286,181
ON YPF ENER.ELEC. VTO 22/11/2028	58246	279,651	2	277,550	5,357,220	277,550	-	277,550
VD FF TOTAL ASSETS 6 CL.A VTO 28/04/2026	58746	277,091	2	275,530	-	275,530	-	275,530
ON CREDICUO CONS 12 CL.1 VTO 29/04/2026	58557	210,694	2	209,507	-	209,507	-	209,507
ON TOYOTA CIA.FIN. 36 VTO 26/05/2027	58663	184,798	2	183,756	-	183,756	-	183,756
VF FF COMAFI LEASING PYMES VTO 20/07/2026	58382	173,608	2	172,630	1,303,095	172,630	-	172,630
VD FF CUOTAS CENCOSUD 46 CL VTO 20/01/2026	58767	51,456	2	51,166	-	51,166	-	51,166
OTROS		-	2	-	128,598,306	-	-	-
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		**4,980,161**		**4,980,161**	**4,688,054**	**4,980,161**	**-**	**4,980,161**
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		**4,980,161**		**4,980,161**	**4,688,054**	**4,980,161**	**-**	**4,980,161**
Del País								
ACCIONES A3 MERCADO		4,788,746	1	4,788,746	-	4,788,746	-	4,788,746
ACCIONES PLAY DIGITAL S.A.		156,719	2	156,719	221,889	156,719	-	156,719
ACCIONES RAGHSA		31,515	1	31,515	-	31,515	-	31,515
ACCIONES GARANTIAS BIND		2,608	3	2,607	1,476	2,608	-	2,608
ACCIONES COOPERATIVA ELECTRICA DE AZUL LIMITADA		315	3	315	414	315	-	315
ACCIONES GARANTIZAR S.G.R.		190	3	190	146	190	-	190
ACCIONES AVAL RURAL S.G.R.		50	3	50	64	50	-	50
ACCIONES FINTECH		7	3	7	5	7	-	7
ACCIONES ARGENCONTROL S.A.		3	3	3	4	3	-	3
ACCIONES CUYO AVAL S.G.R.		-	3	-	278	-	-	-
OTROS		-		-	4,463,766	-	-	-
Del Exterior								
ACCIONES SWIFT		9	3	9	11	9	-	9

(1) Corresponde a tenencias bajo el modelo de negocios de valor razonable con cambios en resultados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO B

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-73-

CARTERA COMERCIAL	31/12/2025	31/12/2024
En situación normal	**1,184,530,135**	**1,081,595,462**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	47,815,036	18,890,209
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1,136,715,099	1,062,705,253
Con seguimiento especial - En observación	**-**	**955,666**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	955,666
Con alto riesgo de insolvencia	**7,463,247**	**-**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7,463,247	-
Irrecuperable	**1,639,621**	**986,301**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	950,769
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1,639,621	35,532
TOTAL	**1,193,633,003**	**1,083,537,429**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndico Titular

ANEXO B (Cont.)

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-74-

CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	31/12/2025	31/12/2024
Cumplimiento normal	**225,639,206**	**162,144,938**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	11,194,488	15,404,423
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	786,514	848,517
Sin garantías ni contragarantías preferidas	213,658,204	145,891,998
Riesgo bajo	**1,599,499**	**1,086,891**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	141,651	21,389
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1,457,848	1,065,502
Riesgo medio	**3,525,767**	**901,038**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	22,956	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3,502,811	901,038
Riesgo alto	**3,770,143**	**581,719**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	440,919	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3,329,224	581,719
Irrecuperable	**1,507,956**	**541,978**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1,507,956	541,978
TOTAL	**236,042,571**	**165,256,564**
TOTAL GENERAL (1)	**1,429,675,574**	**1,248,793,993**

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

	31/12/2025	31/12/2024
Previsiones	(29,935,108)	(24,710,599)
Partidas fuera de balance		
- Garantias Otorgadas y otras operaciones contingentes	(107,026,613)	(93,865,389)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (No incluye previsiones)	(125,508,303)	(192,250,922)
Préstamos al Personal	747,359	556,485
Otros	5,714,209	(1,605,745)
Total Préstamos y Otras Financiaciones	**1,173,667,118**	**936,917,823**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndico Titular

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-75-

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/12/2025		31/12/2024	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	371,433,038	26%	360,463,193	39%
50 siguientes mayores clientes	553,375,827	39%	512,951,202	35%
100 siguientes mayores clientes	258,990,976	18%	215,162,102	12%
Resto de clientes	245,875,733	17%	160,217,496	14%
TOTAL (1)	**1,429,675,574**	**100%**	**1,248,793,993**	**100%**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndico Titular

ANEXO D

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-76-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otras entidades financieras	-	113,626,799	94,554,688	93,772,811	45,753,332	11,539,396	-	359,247,026
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	17,550,276	430,058,065	126,741,503	229,102,439	90,764,405	44,218,475	8,136,693	946,571,856
TOTAL	**17,550,276**	**543,684,864**	**221,296,191**	**322,875,250**	**136,517,737**	**55,757,871**	**8,136,693**	**1,305,818,882**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	26	-	-	-	-	-	26
Otras entidades financieras	-	95,145,993	125,387,164	93,334,255	45,618,994	7,885,615	-	367,372,021
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	3,713,467	221,485,310	82,050,174	67,380,805	130,247,664	168,211,633	5,936,530	679,025,583
TOTAL	**3,713,467**	**316,631,329**	**207,437,338**	**160,715,060**	**175,866,658**	**176,097,248**	**5,936,530**	**1,046,397,630**

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

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO F

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-77-

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2025
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	212,850,371	50	-	(36,190,188)	14,036,972	(3,242,263)	3,328,044	14,122,753	162,537,431
- Mobiliario e Instalaciones	11,234,002	5	89,546	(50,136)	5,821,794	-	806,821	6,628,615	4,644,797
- Máquinas y equipos	25,829,575	10	1,549,685	(33,835)	20,537,654	-	2,502,290	23,039,944	4,305,482
- Vehículos	2,741,213	5	199,688	(239,637)	1,222,519	-	112,306	1,334,825	1,366,439
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	20,997,720		1,240,882	(522,075)	10,266,476	(176,415)	519,120	10,608,425	11,108,102
- Diversos	2,248,074	5	-	-	1,704,880	-	-	1,704,880	543,192
- Obras en curso	7,031,066		2,453,785	-	-	-	-	-	9,484,852
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**282,932,021**		**5,533,586**	**(37,035,871)**	**53,590,295**	**(3,418,678)**	**7,268,581**	**57,439,442**	**193,990,295**

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2024
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	206,954,362	50	6,333,568	(424,629)	10,376,203	(246,981)	3,878,912	14,008,134	198,855,167
- Mobiliario e Instalaciones	7,663,535	5	3,570,468	-	4,396,289	-	1,425,504	5,821,793	5,412,210
- Máquinas y equipos	23,989,121	10	1,894,255	(53,801)	17,363,130	(4,419)	3,178,943	20,537,654	5,291,921
- Vehículos	2,327,916	5	502,490	(89,193)	933,729	(27,324)	316,114	1,222,519	1,518,694
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	19,436,111		1,766,948	(205,340)	9,981,774	(188,799)	473,501	10,266,476	10,731,243
- Diversos	2,256,869	5	-	(8,797)	1,702,879	-	43,769	1,746,648	501,424
- Obras en curso	7,529,175		141,935	(640,043)	-	-	-	-	7,031,067
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**270,157,089**		**14,209,664**	**(1,421,802)**	**44,754,004**	**(467,523)**	**9,316,743**	**53,603,224**	**229,341,726**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO G

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-78-

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Amortización				Valor residual al 31/12/2025
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
Gastos de Desarrollo de sistemas propios	277,755	5	282,091	551,862	-	-	7,984	7,984	-
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**277,755**		**282,091**	**551,862**	**-**	**-**	**7,984**	**7,984**	**-**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-79-

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/12/2025		31/12/2024	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1,427,237,171	62%	1,753,421,715	68%
50 siguientes mayores clientes	584,601,172	25%	524,054,899	20%
100 siguientes mayores clientes	122,423,592	5%	124,429,786	5%
Resto de clientes	185,922,981	8%	181,650,646	7%
TOTAL	**2,320,184,916**	**100%**	**2,583,557,046**	**100%**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO I

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-80-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025							
Concepto	**Plazos que restan para su vencimiento**						**Total**
	1 mes	**3 meses**	**6 meses**	**12 meses**	**24 meses**	**más de 24 meses**	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	235,643	-	-	-	-	-	235,643
Sector Financiero	14,127,594	-	-	-	-	-	14,127,594
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2,195,564,198	26,867,955	52,848,044	33,593,010	93	464	2,308,873,764
Instrumentos derivados	1,722,241	1,772,606	6,786,261	18,399	-	-	10,299,507
Otros pasivos financieros	28,769,434	-	-	-	-	-	28,769,434
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	9,612,968	8,835,991	18,873,011	4,589	5,659	-	37,332,218
TOTAL	**2,250,032,078**	**37,476,552**	**78,507,316**	**33,615,998**	**5,752**	**464**	**2,399,638,160**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO I (Cont.)

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-81-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024							
Concepto	**Plazos que restan para su vencimiento**						**Total**
	1 mes	**3 meses**	**6 meses**	**12 meses**	**24 meses**	**más de 24 meses**	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	2,551,923	-	-	-	-	-	2,551,923
Sector Financiero	11,056,839	-	-	-	-	-	11,056,839
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2,298,161,736	145,266,113	165,054,201	22,662	3,544	47	2,608,508,303
Instrumentos derivados	2,302,824	3,222,737	1,650,913	83,665	-	-	7,260,139
Otros pasivos financieros	42,073,555	-	-	-	-	-	42,073,555
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	20,252,985	7,369,002	1,581,475	204,322	14,443	8,309	29,430,536
TOTAL	**2,376,399,862**	**155,857,852**	**168,286,589**	**310,649**	**17,987**	**8,356**	**2,700,881,295**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-82-

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Contingencias con el BCRA [1]	7,893	72,472	-	-	(1,893)	78,472	7,893
Provisiones por compromisos eventuales	3,681,605	56,769	(1,279,249)	-	(882,944)	1,576,181	3,681,605
Otras	224,076	593,742	(19,296)	(29,603)	(53,739)	715,180	224,076
TOTAL PROVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025	**3,913,574**	**722,983**	**(1,298,545)**	**(29,603)**	**(938,576)**	**2,369,833**	
TOTAL PROVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	**4,005,800**	**176,258**	**(40,493)**	**(52,671)**	**(175,320)**		**3,913,574**

(1) Incluye sumarios UIF. Ver nota 14.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096 **ANEXO K**

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-83-

Al 31 de diciembre de 2025 (*)					
Acciones				Capital social	
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción	Votos por acción	Emitido	Integrado
				En circulación	
Ordinarias - Clase A	82,508,100	1	1	82,508	82,508
Ordinarias - Clase B	94,511,710	1	1	94,512	94,512
TOTAL				**177,020**	**177,020**

(*) Ver adicionalmente nota 26.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

ANEXO L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-84-

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/12/2025	31/12/2025 (por moneda)				Total al 31/12/2024
			Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	292,296,194	292,296,194	290,831,001	1,112,567	23,303	329,323	260,691,434
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	131,259,792	131,259,792	131,259,792	-	-	-	64,207,425
Otros activos financieros	4,968,067	4,968,067	4,968,067	-	-	-	1,822,267
Préstamos y otras financiaciones							
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	321,739,014	321,739,014	321,425,168	313,846	-	-	189,051,868
Otros Títulos de Deuda	49,918,434	49,918,434	49,918,434	-	-	-	60,449,549
Activos financieros entregados en garantía	17,782,976	17,782,976	17,782,976	-	-	-	15,761,450
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	9	9	9	-	-	-	12
TOTAL ACTIVO	**817,964,486**	**817,964,486**	**816,185,447**	**1,426,413**	**23,303**	**329,323**	**591,984,005**
PASIVO							
Depósitos							
Sector Financiero	5,796,049	5,796,049	5,796,049	-	-	-	6,774,411
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	758,949,662	758,949,662	758,730,517	219,145	-	-	538,176,347
Otros pasivos financieros	12,721,145	12,721,145	12,314,616	406,529	-	-	16,638,411
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	35,843,315	35,843,315	35,535,253	308,062	-	-	28,418,172
Otros pasivos no financieros	1,472,687	1,472,687	1,472,687	-	-	-	393,925
TOTAL PASIVO	**814,782,858**	**814,782,858**	**813,849,122**	**933,736**	**-**	**-**	**590,401,266**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO N

ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-85-

Conceptos	Situación	Total	
	Normal	31/12/2025	31/12/2024
1. Préstamos y otras financiaciones	**17,835,885**	**17,835,885**	**24,860,047**
-Adelantos	**2,366,563**	**2,366,563**	**150,488**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2,366,563	2,366,563	150,488
-Tarjetas	**309,583**	**309,583**	**264,784**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	309,583	309,583	264,784
-Otros	**15,159,739**	**15,159,739**	**24,444,775**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	15,159,739	15,159,739	24,444,775
2. Títulos de deuda	**7,568,336**	**7,568,336**	**158,764**
TOTAL	**25,404,221**	**25,404,221**	**25,018,811**
PREVISIONES	**(186,235)**	**(186,235)**	**(250,188)**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-86-

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidacion de Diferencias	Monto al 31/12/2025 (3)	Monto al 31/12/2024
Forwards (1)	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Al vencimiento	OTC- Residentes en el país- Sector no financiero	9	5	-	121,654,606	228,530,998
Futuros (2)	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	A3 Mercados	8	5	-	214,207,726	200,670,515

(1) Al 31 de diciembre de 2025 corresponden a 75.870 miles de dólares. Ver Nota 9.
(2) Al 31 de diciembre de 2025 corresponden a 135.925 miles de dólares. Ver Nota 9.
(3) Para las operaciones de Forwards y Futuros corresponde a la sumatoria de los montos concertados a sus valores absolutos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-87-

AL 31 DE DICIEMBRE 2025

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y depósitos en Bancos	**855,919,934**	-	-	-	-	-
Efectivo	48,409,288	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	806,652,728	-	-	-	-	-
Otros	857,918	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	**239,514,001**	-	**239,514,001**	-	-
Instrumentos derivados	-	-	**16,849,681**	**16,849,681**	-	-
Otros activos financieros	**34,866,408**	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	**1,173,667,118**	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	298,171,444	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	875,495,674	-	-	-	-	-
Adelantos	84,895,327	-	-	-	-	-
Documentos	442,773,534	-	-	-	-	-
Personales	77,697,842	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	5,499,907	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	2,801,965	-	-	-	-	-
Otros	261,827,099	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	**336,922,858**	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	**75,787,168**	**16,174,315**	-	**16,174,315**	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	**4,980,161**	**4,820,261**	**156,719**	**3,181**
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**2,477,163,486**	**255,688,316**	**21,829,842**	**277,358,258**	**156,719**	**3,181**
Depósitos	**2,320,184,916**	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	235,643	-	-	-	-	-
Sector Financiero	14,127,594	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2,305,821,679	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	1,847,944,232	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	126,511,910	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	306,202,019	-	-	-	-	-
Otros	25,163,518	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	**10,299,507**	**10,299,507**	-	-
Otros pasivos financieros	**28,769,434**	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	**35,871,708**	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	**2,384,826,058**	**-**	**10,299,507**	**10,299,507**	**-**	**-**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO P (Cont.)

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
-88-

AL 31 DE DICIEMBRE 2024

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y depósitos en Bancos	**534,767,959**	-	-	-	-	-
Efectivo	61,715,049	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	473,052,910	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	**1,242,528,717**	-	**1,242,528,717**	-	-
Instrumentos derivados	-	-	**7,081,029**	**7,081,029**	-	-
Otros activos financieros	**115,184,730**	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	**936,917,823**	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	28	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	304,535,399	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	632,382,396	-	-	-	-	-
Adelantos	71,014,846	-	-	-	-	-
Documentos	317,259,713	-	-	-	-	-
Personales	38,068,303	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	5,723,247	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	3,542,454	-	-	-	-	-
Otros	196,773,833	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	**242,285,256**	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	**42,784,021**	**29,579,133**	-	**29,579,133**	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	**4,688,054**	**1,999,606**	**2,686,051**	**2,397**
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**1,871,939,789**	**1,272,107,850**	**11,769,083**	**1,281,188,485**	**2,686,051**	**2,397**
Depósitos	**2,583,557,046**	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	2,551,923	-	-	-	-	-
Sector Financiero	11,056,839	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2,569,948,284	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	2,085,174,638	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	104,666,927	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	344,696,127	-	-	-	-	-
Otros	35,410,592	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	**7,260,139**	**7,260,139**	-	-
Otros pasivos financieros	**42,073,555**	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	**28,866,198**	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	**2,654,496,799**	**-**	**7,260,139**	**7,260,139**	**-**	**-**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO Q

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2025 Y 2024 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-89-

Conceptos	31/12/2025		31/12/2024	
	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		Ingreso/(Egreso) Financiero Neto	
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	**186,749,976**	**22,935,005**	**538,586,977**	**37,891,820**
Resultado de títulos públicos	186,749,976	-	538,586,977	-
Resultado de títulos privados - ON y Títulos de deuda fideicomisos	-	6,531,807	-	8,772,248
Resultado de Instrumentos financieros derivados - Operaciones a término	-	16,403,198	-	29,119,572
TOTAL	**186,749,976**	**22,935,005**	**538,586,977**	**37,891,820**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a costo amortizado	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Ingresos por intereses:		
Por títulos privados	67,435,983	100,158,629
Por préstamos y otras financiaciones	488,030,454	325,268,919
Sector Financiero	130,671,570	45,499,778
Sector Privado no Financiero	357,358,884	279,769,141
Adelantos	54,239,554	33,418,154
Documentos	207,986,265	110,348,515
Personales	45,577,620	39,560,876
Tarjetas de crédito	582,032	901,648
Arrendamientos Financieros	1,313,188	2,992,874
Otros	47,660,225	92,547,074
Por operaciones de pase	5,606,958	645,544,260
Banco Central de la República Argentina	867,530	645,501,871
Otras Entidades Financieras	4,739,428	42,389
TOTAL	**561,073,395**	**1,070,971,808**
Egresos por intereses:		
Por Depósitos	(417,598,275)	(827,633,425)
Sector Privado no Financiero	(417,598,275)	(827,633,425)
Cuentas corrientes	(321,829,112)	(662,907,768)
Cajas de ahorro	(111,310)	(42,427)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(95,657,853)	(164,683,230)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(121,916)	(307,094)
Por operaciones de pase	(3,404,357)	-
Otras Entidades financieras	(3,404,357)	-
Por otros pasivos financieros	(4,738,487)	(17,866,422)
Por otras obligaciones negociables subordinadas	(4,738,487)	(17,866,422)
TOTAL	**(425,863,035)**	**(845,806,941)**

Ingresos por Comisiones	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Comisiones vinculadas con obligaciones	16,279,931	15,522,026
Comisiones vinculadas con créditos	662,187	509,442
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	3,914,484	2,043,648
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	101,873	66,012
Comisiones vinculadas a tarjetas de crédito	5,692,442	9,038,778
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	5,638,380	4,536,964
TOTAL	**32,289,297**	**31,716,870**

Egresos por comisiones	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Servicios de administración por transferencia de cartera	(9,034,285)	(6,062,449)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(200,114)	(81,213)
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(587,476)	(486,013)
TOTAL	**(9,821,875)**	**(6,629,675)**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO R

CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-90-

Conceptos	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 31/12/2025
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio		
Otros activos financieros	7,315	(5,561)	-	-	(1,754)	-
Préstamos y otras financiaciones						
Otras Entidades Financieras	3,002,446	2,379	(2)	-	(720,063)	2,284,760
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior						
Adelantos	1,118,459	(117,106)	310,112	1,956,229	(268,235)	2,999,459
Documentos	13,410,830	(776,069)	1,071,770	4,581,393	(3,216,260)	15,071,664
Personales	4,869,029	1,100,315	(160,551)	1,305,855	(1,167,718)	5,946,930
Tarjetas de Crédito	325,704	(89,036)	23,928	25,644	(78,112)	208,128
Arrendamientos Financieros	129,643	(52,793)	(2,078)	1,061	(31,092)	44,741
Otros	3,788,608	(79,710)	404,446	174,683	(908,601)	3,379,426
Otros Títulos de Deuda	3,718,623	(963,553)	(567,872)	-	(886,261)	1,300,937
Compromisos eventuales	3,681,605	(1,186,540)	(27,061)	(8,879)	(882,944)	1,576,181
TOTAL DE PREVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025	**34,052,262**	**(2,167,674)**	**1,052,692**	**8,035,986**	**(8,161,040)**	**32,812,226**
TOTAL DE PREVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	**48,012,713**	**16,541,307**	**1,196,238**	**(445,671)**	**(31,252,325)**	**34,052,262**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

PROYECTO DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2025
RESULTADOS NO ASIGNADOS	**77,347,855**
A Reserva Legal [20% s/ 77.347.855]	15,469,571
Subtotal 1	**61,878,284**
RESERVA FACULTATIVA	**139,562,459**
Diferencia neta positiva resultante entre el valor contable y el valor presente de instrumentos de regulación monetaria que no cuenta con volatilidad ni valores presentes publicados por el BCRA	**-**
Subtotal 2	**201,440,743**
SALDO DISTRIBUIBLE [1]	**201,440,743**

[1] Ver Nota 30 a los estados financieros

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA.

Señores Accionistas y Directorio de
BANCO INDUSTRIAL S.A.
CUIT 30-68502995-9
Domicilio legal: Maipú 1210
Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Informe sobre los controles realizados como Comisión Fiscalizadora respecto de los estados financieros separados y la memoria de los administradores.

Opinión.

Hemos llevado a cabo los controles que nos imponen como síndicos de la Comisión Fiscalizadora la legislación vigente, el estatuto social, las regulaciones pertinentes y las normas profesionales para contadores públicos, acerca del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 del **BANCO INDUSTRIAL S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera separados, los estados separados de resultados integrales, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo y sus equivalentes, que incluyen las políticas contables de mayor relevancia, en contexto de los estados financieros en su conjunto, y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan, el inventario y la memoria de los administradores y la reseña informativa correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los estados situación financiera separados mencionados en el párrafo precedente, que se adjuntan a este informe y firmo a los fines de su identificación, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **BANCO INDUSTRIAL S.A**. al 31 de diciembre de 2025, así como sus resultados integrales, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA). Asimismo, en nuestra opinión, la memoria de los administradores y la reseña informativa cumplen con los requisitos legales y estatutarios, resultando las afirmaciones acerca de la gestión llevada a cabo y de las perspectivas futuras de exclusiva responsabilidad de la Dirección.

Fundamento de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestros controles cumpliendo las normas legales y profesionales vigentes para el síndico societario, contempladas, entre otras, en la Ley General de Sociedades y en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) adoptada por la Resolución C.D. Nº 96/2022 del CPCECABA, la cual tiene en cuenta que los controles de la información deben llevarse a cabo cumpliendo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de dicha Federación. Nuestras responsabilidades de acuerdo con las normas mencionadas se describen más

adelante en la sección Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con la auditoría de los estados de situación financiera separados y la memoria de los administradores

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los estados financieros separados citados en el primer párrafo, planificamos y ejecutamos determinados procedimientos sobre la documentación de la auditoría efectuada por Dra. Analía C. Brunet de Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A., quien emitió su informe de fecha 11 de marzo de 2026 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Entre los procedimientos llevados a cabo se incluyeron la planificación del encargo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional, quien manifiesta haber llevado a cabo su examen sobre los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las Normas mínimas de auditorías externas emitidas por el BCRA. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados están libres de incorrecciones significativas.

Dado que no es responsabilidad de esta Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de los administradores.

Asimismo, con relación a la memoria de los administradores y la reseña informativa correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025, hemos verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley General Sociedades y otra información requerida por los organismos de control y, en lo que es materia de nuestra competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la Entidad y otra documentación pertinente.

Dejamos expresa mención, que somos independientes del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** y hemos cumplido con los demás requisitos de ética de conformidad con el código de ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, y de las RT N° 15 Y 37 de FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis.

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

En la Nota 2.1.1 “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica que (a) de acuerdo con la excepción transitoria establecida por las Comunicaciones “A” 7181, 7427, 7659 y 7928 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5

"Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, y (b) si bien a la fecha de los presentes estados financieros consolidados la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

En la Nota 2.1.1 "Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas" a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica (a) que ha aplicado para la medición de su tenencia en ciertos Bonos emitidos por el Estado Nacional en moneda dual criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", y (b) que cuantifica el efecto que tendría al 31 de diciembre de 2025 la aplicación de la NIIF 9 para dichas tenencias.

Otras cuestiones.

Hemos emitido por separado un informe de Comisión Fiscalizadora sobre los estados financieros consolidados de **BANCO INDUSTRIAL SA** a la misma fecha y por el mismo ejercicio indicado en el párrafo 1.

Responsabilidades de la Dirección de BANCO INDUSTRUAL S.A. en relación con los estados financieros separados.

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

En la preparación de los estados financieros separados, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tuviera intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

Respecto de la memoria y la reseña informativa los administradores son responsables de cumplir con la Ley General de Sociedades y las disposiciones de los organismos de control en cuanto a su contenido.

Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con la auditoría de los estados financieros separados y la memoria de los administradores.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección significativa debida a fraude o error, que la memoria cumple con las prescripciones legales y reglamentarias y emitir un informe como Comisión Fiscalizadora que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones debido a fraude o error se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados y el contenido de la memoria en aquellos temas de nuestra incumbencia profesional.

Como parte de los controles sobre los estados financieros, empleando normas de auditoría de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante nuestra actuación como síndico. También:

a) Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros separados debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno

b) Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

c) Evalúanos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección del BANCO **INDUSTRIAL S.A.**

d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección del **BANCO INDUSTRIAL S.A.**, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándome en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de Comisión Fiscalizadora o sobre la información expuesta en los estados financieros separados o en la memoria, o, si dicha información expuesta no es adecuada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de Comisión Fiscalizadora. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

e) Evalúanos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la planificación y ejecución de nuestros procedimientos de auditoría como Comisión Fiscalizadora y los hallazgos significativos en nuestra actuación como responsable de la fiscalización privada, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de nuestra actuación como síndicos de la Comisión Fiscalizadora.
También proporcionamos a la Dirección del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables relacionados con mi independencia.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

a) Según surge de los registros contables del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2025 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a $ 1.444.298.777 y no era exigible a esa fecha.

b) Los estados financieros separados mencionados en nuestra Opinión, tal como se menciona en la nota 2.1.2., se encuentran en proceso de transcripción en el libro Diario y en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017.

c) En el desempeño de nuestra función consideramos haber cumplido con nuestros deberes como síndicos de la Comisión Fiscalizadora conforme lo prescribe la Ley General de Sociedades y el estatuto social.

d) Hemos constatado la constitución de las garantías de los administradores previstas en la legislación.

e) Al 31 de diciembre de 2025, según surge de la nota 31. a los estados financieros separados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la CNV para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de marzo de 2026

Por Comisión Fiscalizadora
Dra. Elisa Joaquin
Síndica Titular



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ÍNDICE

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

MEMORIA

Correspondiente al ejercicio económico iniciado el

1 de Enero de 2025 y finalizado el **31 de Diciembre de 2025**

SEÑORES ACCIONISTAS

En cumplimiento de disposiciones legales y estatutarias, el Directorio somete a la consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el Estado de Situación Patrimonial, los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes, Notas y Anexos que integran los estados contables de Banco Industrial S.A., que se presentan como información complementaria, el Proyecto de Distribución de Utilidades y el Informe de la Comisión Fiscalizadora, correspondientes al Ejercicio Económico finalizado el 31 de Diciembre de 2025.

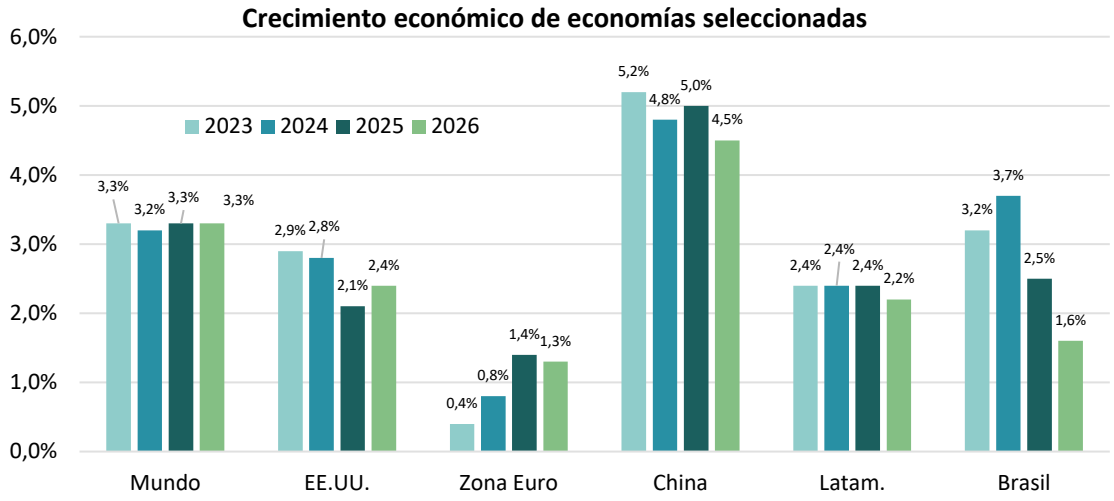
RESEÑA ANUAL

La Economía Argentina Durante 2025

Panorama internacional

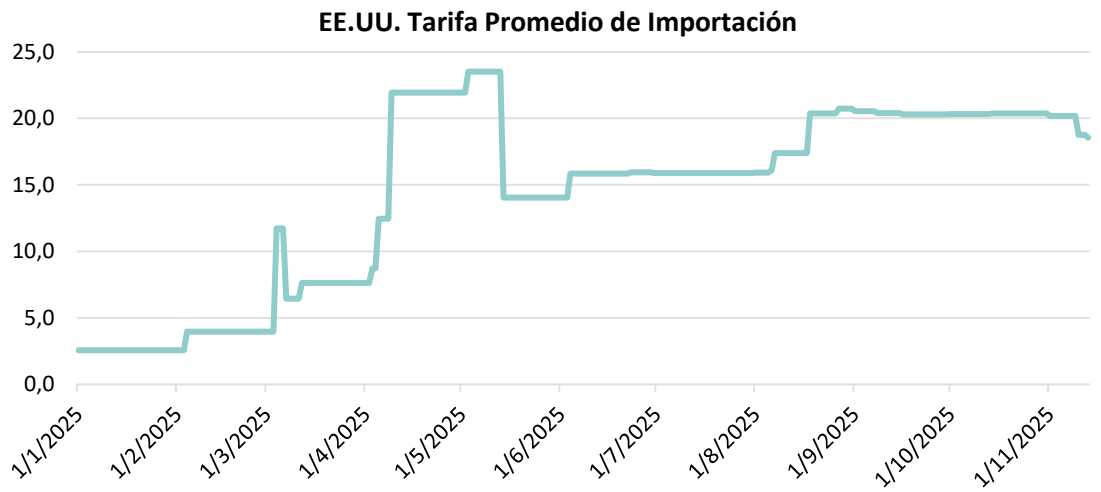
Tras varios años signados por shocks negativos superpuestos (pandemia, disrupciones en las cadenas globales, inflación elevada y endurecimiento sincronizado de las condiciones financieras) la economía mundial muestra señales de mayor estabilidad, aunque en un contexto todavía atravesado por fuerzas divergentes. Si bien la inflación global continuó moderándose, el comercio internacional y el crecimiento se mantuvieron relativamente resilientes, el uso de USA de los aranceles y de la verborragia expansionista como estrategia de negociación empezó a generar estrategias de cobertura de los bancos centrales que reducen las tenencias de *Treasuries* coordinando una debilidad del dólar.

De acuerdo con el WEO de enero del Fondo Monetario Internacional, la inflación mundial habría descendido desde niveles elevados en los últimos años y se ubicaría en torno al 4,1% en 2025, con una proyección de 3,8% en 2026, reflejando la disipación gradual de los shocks de oferta y el impacto acumulado de políticas monetarias más restrictivas. No obstante, el proceso de convergencia inflacionaria presenta heterogeneidades relevantes entre regiones, con una dinámica más persistente en Estados Unidos en comparación con otras economías avanzadas, lo que ha llevado a los principales bancos centrales a adoptar un enfoque prudente y dependiente de los datos en el proceso de normalización monetaria.



En este marco, según el FMI la economía mundial habría crecido 3,3% en 2025 y proyecta un crecimiento similar para 2026 (3,3%), con una leve desaceleración esperada en 2027 (3,2%). Las economías avanzadas crecerían a un ritmo más moderado, cercano al 1,8%, mientras que las economías emergentes y en desarrollo continuarían expandiéndose por encima del promedio global, con Asia como principal motor. China e India mantendrían tasas de crecimiento relativamente elevadas, aunque en un sendero de desaceleración gradual en el caso chino, asociado a restricciones estructurales y a la transición de su modelo de crecimiento.

La economía de Estados Unidos volvió a destacarse por su resiliencia, con un crecimiento superior al previsto inicialmente, impulsado por la fortaleza del consumo, la inversión y, en particular, por el dinamismo del sector tecnológico. La inversión vinculada a la inteligencia artificial se consolidó como uno de los principales vectores de expansión, compensando parcialmente los efectos contractivos de una política monetaria que permaneció restrictiva durante un período prolongado. Si bien la inflación continúa descendiendo, el mercado laboral aún muestra signos de fortaleza y el crecimiento de los salarios en el sector servicios se mantiene por encima del promedio histórico, lo que introduce desafíos adicionales para la política monetaria en un contexto de elevada incertidumbre política y comercial, luego de la fuerte suba de las tarifas a las importaciones.



En China, la trayectoria de crecimiento sigue condicionada por debilidades persistentes en el sector inmobiliario y por la necesidad de avanzar en reformas estructurales profundas. Las autoridades han implementado medidas de estímulo focalizadas y una política monetaria más laxa con el objetivo de apuntalar la demanda interna. No obstante, el sector externo continúa desempeñando un rol clave como motor del crecimiento, en un contexto de recuperación parcial del comercio mundial y de menor dinamismo de la inversión en activos fijos.

En América Latina y el Caribe, el crecimiento económico se mantendría en niveles moderados, con una expansión estimada del 2,2% en 2026, seguida de una mejora hacia 2027. La región enfrenta un entorno externo menos favorable que en años previos, con menor impulso del comercio internacional y una gradual normalización de las condiciones financieras globales. Al mismo tiempo, persisten desafíos macroeconómicos vinculados a la consolidación fiscal, la dinámica inflacionaria y la vulnerabilidad frente a shocks externos.

En el caso de Brasil, tras un desempeño robusto en años recientes, el crecimiento se habría desacelerado como consecuencia de tensiones entre una política fiscal expansiva y el objetivo de la autoridad monetaria de reconducir la inflación hacia la meta. La volatilidad cambiaria y el deterioro de las expectativas inflacionarias llevaron a un endurecimiento de la política monetaria, configurando un escenario más incierto para el corto plazo.

En materia de commodities, los precios internacionales mostraron una corrección a la baja en los productos agrícolas, en un contexto de mayor oferta global y de moderación del crecimiento mundial. Por su parte, los precios de la energía permanecieron contenidos, con el petróleo operando en niveles inferiores a los máximos observados en años previos, aunque sostenido por factores geopolíticos y por la estrategia de la OPEP+. Los metales preciosos, en particular el oro, continuaron reflejando la demanda de activos de resguardo frente a la persistencia de riesgos geopolíticos y financieros.

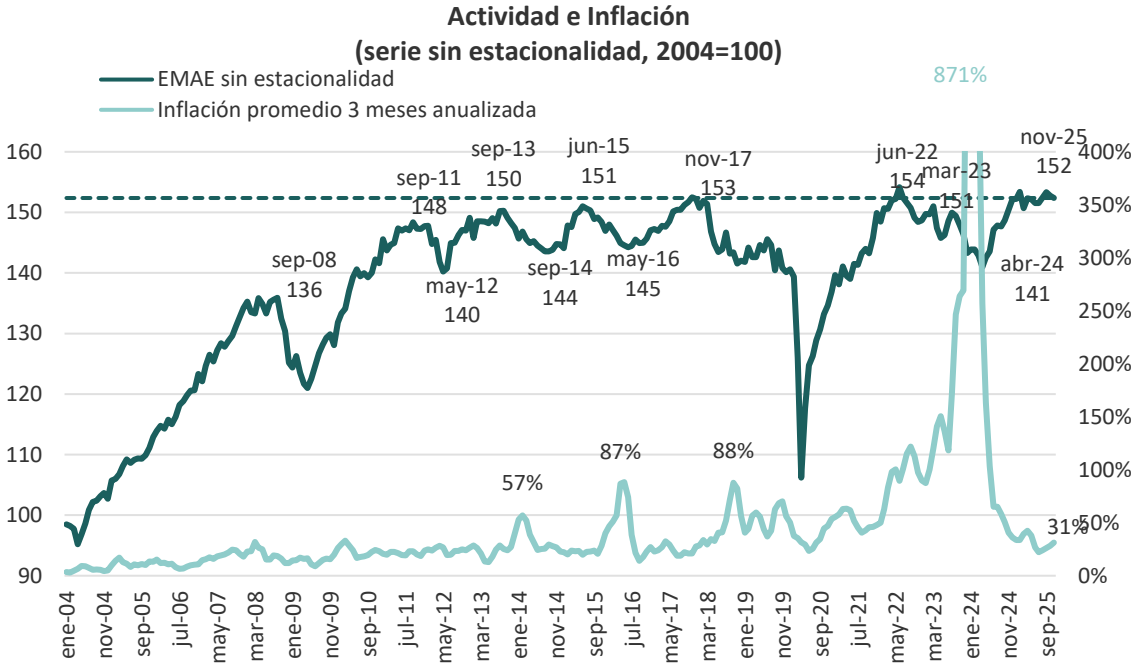
Hacia adelante, el escenario internacional continúa sujeto a riesgos relevantes, entre los que se destacan una eventual reintensificación de las tensiones comerciales, episodios de volatilidad financiera asociados a valuaciones elevadas en sectores tecnológicos y la persistencia de

desequilibrios fiscales en varias economías avanzadas. No obstante, la gradual flexibilización de las condiciones financieras internacionales y el potencial impacto positivo de la adopción de nuevas tecnologías sobre la productividad global constituyen factores que podrían sostener el crecimiento en el mediano plazo.

Panorama local

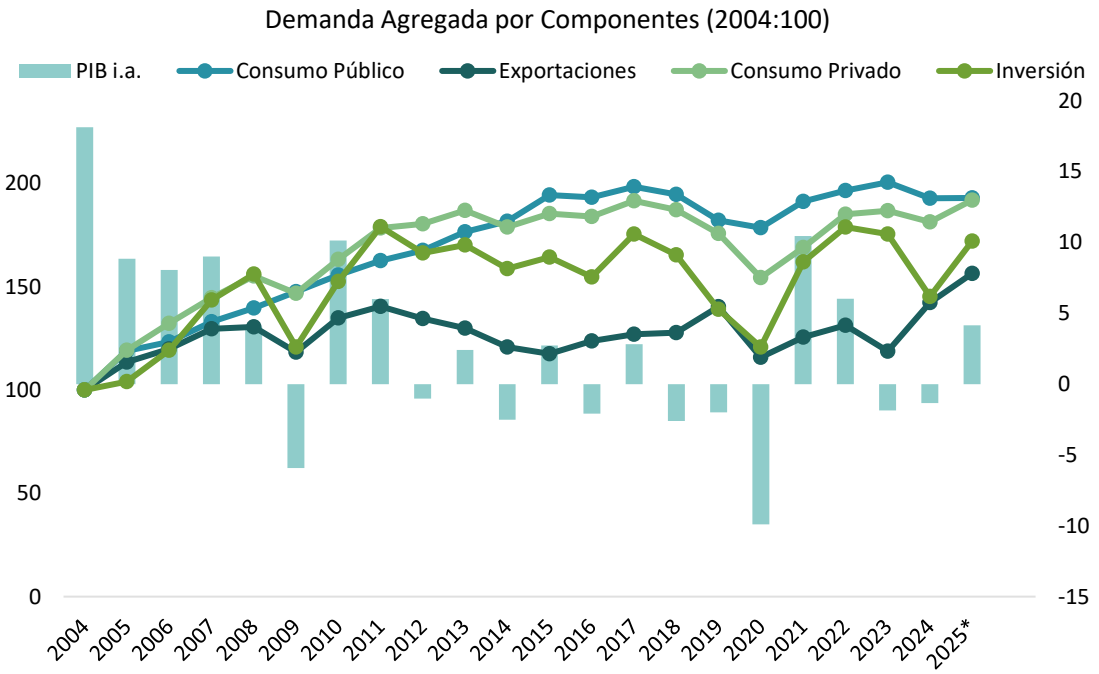
Luego de un 2024 signado por un fuerte ajuste fiscal y un esquema cambiario que (manteniendo el cepo) funcionó como principal ancla nominal, conviviendo con una política monetaria expansiva y tasas reales negativas, 2025 fue un año de dinámica no lineal, atravesado por una elevada volatilidad asociada al calendario electoral de medio término. En este marco, el año presentó hitos relevantes en materia de política económica, entre los que se destacan la firma de un nuevo acuerdo con el Fondo Monetario Internacional, la eliminación del cepo cambiario para las personas físicas y la implementación de un marco monetario y cambiario más flexible, orientado a mejorar la consistencia del programa macroeconómico.

La adopción de este nuevo esquema obligó al Gobierno a incrementar su presencia en el mercado cambiario a lo largo del año, relegando en algunos tramos objetivos como la acumulación de reservas internacionales y el impulso de la actividad a través del canal del crédito. En un contexto de elevada volatilidad financiera, las autoridades priorizaron la estabilidad cambiaria y el control de la nominalidad, logrando mantener contenidos los precios relativos y la dinámica inflacionaria. No obstante, persisten desafíos relevantes, en particular en lo que respecta a la sostenibilidad de la cuenta de dólares, donde el acceso a los mercados internacionales de crédito y la profundización de reformas estructurales orientadas a mejorar la competitividad sistémica aparecen como factores clave de cara al mediano plazo, especialmente tras el fortalecimiento político resultante del proceso electoral.



En este contexto, la actividad económica mostró una evolución positiva durante 2025, aunque con un comportamiento heterogéneo a lo largo del año. En el tercer trimestre, el Producto Interno Bruto (PIB) registró un crecimiento interanual de 3,3%, confirmando la fase de recuperación iniciada tras

la fuerte contracción observada en 2024. Los datos del EMAE de noviembre (proxy mensual del PIB muestran que la economía cayó 0,3% en relación a un año atrás, aunque producto del arrastre estadístico que dejó 2024 la economía crecería en promedio 4,3% durante 2025 dejando un arrastre de sólo 0,2% para 2026.



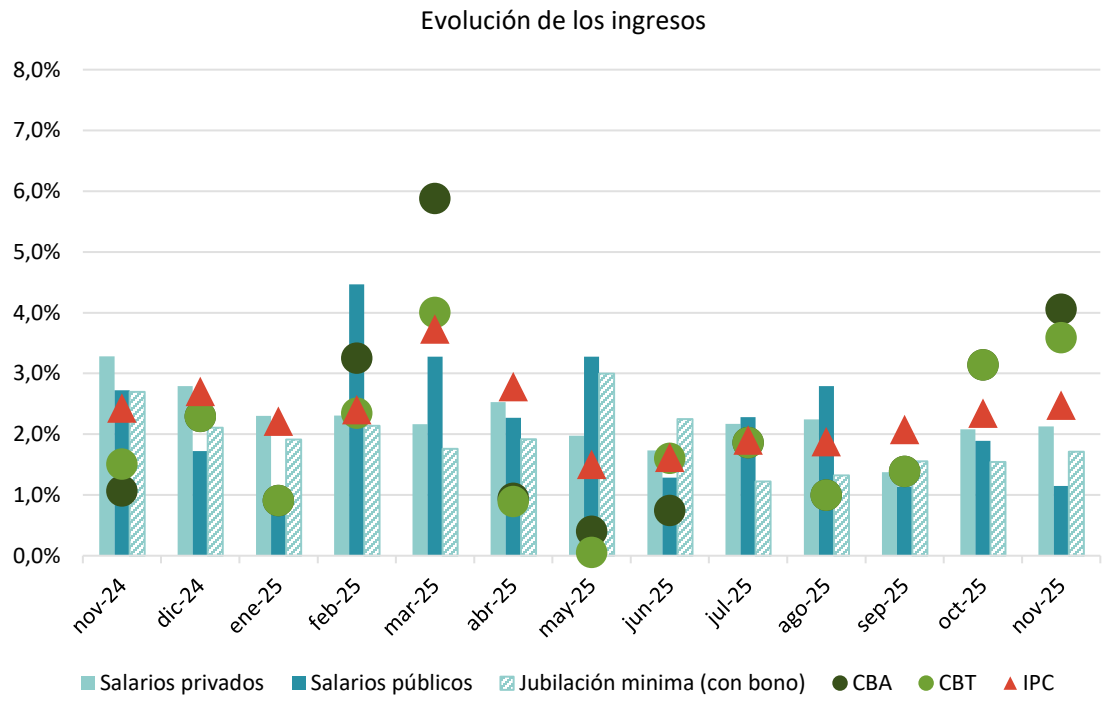
Fuente: INDEC

Desde el lado de la demanda agregada, el crecimiento del producto estuvo impulsado principalmente por la Formación Bruta de Capital Fijo, que registró un aumento interanual de 10,3% en el tercer trimestre, reflejando una recuperación de la inversión, en especial en bienes de capital y equipamiento. El consumo privado también mostró una evolución positiva, con un crecimiento interanual de 5,3%, en un contexto de recomposición parcial del salario real y mayor disponibilidad de bienes importados, mientras que el consumo público avanzó 1,7%. En contraste, el sector externo tuvo una contribución negativa al crecimiento, si bien las exportaciones crecieron 10,2% interanual, las importaciones se expandieron a un ritmo significativamente mayor (23,7%), reflejando la fuerte recuperación de la demanda interna y la normalización del comercio exterior.

En términos desestacionalizados, la evolución de los componentes de la demanda durante el tercer trimestre mostró un comportamiento más dispar. Las exportaciones lideraron el avance en el margen, con un crecimiento de 6,4% trimestral, mientras que el consumo privado y el consumo público registraron incrementos más acotados, de 0,2% y 0,5% respectivamente. Por el contrario, la Formación Bruta de Capital Fijo evidenció una contracción del 6,0% respecto del trimestre previo, sugiriendo una pausa transitoria en el proceso de recuperación de la inversión, posiblemente asociada a la volatilidad financiera observada durante el período y a la postergación de decisiones de gasto en un contexto electoral. En el mismo sentido, las importaciones cayeron 2,7% trimestral,

lo que también contribuyó a moderar el ritmo de expansión de la actividad en el corto plazo. Los indicadores de actividad sugieren que 2025 cerraría con una expansión significativa del producto, sostenida en la recuperación del consumo y la inversión respecto del año previo, aunque con un ritmo de crecimiento más moderado hacia el final del período.

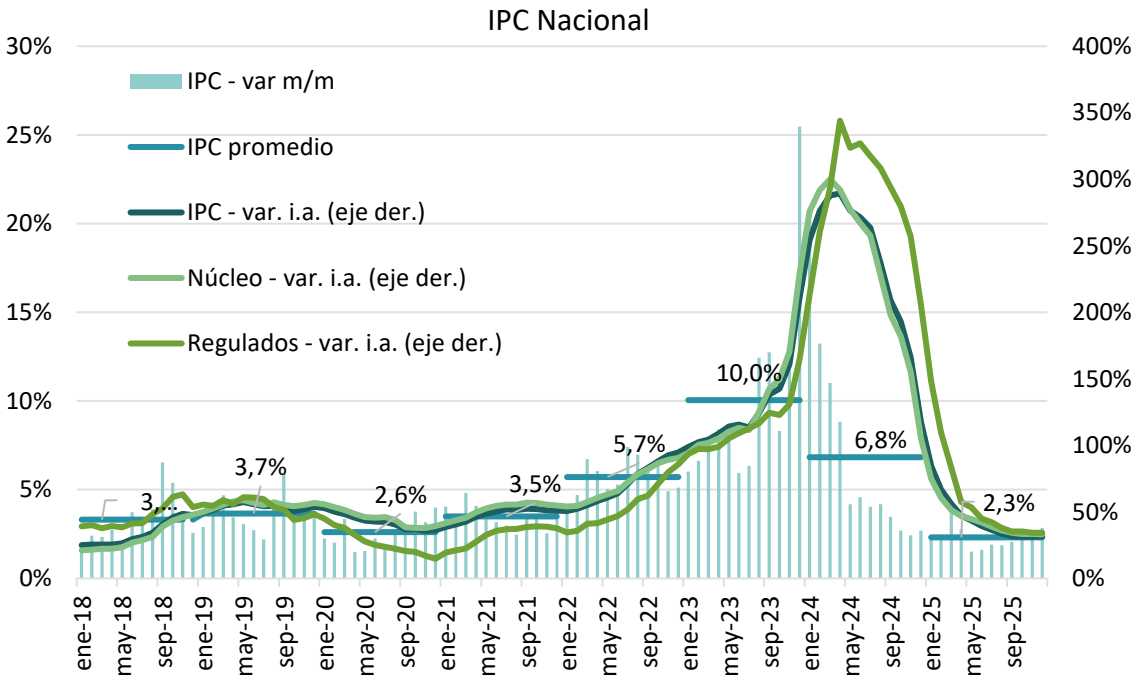
Durante el tercer trimestre, el mercado laboral mostró una mejora en los indicadores agregados, en línea con la recuperación de la actividad, aunque con señales persistentes de fragilidad en la calidad del empleo. La tasa de actividad se ubicó en 48,6%, la tasa de empleo en 45,4% y la desocupación descendió a 6,6% de la población económicamente activa. No obstante, la recomposición del empleo estuvo asociada en gran medida a formas de inserción laboral de menor calidad: la informalidad alcanzó al 43,3% de los ocupados, mientras que, dentro de los asalariados (71,9% del total), el 36,7% no cuenta con descuento jubilatorio. En paralelo, el empleo no asalariado, principalmente por cuenta propia, continuó ganando participación, consolidando un esquema de mejora en términos de cantidad de empleo, pero con desafíos relevantes en materia de estabilidad, protección social e ingresos.



Los ingresos reales de los hogares mostraron una recuperación gradual, en línea con la desaceleración inflacionaria, aunque con diferencias marcadas entre sectores y fuentes de ingreso. El sector registrado del Índice de Salarios mostró en noviembre una variación interanual de 29,3%, en un contexto en el que la inflación interanual se ubicó en 31,4%, lo que muestra cierta debilidad en la recuperación del salario real. En contraste, el sector no registrado exhibió una dinámica más volátil, con mayores aumentos nominales, pero partiendo de niveles reales más deteriorados. Por su parte, las transferencias previsionales y sociales mostraron un desempeño más débil en términos reales: si bien las jubilaciones mínimas con bono tuvieron recomposiciones puntuales, la menor

actualización de bonos y el ajuste fiscal implicaron que, en promedio, las prestaciones sociales registraran caídas reales interanuales, limitando la mejora de los ingresos disponibles en los hogares más vulnerables. En conjunto, la evolución de los ingresos reflejó una mejora respecto de 2024, aunque aún incompleta y heterogénea, condicionando la recuperación del consumo y reforzando las diferencias distributivas al interior del mercado laboral.

A lo largo del año se consolidó un proceso sostenido de desaceleración inflacionaria, en contraste con los registros excepcionalmente elevados observados durante 2024. Luego del pico registrado tras la corrección cambiaria de fines de 2023, la inflación mensual se estabilizó mayormente en torno al 2%–3%, permitiendo que la inflación interanual del IPC Nacional descendiera hasta el 31,5% en diciembre de 2025, desde valores superiores al 100% a comienzos del año. Este comportamiento respondió a una combinación de factores, entre los que se destacan la contención de la nominalidad, la estabilidad cambiaria, la coordinación de expectativas y el anclaje fiscal. En términos de componentes, la inflación núcleo acompañó el proceso de desaceleración, ubicándose en torno al 33% interanual, mientras que los precios regulados mostraron una dinámica más persistente, aunque también convergente, reflejando el impacto rezagado del reordenamiento tarifario iniciado en 2024.



Fuente: Eco Go en base a INDEC

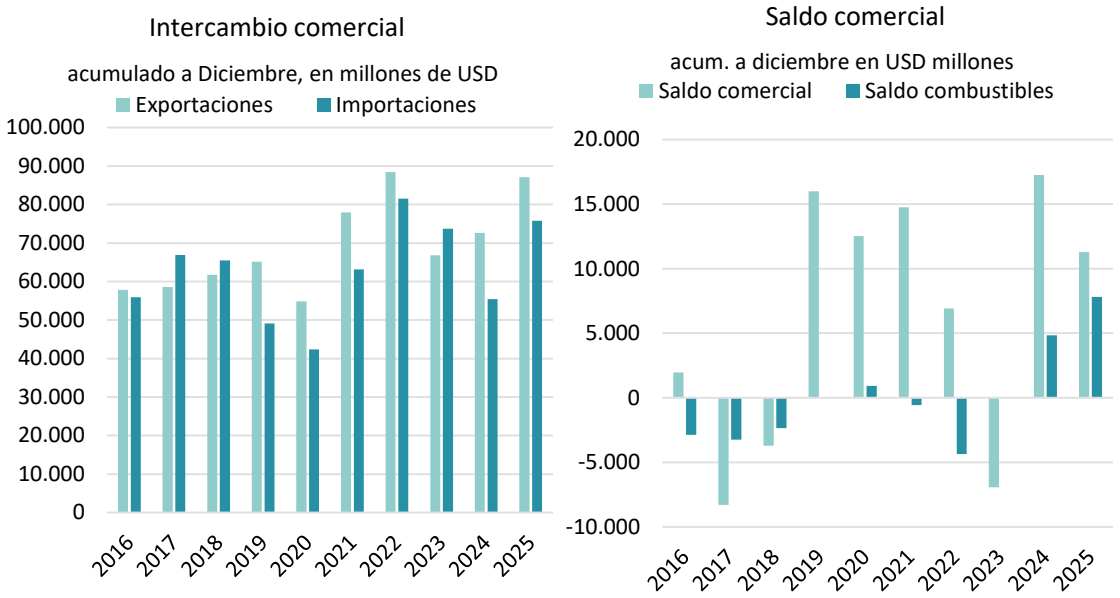
En este contexto, los indicadores sociales mostraron una mejora gradual en línea con la desaceleración inflacionaria y la recomposición parcial de los ingresos reales. Según el último dato oficial de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), correspondiente al primer semestre, la tasa de pobreza se ubicó en 31,6% de la población, mientras que la indigencia alcanzó al 6,9%, marcando una reducción significativa respecto de los niveles observados durante 2024. La mejora respondió principalmente a la menor presión de la inflación sobre la canasta básica y a la recuperación del

empleo y los salarios, aunque se mantuvieron niveles elevados de vulnerabilidad, asociados a la alta informalidad laboral y al menor dinamismo de las transferencias sociales. En este marco, estimaciones privadas sugieren que la pobreza habría continuado descendiendo durante la segunda mitad del año, ubicándose en torno al 30,6%.

En el frente externo, el intercambio comercial mantuvo un saldo superavitario a lo largo de 2025, aunque con una dinámica sensiblemente distinta a la observada en 2024. En el acumulado a diciembre, el superávit comercial alcanzó los USD 11.286 millones, explicado por exportaciones por USD 87.077 millones, pero crecientemente compensado por una fuerte expansión de las importaciones, que totalizaron USD 75.791 millones. A diferencia del año previo, el aporte del sector externo respondió menos a una contracción de la demanda interna y más a una recomposición de las cantidades exportadas, en un contexto de precios internacionales relativamente estables. En paralelo, la normalización del comercio exterior, la eliminación del impuesto PAIS y la recuperación del salario real y del crédito impulsaron un marcado aumento de las importaciones, configurando un escenario de superávit comercial más acotado y consistente con una economía en proceso de recuperación.

El intercambio comercial de bienes estuvo caracterizado por un crecimiento simultáneo de exportaciones e importaciones, reflejando una economía en proceso de normalización y recuperación. Las primeras estuvieron impulsadas principalmente por un aumento en las cantidades exportadas, en un contexto de precios internacionales con señales mixtas. La expansión en volúmenes estuvo liderada por los combustibles y energía, con un crecimiento significativo asociado al aumento de la producción y exportación del sector energético, y por los productos primarios, favorecidos por una mejor campaña agrícola respecto del año previo. En contraste, las manufacturas de origen industrial mostraron una dinámica más acotada en términos de cantidades, aunque se beneficiaron de una mejora en los precios internacionales, lo que permitió sostener su aporte al valor total exportado.

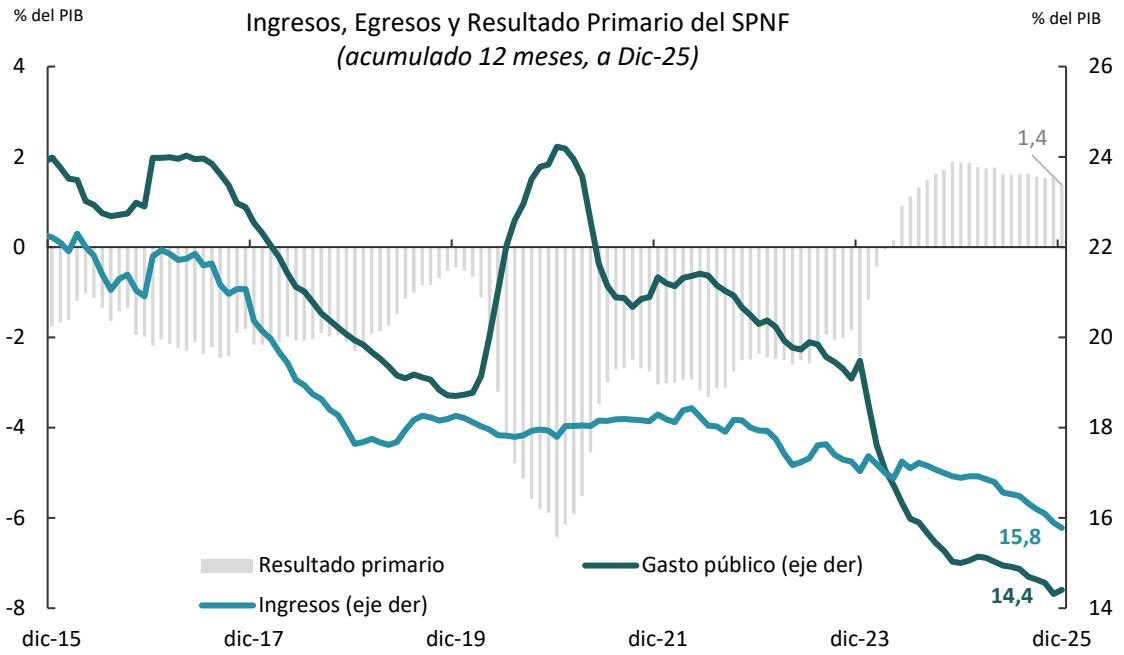
Como contrapartida, las importaciones registraron una fuerte expansión interanual explicada casi exclusivamente por el aumento de las cantidades importadas, en un contexto de precios internacionales favorables. Este dinamismo respondió a la eliminación del impuesto PAIS, la recomposición del salario real durante la primera parte del año y la recuperación del crédito, que impulsaron particularmente las importaciones de vehículos automotores, bienes de consumo y bienes de capital, incluyendo equipos de transporte y piezas y accesorios. En conjunto, el fuerte crecimiento de las importaciones moderó el aporte neto del sector externo, dando lugar a un superávit comercial más acotado pero consistente con una economía en expansión y con un mayor grado de apertura y normalización del comercio exterior.



Fuente: Eco Go en base a INDEC

En materia cambiaria y de reservas, 2025 fue un año de transición hacia un esquema más flexible, en el que la política económica priorizó la estabilidad del mercado de cambios por sobre una acumulación acelerada de reservas internacionales. A lo largo del año, el Banco Central incrementó su presencia en el mercado cambiario para contener episodios de volatilidad financiera, en un contexto de mayor apertura del comercio exterior y normalización de pagos externos. La eliminación del cepo para las personas físicas y la mayor convergencia entre los distintos mercados cambiarios contribuyeron a reducir la segmentación y a mejorar la formación de expectativas, aunque la dinámica de las reservas estuvo condicionada por el fuerte crecimiento de las importaciones, los compromisos de deuda en moneda extranjera y la necesidad de administrar los flujos de divisas en un año electoral. En este marco, la acumulación de reservas fue más acotada que en 2024, reflejando una estrategia orientada a sostener la estabilidad cambiaria y la nominalidad como anclas centrales del programa macroeconómico.

En un contexto de expectativas más favorables y de consolidación del programa macroeconómico, el principal desafío del frente externo hacia adelante continúa siendo la disponibilidad de divisas, tanto para reducir la vulnerabilidad frente a shocks internos y externos como para afrontar los vencimientos de deuda en moneda extranjera previstos para 2026, que ascienden a aproximadamente USD 19.000 millones entre acreedores privados y organismos internacionales. En este marco, hacia el cierre de 2025 se observó una reactivación de las colocaciones de deuda en dólares, con una emisión soberana por USD 1.000 millones, colocaciones provinciales por USD 2.125 millones y emisiones corporativas por USD 10.800 millones. Estas operaciones constituyen una potencial fuente de financiamiento externo y, en caso de ser liquidadas en el mercado local, podrían contribuir tanto a la acumulación de reservas del Banco Central como a la remonetización de la economía, en un contexto de recuperación de la demanda de pesos tras un año de elevada volatilidad.

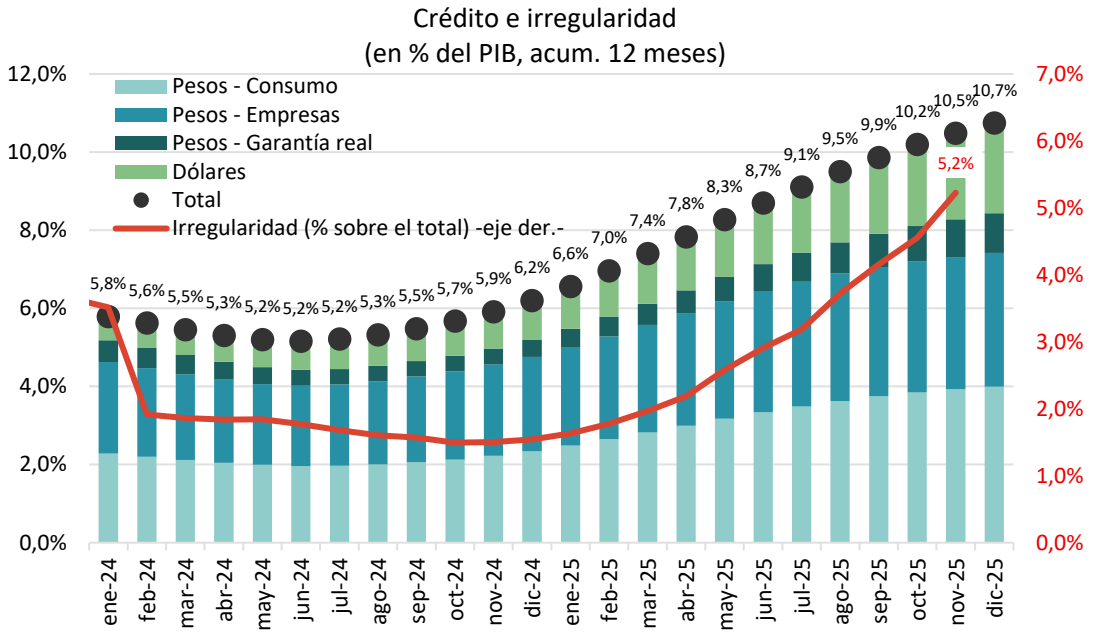


Fuente: Eco Go en base a Ministerio de Economía e INDEC
Nota: Ingresos según metodología FMI -sin rentas por colocaciones

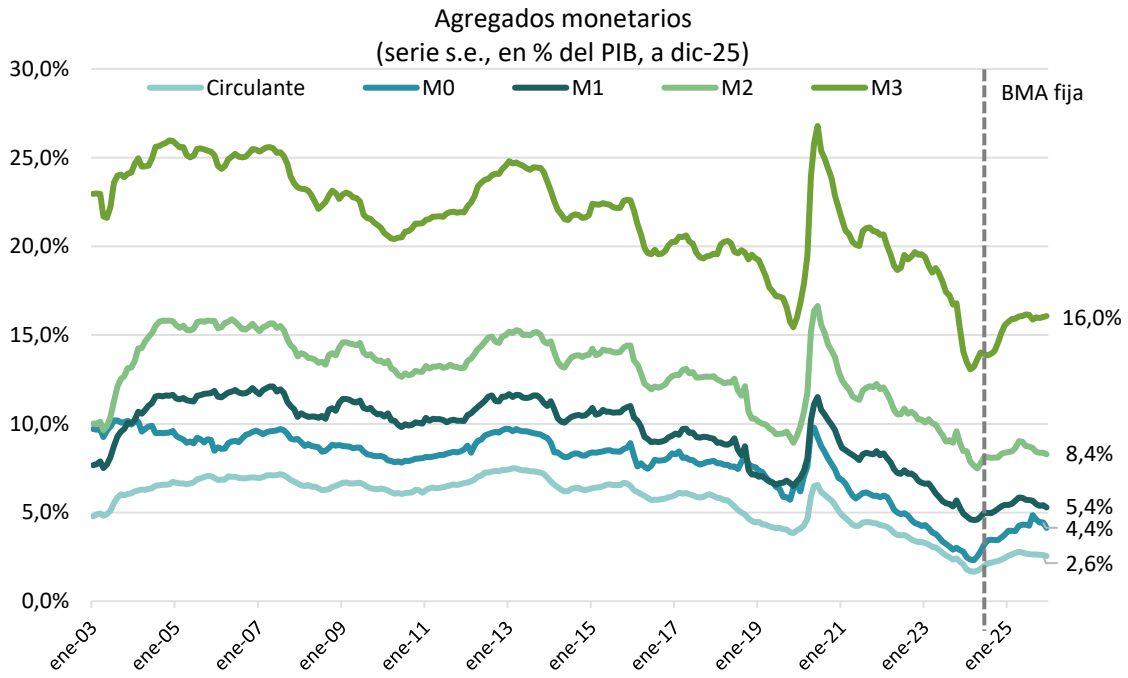
La consolidación fiscal se dio en un contexto de menores ingresos y un ajuste adicional del gasto, lo que permitió sostener el equilibrio de las cuentas públicas. Con datos a diciembre, los ingresos totales se redujeron del 16,8% del PIB en 2024 a 15,8%, principalmente por la no renovación del impuesto PAIS, que había representado cerca de 1,1% del PIB el año previo. Pese a la recuperación de la actividad, los tributos ligados al mercado interno, como IVA y Ganancias, mantuvieron una contribución similar a la de 2024, mientras que los ingresos vinculados al comercio exterior mostraron un comportamiento mixto, con menores Derechos de Exportación (por reducciones temporales de alícuotas) parcialmente compensados por el fuerte aumento de las importaciones y la recaudación asociada. Del lado del gasto, el gasto primario descendió de 15,0% del PIB en 2024 a 14,4% en 2025, destacándose el ajuste en subsidios económicos, particularmente energéticos, y en otras prestaciones sociales, en un contexto de mayor focalización y ausencia de indexación de bonos. Asimismo, el gasto en salarios públicos continuó cayendo en términos reales, junto con un ajuste en la nómina, mientras que el gasto de capital se mantuvo en niveles históricamente bajos, contribuyendo de manera significativa a la consolidación fiscal.

En el plano monetario, hubo una mejora sustancial en la consistencia del esquema, en un contexto de coordinación más estrecha entre el Banco Central y el Tesoro. La ausencia de financiamiento monetario del déficit fiscal, junto con la eliminación de los pasivos remunerados del Banco Central, permitió limitar las fuentes endógenas de expansión monetaria y reducir los desequilibrios del balance de la autoridad monetaria. Tras el acuerdo con el Fondo Monetario Internacional alcanzado en abril, el Banco Central redujo significativamente su intervención en el mercado cambiario como canal de emisión, lo que contribuyó a reforzar el control de la oferta monetaria en un año de mayores dificultades para la demanda de pesos. En este marco, la política monetaria restringió la liquidez del

sistema financiero al desarmar las LEFI y subir los encajes, coordinando tasas más altas y más volátiles que frenaron la expansión del crédito y aumentaron la mora. Recordemos que fue la duplicación del crédito en puntos del PIB (de 5% a 12% del PIB) lo que permitió el rebote de la economía que operó hasta febrero de 2025.



Fuente: Eco Go en base a BCRA



Fuente: Eco Go en base a BCRA

En el año los agregados monetarios mostraron durante el año una recomposición gradual en relación al producto, reflejando una recuperación incipiente de la demanda de dinero tras el fuerte ajuste real observado en 2024. En términos del PIB, el M3 pasó de 15,5% en diciembre de 2024 a alrededor de 16,1% hacia fines de 2025, mientras que el M2 se mantuvo relativamente estable en torno al 8,3%, y el M1 en torno al 5,3%. El circulante y la base monetaria (M0) también evidenciaron una leve recuperación, aunque permaneciendo en niveles históricamente bajos, lo que sugiere que el proceso de remonetización fue gradual y condicionado por episodios de volatilidad financiera y cambios en los instrumentos de regulación de liquidez. La desaceleración inflacionaria, la estabilidad cambiaria y la ausencia de financiamiento monetario del fisco permitieron sentar las bases para una normalización monetaria incipiente, que hacia adelante dependerá de la consolidación del frente macroeconómico y de la evolución de la demanda de pesos en un contexto de mayor previsibilidad.

De cara a 2026, el escenario macroeconómico presenta perspectivas más favorables, aunque continúa sujeto a desafíos relevantes. Con un frente político más consolidado, cuentas fiscales equilibradas, y una demanda de pesos en proceso de recomposición en un mundo donde el dólar se debilita, la economía cuenta con condiciones más propicias para sostener el crecimiento por segundo año consecutivo controlando la inflación.

En este contexto, el programa económico incorpora un rol más activo del Banco Central en la compra de divisas, recientemente anunciadas, orientadas a fortalecer la posición de reservas y reducir la vulnerabilidad frente a shocks externos con bandas cambiarias que desde enero empezaron a ajustar a la inflación en t-2.

El equilibrio macroeconómico hacia adelante dependerá en gran medida de cómo se administren dichas compras, en particular de su compatibilidad con el objetivo que pareciera están manejando de sostener el dólar por debajo de las bandas originales moderando en simultáneo la volatilidad en las tasas y la inflación. Condición necesaria para terminar de normalizar la curva de pesos y la extensión de los plazos de la deuda. Fundamentalmente, de que se sostenga la reducción del riego país y el Tesoro pueda acceder al mercado para pagar los vencimientos de dólares en julio sin tener que volver a apelar a un repo para completar el pago como ocurrió con los de enero.

El aumento en el caudal político en el Congreso, le permite al gobierno dejar de gobernar por DNU, Veto y sin presupuesto, y empezar a pasar reformas estructurales que le permitan al país mejorar la competitividad sistémica, elementos clave para consolidar un sendero de crecimiento más estable, sostenible y con mayor horizonte para la toma de decisiones de inversión y producción.

BIND BANCO INDUSTRIAL

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

Su estrategia comercial está orientada a:

- **Clientes Empresas:** Tiene por objetivo brindar soluciones a empresas y así acompañar el desarrollo dinámico de sus negocios.

- **Clientes Institucionales y Corporativos:** Liderada por destacados profesionales, ofrece una amplia gama de alternativas de inversión cubriendo los principales productos que ofrece el mercado de capitales.

- **Clientes Minorista:** Orientada a cubrir todo el abanico de productos transaccionales, servicios y créditos que las personas necesitan para realizar sus operaciones diarias y brinda una asistencia altamente especializada para la canalización de sus inversiones. Asimismo, facilita el cobro de haberes a Jubilados y Pensionados, brindando además productos y servicios diseñados especialmente para sus necesidades.

- **Canal Digital**: centro de su estrategia actual, ofreciendo cada vez más soluciones para la eficacia de las transacciones financieras e innovando para que los clientes vivan una experiencia digital.

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

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

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

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

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

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

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

Grupo BIND es un ecosistema de servicios financieros que a la fecha engloba a BIND Garantías (Sociedad de Garantías Reciprocas), BIND Seguros (que incluye al bróker y la compañía de seguros), BIND Inversiones (marca comercial de la casa de bolsa y la sociedad gerente de fondos comunes de inversión), BIND Leasing, Credicuotas, Tienda Júbilo, Poincenot Fintech Studio y BIND PSP (soluciones de cobros y pagos), habiendo sumado a BIND X (que obtuvo la licencia de PSI en BCRA) y NATAN VC (como un fondo de venture capital del grupo) manteniendo de esta manera su rol de referente en innovación y servicios del sistema financiero.

Trayectoria
El actual Banco tiene su origen en la fusión de dos entidades financieras de larga trayectoria en el sistema financiero argentino. La Industrial Compañía Financiera S.A. (fundada en 1956 como Caja de Crédito La Industrial Cooperativa Limitada) y Nuevo Banco de Azul S.A. (fundado en 1928 como Banco de Azul S.A.)

Con posterioridad a la fusión llevada a cabo en el año 1997, se produce un sostenido proceso de expansión, basado en la adquisición de los activos y pasivos del Banco de Balcarce S.A. (año 2001) y del Banco Velox S.A. (año 2003). A partir de estas adquisiciones, el Banco que tenía una marcada presencia regional en la Provincia de Buenos Aires, se proyecta a nivel nacional con sucursales en las provincias de Salta, Tucumán, Córdoba y Santa Fe.

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

2001 | El Nuevo Banco Industrial de Azul S.A. absorbe activos y pasivos de Banco de Balcarce, extendiendo sus negocios en la región Provincia de Buenos Aires.	**2003 |** Absorbe activos y pasivos de Banco Velox y se proyecta a nivel nacional.
2006 | El Mercado de Valores de Bs.As. autoriza a operar a Industrial Valores S.A.	**2010 |** Mediante la autorización del B.C.R.A. se produce el cambio de razón social por Banco Industrial S.A. Creación de Industrial Bróker de Seguros.
2011 | Inicio del proyecto EMET que contempla la implementación de nuevas tecnologías, sistemas de información SAP ERP y telefonía IP.	**2012 |** Nace Industrial Asset Management con la compra de Soc. Gte. MBA Asset Management.
2013 | El Banco realiza un cambio de identidad institucional, transformando Banco Industrial en BIND. Inicio del proyecto DAVKA que contempla la implementación de un nuevo Core Bancario "Bantotal".	**2014 |** El Banco remodela la sede de su Casa Central ubicada en Sarmiento 532 de la Capital Federal con un concepto innovador en un espacio renovado
2015 | Se crea la alianza **Starbucks - BIND**, localizando la tienda en las instalaciones de Casa Central. Un concepto único e innovador que brinda una nueva experiencia para los clientes de ambas firmas. El Banco renueva sus sistemas realizando la migración a "**Bantotal**", su nuevo Core Bancario.	**2016 |** Lanzamiento de un web banking propio, **BIND24** con un único acceso a las cuentas personales y de la empresa. Somos parte de la **mesa de innovación** del **BCRA**
2017 I Adquisición de cinco Centros de Servicios del Banco Finansur S.A. ampliando sus negocios en el Gran Buenos Aires y la base de Clientes Previsionales. **Implementación del Programa de Co-Innovación Fintech - BIND Innova.** Creamos un producto disruptivo con Mercado Pago para que los usuarios de su app puedan invertir en un fondo común BIND.	**2018** I Seguimos innovando: Lanzamos **API Bank,** primera entidad bancaria en ofrecerlo. Desarrollamos **préstamos digitales** para pymes.
2019 I Consolidamos **Mercado Fondo** (FCI lanzado para inversión de usuarios de Mercado Libre) superando los 1.300.000 clientes. Lanzamos la **Banca Digital** y la "apertura de cuentas 100% digital (**Onboarding Digital**)". Finalizamos el trámite de inscripción en el régimen de oferta pública de la CNV, lo que habilita a la entidad a realizar emisiones de deuda pública.	**2020** I Mejoramos la disponibilidad y rendimiento de todos los sistemas, logrando que **el banco opere 7x23** para así alcanzar la performance de 7 x 24. **Implementamos Cash Dispensers** apoyando el nuevo modelo de atención en la red de sucursales de la Banca Minorista.
2021 I **Calificación de AA-** por parte de **Moodys** para Depósitos en Moneda Local.	**2022** I Mudanza de las oficinas Administrativas al **Edificio Plaza San Martin y Nueva Casa Central** ambas con diseño y tecnología de vanguardia.

Certificación por parte de GPTW como uno de los mejores lugares para trabajar del país **2023** I El Banco muda / remodela sus sucursales de Córdoba, Rosario, Salta y Tucumán con un concepto innovador en un espacio renovado. Lanzamos **b-connect**, nuestra nueva marca para englobar y potenciar nuestros servicios de Banking as a Service, APIs, y soluciones digitales junto con la nueva plataforma **Bcollect**, integrada a API Bank. En los medios, recibimos el grato reconocimiento de la **revista Fortuna**, fuimos nominados con el puesto **#8**, en el **ranking de los 40 mejores bancos de Argentina**. Seguimos creciendo en volumen de operaciones junto a Mercado Pago: **Mercado Fondo superó los 12 millones de cuotapartistas**. **2025** I El Banco se consolida en el **puesto #15 por total de activos** y el **#14 por total de depósitos** en el ranking del BCRA para bancos minoristas medianos. **Unificación de Identidad Visual:** Proceso integral de arquitectura marcaria bajo el color amarillo como rector para todas las unidades. **Consolidación Digital:** Unificación de perfiles en redes sociales bajo la marca **"BIND Soluciones Financieras"**, alcanzando casi 50.000 seguidores. **Transformación Comex:** Implementación definitiva de **WebTesin 11**, el nuevo sistema web de comercio exterior potenciado con IA y robotizaciones. **Modernización de Datos:** Conclusión exitosa de la Prueba de Concepto (PoC) para el nuevo **Lakehouse**, iniciando la migración a una arquitectura de datos de vanguardia **PotencIA BIND:** Lanzamiento del programa estratégico de formación en **Inteligencia Artificial** para elevar la productividad de más de 300 colaboradores. El banco ha sido catalogado por el BCRA como del **Grupo A**	**Certificación por parte de GPTW** como uno de los mejores lugares para trabajar del país y uno de los mejores lugares para trabajar para mujeres. **2024** I Lanzamos 2 nuevos verticales de negocios **BINDX,** nuestra nueva marca para englobar, potenciar y ofrecer nuestros servicios de Banking as a Service, APIs, y soluciones digitales con un ApiStore con más de 30 APIs con un concepto unificado de oferta (One Stop Shop). **Natan VC,** fondo de Venture Capital que tiene en su misión principal apoyar proyectos de emprendedores que propongan propuestas disruptivas e innovadoras que se complementen con nuestro ecosistema. **Calificación de AA** por parte de **Moodys** largo plazo **Certificación por parte de GPTW** en el puesto #6 como uno de los mejores lugares para trabajar del país y puesto #47 en Latinoamérica. En los medios, recibimos el grato reconocimiento de la **revista Fortuna**, fuimos nominados con el puesto **#6**, en el **ranking de los 50 mejores bancos de Argentina**.

Al 30 de noviembre de 2025 el Banco integra el grupo homogéneo de bancos minoristas medianos de capital nacional, y se ubica dentro del sistema financiero en el puesto número 15 por total de activos, número 14 por total de depósitos y número 21 por patrimonio neto, según el ranking que publica el Banco Central de la República Argentina.

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco administra activos por un total de $3.006.114 millones, de los cuales $1.173.667 millones corresponden a la cartera de préstamos y otras financiaciones, depósitos por $2.320.185 millones y un patrimonio neto de $420.837 millones. Asimismo, el Banco ha registrado ingresos operativos netos y ganancias por $467.981 millones y $77.348 millones, respectivamente. En este mismo período, el Banco registró un ROE (retorno sobre patrimonio neto de inicio) del 22,5% y un ROA (retorno sobre activo de inicio) del 0,7% superior al que registraron los Bancos Privados (ROE del 3,6% y ROA del 0,7%) y el Sistema Financiero en su totalidad (ROE del 4,4% y ROA del 1,0%) según Informe de Bancos de Diciembre'25 publicado por BCRA.

En este sentido, la reciente modificación normativa del BCRA respecto de la modalidad de determinación de cada Entidad en los grupos A o B, provocó que nuestro Banco sea considerado banco A con las correspondientes adecuaciones que ello implica (desde estructura de roles y funciones del Directorio, procesos y metodologías de riesgos integrales, determinación de la exigencia de efectivo mínimo, etc) sumado a que en esa modificación, el Ente Rector eliminase el período de adecuación por cambio de categoría que estaba contemplado en la anterior regulación y que implicó su adopción inmediata de esta condición, lo que generó además adecuarnos en el proceso de presupuestación para el 2026 para contemplar esta nueva condición.

CALIFICACION DE MOODY'S LOCAL

AA (Arg) Largo Plazo Moody's Local Argentina

Endeudamiento de Largo Plazo

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

A–1 (Arg) Corto plazo Moody's Local Argentina

Endeudamiento de Corto Plazo

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

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

RED DE SUCURSALES

Posee una cobertura de 29 locales Sucursales, con presencia en las provincias de CABA (3), Buenos Aires (21), Santa Fe (1), Córdoba (2), Salta (1) y Tucumán (1).

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

Adicionalmente, el Banco opera con 66 cajeros automáticos que están localizados en la provincia de Buenos Aires (46), Ciudad Autónoma de Buenos Aires (6), Santa Fe (2), Córdoba (5), Tucumán (4) y Salta (3), a los que sumamos la instalación de cash dispenser (28) en toda la red de sucursales complementando así el servicio de tesorería.

VENTAJAS COMPETITIVAS DEL BANCO

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

Pionero en el negocio de Factoring.
En Argentina, BIND Banco Industrial fue el primer banco en enfocarse fuertemente en el producto de factoring, aprovechando su experiencia previa como caja de créditos y compañía financiera. El mayor enfoque relativo en el negocio de factoring le permite tener una estructura ágil y adecuada a las necesidades de las PyMEs. La velocidad del Banco en los procesos de aprobación de créditos, apoyada en una base de datos con más de 20 años de recopilación de historiales de pagos de millares de personas físicas y jurídicas, le permite tener niveles reales de incobrabilidad menores a la media de la industria.
Alta calidad de servicio profesional.
Tiene una rápida capacidad de respuesta y un amplio conocimiento del cliente y de los productos y servicios ofrecidos, cubriendo toda la gama ya sea del banco como del resto de las empresas del grupo (Inversiones, Seguros, Leasing, SGR, Consumo Masivo) brindando además una atención personalizada a cada cliente.

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

Orientación en Banca Digital & Innovación
En Grupo BIND, ya tomamos una decisión: Innovar. Reinventarnos. Pensar en y cómo nuestros clientes.

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

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

COMPETENCIA

Frente a lo desafiante de las condiciones macroeconómicas y financieras de los últimos años, el Banco priorizó la consolidación de sus indicadores de liquidez y solvencia, lo que lo posiciona en una situación de fortaleza para crecer durante 2025, en sus diferentes unidades de negocio.

En un contexto donde la mora del sistema financiero empeoró desde 1,6% del total del financiamiento de diciembre de 2024 a 5,3% en diciembre de 2025, el Banco acompaño la tendencia con un impacto significativamente menor al pasar de 0,2% a 1,25% como consecuencia de mantener su política conservadora de exposición al riesgo, logrando así niveles de mora por debajo al mercado.

ESTRATEGIA GENERAL

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

- **Continuar la expansión de su base de clientes:** el Banco pretende continuar con la estrategia de incrementar su base de clientes brindando más y mejores servicios y productos, adaptados al mercado objetivo, como por ejemplo la incorporación de nuevos clientes y productos desde la banca digital.

- **Incrementar su cartera de crédito para PyMEs, manteniendo foco en el negocio de factoring:** con el fin de expandir su presencia en el sector PyMEs y lograr un mayor nivel de transaccionalidad de sus clientes actuales, incluyendo campañas para la captación de cuentas a la vista de las PyMEs a las cuales tiene acceso.

- **Lograr una mayor penetración de los productos de Banca Minorista por medio de la venta cruzada de productos financieros:** Además de continuar atendiendo clientes previsionales incluimos en la banca la estrategia de captar nuevos clientes del mercado abierto mediante la oferta de nuevos productos digitales.

- **Ampliar y diversificar la base de fondeo del Banco,** incrementando la atomización de los depósitos reduciendo el Riesgo de Concentración de los mismos (mejora en el ratio de concentración de BCRA) y además explorar nuevos canales de fondeo como los ya utilizados en años previos. (IFC, Oiko Credit y FONDEP) o bien emisiones en el mercado de capitales local.

- **Foco en un prudente manejo del Riesgo a través del conocimiento profundo de los clientes y los procesos:** el Banco pretende continuar su estrategia de monitoreo y mejora permanente con el fin de detectar tempranamente Riesgos tanto en su cartera de clientes como en los diferentes procesos internos de la entidad.

- **Continuar brindando un nivel distintivo de calidad en el servicio superando las expectativas de los clientes:** El mismo se verá plasmado en la oferta de soluciones únicas en el mercado (PEI, API, entre otras) acordes a las necesidades de cada cliente, buscando lograr superar sus expectativas.

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

- **EMPRESAS**

El ejercicio 2025 fue un año de dos realidades contrastantes. Tras un primer semestre de estabilización, el **segundo semestre estuvo marcado por una renovada volatilidad en las tasas de interés y el tipo de cambio**, junto con un enfriamiento en la actividad económica real. Ante este escenario, desplegamos un robusto plan de contingencia que priorizó la solvencia patrimonial y la liquidez, demostrando que nuestra agilidad operativa es, ante todo, una herramienta de gestión de riesgos, así como el acompañamiento a nuestros clientes en situación de estrés financiero.

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

- Foco en la atención personalizada y el amplio conocimiento de los clientes
- Desarrollo de productos y servicios innovadores: Se lanzaron nuevas soluciones financieras orientadas al Cash Management adaptadas a las necesidades de las empresas en el nuevo contexto económico, con énfasis en la digitalización y la eficiencia.
- Foco en las operaciones de Comex.
- Inicio del Desarrollo de los proyectos de BIND Leasing y BIND Agro.
- Estrategia de Cross-Selling: Se promovió la venta cruzada de productos y servicios, logrando una mayor penetración en la cartera de clientes y diversificando las fuentes de ingresos.

Durante la segunda mitad del año, priorizamos la **gestión de acompañamiento y protección de la cartera y análisis de solvencia**, con el objetivo de asegurar la continuidad de la cadena de pagos, implementando:

- Medidas de Contingencia en Tasas de Interés y Tipo de Cambio.
- Análisis Sectoriales por Industria.
- Control de riesgos y gestión de la morosidad.

El pilar central del segundo semestre fue la ejecución de un protocolo de **"Riesgo de Alta Intensidad"**, diseñado para blindar la calidad de los activos del Banco:

- Monitoreo Preventivo de la Mora
- Revisión de las líneas de crédito otorgadas
- Gestión de Recupero Proactiva
- Política de Previsiones

Para el ejercicio 2026, proyectamos una normalización de la actividad y priorizamos para la evolución del negocio:

- **Expansión de la base de clientes:**
  - Implementar campañas de marketing digital segmentadas para captar nuevas empresas.
  - Para acompañar el crecimiento de la base de clientes y mejorar la experiencia, implementaremos un nuevo OnBoarding Digital, buscando las Cadenas de Valor de Grandes y Medianos clientes.

- **Profundización del cross-selling:**
  - Identificar las necesidades de cada cliente y ofrecer soluciones más a medida.
  - Reforzar la Capacitación de la fuerza de ventas en la oferta integral de productos y servicios del Ecosistema BIND.
- **Innovación y digitalización:**
  - Continuar desarrollando productos y servicios digitales que faciliten la operatoria de las empresas. Foco en el próximo relanzamiento del sistema de BIND Pagos.
  - Invertir en nuevas tecnologías para mejorar la eficiencia y la experiencia del cliente con foco en la transaccionalidad de las Empresas.
- **Implementación de Proyectos Estratégicos:**
  - **BIND Leasing**, fundamental para el apoyo financiero en las decisiones de Inversión para los clientes en el segmento de Banca Empresas. Digital, posibilidad de solicitar a Tasa fija y variable, plazo hasta 60 meses.
  - **BIND Agro,** nace como una propuesta financiera pensada específicamente para el sector agropecuario, entendiendo que se trata de una actividad con ciclos productivos, comerciales y financieros propios. El objetivo es acompañar a productores y pymes del agro con soluciones de financiamiento que se adapten a su dinámica real, y no al revés.

Comercio Exterior

2025 continuó con la desregulación cambiaria paulatina, la cual propició aún más, la mejora del comercio exterior argentino, y con ello el mayor flujo de operaciones de exportaciones e importaciones de bienes y servicios, consolidándose la postura oficial de frente externo abierto.

Aduanera y fiscalmente, también se suprimieron controles e impuestos distorsivos que simplificaron tanto los procesos de importaciones (a título personal como de empresa), con una reducción de las retenciones a las exportaciones, que mejoraron sensiblemente el acceso al comercio internacional de una gran cantidad de empresas pymes.

A partir de ello y con el correr de los meses, tanto el flujo de giros al exterior en “cuenta corriente” por pago de importaciones de bienes y servicios, como las financiaciones y cartas de crédito documentarias de importación con línea de corresponsalía externa, mostraron niveles récord. Reflejándose ello en las cantidades (+57% de operaciones procesadas); en el volumen (+40%); y – fundamentalmente – en las comisiones percibidas por el sector, con incrementos en moneda local en torno a +190%, o bien de +117% expresado en moneda extranjera (todo en el marco de un contexto cambiario relativamente estable, con algún sobresalto pre-eleccionario, aunque luego estabilizado tras el triunfo oficialista).

Estos aspectos, sumados a un riesgo país con persistente recorrido a la baja entre septiembre (1450 puntos aprx.) y los finalmente (570 aprx.) de diciembre, contribuyeron junto a la baja de la inflación, a la mejora de índices macro (más estables). Aspecto también beneficioso de cara a la corresponsalía internacional, y los organismos multilaterales de crédito, con mayor apetito por el riesgo comercial argentino, ante el auspicioso contexto.

Lo anterior, con visible impacto en los incrementos de líneas de cross border (+30% vs el 2024), donde las financiaciones de importación (y en menor medida las cartas de crédito documentarias), fueron las verdaderas protagonistas del comercio exterior estructurado (Trade Finance) del BIND, para asistir a sus clientes comex de las carteras pyme, banca empresas, y corporativas.

En materia de propuesta integral de servicios financieros, y a la luz de las oportunidades comex que representaron un persistente contexto de “frente externo abierto” / proComex, profundizamos junto a BIND PSP, la exploración y el desarrollo de rampas de pagos crossborder (pagos y cobros al exterior) no tradicionales. Con miras a un lanzamiento en 2026, como nueva alternativa de cobros y pagos internacionales; por vías no convencionales. Buscando con ello, capilarizar el servicio específico hacia un mayor número de clientes (unipersonales, micropymes y pymes), y de una forma más simple, tal como la reciente alianza con MASTERCARD para el producto MASTERCARD MOVE lanzado al respecto.

Concluyendo, un nuevo año récord para BIND Comex en su historia, a la luz de los resultados obtenidos. A su vez realzado por la conclusión del proyecto WebTesin 11, con su implementación definitiva hacia el mes de diciembre, marcando la migración hacia el nuevo sistema web de comercio exterior. Totalmente renovado y con el aporte de la IA y las robotizaciones, como soportes clave para la diaria y que le permite aumentar su capacidad de procesamiento de operaciones diarias.

BANKING AS A SERVICE

Si el 2024 fue el año de la consolidación técnica, el 2025 ha sido el año de la expansión comercial, el año del Gran Salto. Hemos logrado escalar nuestra red de integraciones en un 215% respecto al cierre del año anterior, alcanzando un total de 164 partners activos, donde la calidad y el volumen transaccionado demuestran que el ecosistema BaaS es hoy el pilar de crecimiento del Grupo.

Un hito fundamental del 2025 fue la integración de la banca tradicional con BaaS. El 70% de nuestras integraciones (104 partners) provinieron de esfuerzos de Cross-Sell con las bancas de Empresas y Corporativa.

El ejercicio 2025 cerró con una solidez financiera destacable, apalancada por un crecimiento sostenido en la monetización de nuestras APIs, donde MELI continúa siendo nuestro principal motor con un 58% del share total, mientras que el resto del segmento también ha demostrado la efectividad de la estrategia de expansión hacia otros partners.

En cuanto a nuestra participación relativa del sistema, finalizamos el año # 1 en transacciones y # 3 en volumen conforme el ranking que al efecto confecciona la cámara COELSA.

El 2025 nos dejó una plataforma de escala masiva. El 2026 será el año de la eficiencia y la diversificación, donde el foco estará en capturar el valor del segmento corporativo tradicional y potenciar la rentabilidad a través de la inteligencia artificial y la integración de servicios de todas las empresas del Grupo (Inversiones, Seguros y Credicuotas).

Innovación y Producto

- **Modelo PSI**: Lanzamiento el **1erQ 2026** para captar depósitos vista mediante comunidades.
- **IA Aplicada**: Incorporación de un **Chatbot IA** para el frente de contacto web y eficiencia en soporte productivo.
- **Evolución Cash Management**: Mejoras en **BINDPagos** (Cobranzas con Echeqs y Pago proveedores con transferencias, Echeqs propios y de terceros) para eliminar dependencias externas y unificar reportes de transferencias y lanzar un servicio totalmente disruptivo.
- Relanzamiento de **Débitos Directos** con más y mejores funcionalidades.

MINORISTA

En 2025 el foco continuó en mejorar la experiencia del cliente, facilitando la operatoria, incorporando mejoras en las herramientas, e incentivando el uso de canales; brindando seguridad.

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

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

Se avanzó en la incursión de la oferta de productos y servicios a pymes, adaptando la propuesta de valor y el modelo de atención constantemente para atender a los clientes de forma integral, ágil y oportuna, basando la estrategia en la segmentación y herramientas de análisis de datos, facilitando una oferta integral y personalizada que ha logrado desarrollar un segmento de pequeños comercios que no estaban atendidos por la red.

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

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

- **Segmento Previsional**

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

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

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

Mensualmente se abonan prestaciones de ANSES a más de 191 mil beneficiarios, entre jubilados y planes sociales, acreditándose las mismas en Cajas de Ahorro Gratuitas (cuentas de la Seguridad Social).

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

Los productos ofrecidos incluyen: préstamos personales, seguros, anticipos de haberes, cuentas, tarjetas de crédito e inversiones, destacando la unificación de nuestras ofertas de paquetes para una más sencilla comercialización. Complementa el servicio la atención de ejecutivos que poseen los conocimientos y la capacitación requerida para satisfacer a dichos clientes. Esta unidad de negocios cuenta con una de las principales características que el management tiene como lineamiento principal: una gran atomización de su cartera, un bajo nivel de Riesgo de Crédito y una gran liquidez.

- **ZAFIRO: Segmento ABC1**

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

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

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

CORPORATIVA

El 2025 fue el año de consolidación del nuevo modelo de atención a nuestros clientes corporativos, oficial comercial exclusivo más acceso a la Mesa de Sales para las operaciones diarias.

El resultado fue la vinculación de nuevos clientes, afianzando las relaciones ya existentes y alcanzado un alto índice de satisfacción de nuestros clientes en la medición anual del NPS.

Por otro lado,

- Incrementamos nuestra oferta crediticia con más productos y líneas de crédito más robustas,
- Asistimos junto a nuestro equipo de Comercio Exterior a todos nuestros clientes que necesitaban soporte para la importación de bienes y servicios,
- Emitimos CDIs, financiamos importaciones y prefinanciamos exportaciones.
- Acompañamos en el Mercado de Capitales a las siguientes compañías: Tecpetrol, Oldelval, Mercado Pago, Pluspetrol, 360 Energy, Newsan, CNH Industrial Capital, Petroquímica Comodoro Rivadavia, YPF)

Adicionalmente, ofrecemos nuestros productos digitales a través de nuestro equipo de Banking as a Service y BIND PSP, trabajando con varios clientes en la implementación de nuevos servicios y billeteras digitales.

Cerramos el 2025 con una cartera activa de AR$ 193.000.- millones y USD 110 MM y una potencialidad de atención a otras empresas del segmento aun no vinculadas

INSTITUCIONALES

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

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

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

En este último periodo se desarrolló la funcionalidad de API DEPOSITARIA que consiste en ofrecer a fondos comunes de inversión independientes (que no constituyen grupo con una entidad bancaria) para que migren / adopten a nuestro banco como sociedad depositaria utilizando toda la plataforma APIficable que se desarrolló internamente y que ya posee 3 sociedades gerentes utilizando estos servicios, y se proyecta sumar otras 5 adicionales.

SOCIEDADES INTERMEDIAS Y ENTIDADES FINANCIERAS

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

Poseemos bajo administración una cartera crediticia que se ubica en $ 22.000 millones al cierre de Dic25, mereciendo destacar que continuamos entre los líderes en términos de asistencia crediticia, conforme a la información publicada en la Central de Deudores (CENDEU) del Banco Central de la República Argentina.

Durante el 2025 logramos consolidar la operatoria dentro del segmento de cheques avalados a Pymes por parte del Banco Industrial (BAIN y *BIS) en las ruedas de negociación del MAV, alcanzando al cierre de Dic25 una cartera de $ 78.800 millones (un crecimiento de más del 200% respecto del año previo), y posicionándonos como uno de los referentes dentro de este mercado.

Nuestra permanente vocación de apoyo a las Pymes también se vio reflejada en el fuerte posicionamiento alcanzado dentro del segmento de Sociedades de Garantía Recíproca, que nos ubica entre los principales aportantes bancarios del sistema. Al cierre de Dic25 tenemos aportes vigentes en sus Fondos de Riesgo por cerca de $ 70.500 millones de capital en unas 16 Sociedades de Garantía Recíproca incluyendo obviamente Garantías BIND lo que torna a nuestra entidad de importancia sistémica en este tipo de sistemas.

Así mismo como parte de nuestra vocación por seguir brindando soluciones tecnológicas acordes a las necesidades de esta cartera de clientes, durante el 2025 seguimos consolidando nuestra presencia en el segmento con un gran número de integraciones a nuestras API´s (conciliación, transferencias, validación CBU, entre otras), con fuerte orientación hacia empresas Fintech.

MESA DE DINERO

BIND Banco Industrial continúa siendo un destacado protagonista en el Mercado de Capitales, ubicándose entre las primeras entidades según el ranking anual proporcionado por el Mercado Abierto Electrónico (MAE) en función de las operatorias que se ejecutan por su intermedio, ubicándose en el puesto #40 en Compraventa Total de Renta Fija y #13 en Garantizado Total Renta Fija en acumulado del año.

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

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

MERCADO DE CAPITALES

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

Durante el año 2025, el banco conjuntamente con BIND INVERSIONES (IVSA + IAM) participó en la emisión de 47 instrumentos con oferta pública entre ON’s y Fideicomisos Financieros, incluyendo la emisión de las primeras ON´s de Banco Industrial.

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

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

INDUSTRIAL ASSET MANAGEMENT

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

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

Actualmente IAM administra dieciséis Fondos Comunes de Inversión:

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

Al 31 de diciembre de 2025, el patrimonio bajo administración disminuyó un 58,7% por la transferencia de Mercado Fondo a la gerente Mercado Pago Asset Management SGFCI en el mes de junio, luego de ocho años bajo administración con alianza estratégica con Mercado Libre, pero que mantuvo al Banco Industrial como depositaria de este mismo fondo siendo además la gerenciadora del similar fondo lanzado en dólares (RETORNO) que al cierre del año 2024 contaba con un patrimonio de unos u$s 660 M. Asimismo, los activos bajo administración su ubicaron $1.989.362 millones sobre fin de año.

El Market Share pasó de 7,51% al 2,58% de la industria quedando cómo decimo jugador del mercado a pesar del traspaso de Mercado Fondo, aún en una posición muy relevante. Como contrapartida, el IAM Retorno Dólares cuyo principal canal de colocación es digital, obtuvo suscripciones por alrededor de usd 650 millones.

Nuestro foco para el año 2026 seguirá estando en la innovación y desarrollo de nuevas tecnologías con foco en el cliente de la mano del Grupo BIND. Se introducen los Fondos de Asistencia Laboral, los cuáles abrirán una oportunidad de negocios diferente de los tradicionales FCIs. Además, se han

creado nuevas clases de cuotas en la mayoría de los FCIs para seguir apuntalando la distribución a través de soluciones digitales y APIs.

Es un mundo en el cual los diferentes actores fintech son jugadores claves, nosotros seguiremos siendo proveedores de servicios tecnológicos. Nuestro foco es seguir con un modelo de atención y servicio automatizado que permita garantizar un nivel de respuesta y una calidad de la misma que agregue valor a la gestión de todos los productos de BIND Inversiones.

INDUSTRIAL VALORES

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

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

El 22 de marzo de 2016, la CNV autorizó la inscripción de la Sociedad en el registro de Agentes de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión bajo el número de registro Nro. 6, y durante 2018 se obtuvo el registro como Agente de Colocación y Distribución Integral.
Además de ser miembro de Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (ByMA), la Sociedad es agente de MATBA ROFEX S.A., Mercado Argentino de Valores S.A. (MAV) y Mercado Abierto Electrónico S.A. (MAE).

En lo relativo a las colocaciones en mercado de capitales, se destacan las comisiones generadas por la Sociedad, que ascendieron en 2025 a $ 1.303 millones.

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

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

Se proyecta para el 2026 continuar con la automatización de procesos y adopción de mejoras en tecnología, incluyendo implementaciones en RPA, cambios en la plataforma CORE y web, mejoras en los canales de inversión y el alineamiento a estándares institucionales del Grupo BIND.

BIND SEGUROS

Dentro de este vehículo marcario, que unifica tanto el Broker como la Compañía de seguros, destacamos que el año ha transcurrido con grandes novedades. Los negocios continuaron en expansión alcanzando un crecimiento superior a las 2x respecto del 2024. Los ratios de

renovaciones, que miden en gran parte la satisfacción de nuestros clientes están en un 93% y hemos facilitado el cobro de cientos de siniestros por parte de nuestros asegurados.

El modelo de desarrollo de alianzas continúa en modo expansivo, buscando ampliar el abanico de nuestra propuesta para alcanzar un mayor número de clientes en ámbitos más variados y diversos.

La compañía continúa sus procesos de inversiones y crecimiento inorgánico adquiriendo la firma Unis Seguros y ha realizado una inversión a través de Natan Ventures en el Start Up Autonomy, generando un modelo sinérgico muy potente.

GARANTIAS BIND SGR

En 2025, a través de BIND Garantías hemos asistido A 2.400 pymes, a través del otorgamiento de más de $190.000 millones de garantías que fueron monetizadas por el Mercado de Capitales y por diferentes entidades financieras de todo el país, alcanzando así un nivel de avales vigentes de $142.700 millones, lo que representa un crecimiento del orden del 52% respecto del año anterior.

Este volumen de negocios fue acompañado por nuevos aportes al fondo de riesgo por el propio Grupo BIND y diversos socios institucionales estratégicos, que permitieron alcanzar la integración total del monto máximo autorizado por la SePyMe, llevando al fondo de riesgo a un monto de $50.600 millones al cierre del ejercicio, representando un incremento interanual del 32%. Cabe destacar que por primera vez la SGR logro obtener cuatro (4) aumentos de fondo de riesgo en el mismo año, motivo por el cual pudo crecer en el otorgamiento de garantías alcanzando a un mayor número de pymes asistidas. Asimismo, cabe remarcar que durante el 2025 se han sumado nuevos socios protectores representados por bancos de primera línea, ALYCs y grandes empresas que han optado por invertir en BIND Garantías.

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

Al 31 de diciembre el apalancamiento ascendía al 295% y el fondo de riesgo contingente representa el 1,8% medido sobre el riesgo vivo, lo cual versa de una muy prudente gestión de morosidad aun con un aumento en el crecimiento de la cartera y un contexto desafiante.

Asimismo, mantuvimos nuestra excelente calificación de riesgos, contando con una Calificación de AA para el largo plazo y A1+ para el corto plazo por Fix SCR (affiliate of Fitch Ratings) lo cual nos ubica dentro del grupo de SGR con mejor calificación de mercado.

Como último punto, quisiéramos mencionar que durante el 2025 se continuaron desarrollando avances tecnológicos en las distintas plataformas de BIND garantías. Algunos desarrollos tecnológicos fueron focalizados en la experiencia del cliente solicitante de un aval, logrando que la PyMe pueda tener cada vez una experiencia más ágil y digital, integrándonos con LUFE para solicitar la menor documentación posible a la PYME. Otros desarrollos destacables fueron en post de la transparencia y gestión de la SGR, logrando mejorar la gestión por datos con herramientas de Business Intelligence donde toda la SGR analiza online su gestión pudiendo tomar decisiones más ágilmente. También se continuó trabajando en mejores sobre nuestro sistema integral de análisis crediticio, permitiendo procesar mayores volúmenes de análisis con mejor información para la toma

de decisión. Dichas herramientas permitirán a la Sociedad continuar creciendo con solvencia, agilidad y dinamismo.

TIENDA JUBILO

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

En este período, TiendaJúbilo consolidó su modelo de negocios enfocado en la mayor eficiencia de los Stands, seleccionando la permanencia de aquellos que cumplían los objetivos en función de la performance y la cantidad de clientes de las sucursales, finalizando el 2025 con un total de 14 stands operativos en los que se ofrece una amplia variedad de productos como TV, celulares, computación, heladeras, lavarropas y pequeños electrodomésticos. Asimismo, los clientes cuentan con la posibilidad de contratar la Garantía Extendida de los productos que TiendaJúbilo comercializa, brindando así además de la financiación para nuestros Clientes, la seguridad de contar con la mejor calidad de los productos que adquieren.
Adicionalmente se fortaleció la comercialización de Servicios de Asistencia al Hogar y Odontológica con proveedores del más alto nivel, junto con el Servicio de Asistencia de Salud, que incluye servicios a domicilio como hisopados, kinesiología, laboratorio y visita médica entre otros.

Del mismo modo, TiendaJúbilo otorga préstamos en efectivo para algunos clientes como alternativa de financiamiento, asistiendo de manera integral a toda la cartera de clientes del Banco.

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

BINDPSP

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

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

Durante los últimos años ha incorporado soluciones de pagos en el mundo físico mediante sus puntos de venta (POS) y su figura de agrupador de pagos “marca blanca”

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

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

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

BIND X

Mediante este nuevo vehículo del ecosistema BIND, se realizará la oferta de valor del negocio de Banking as a Service (BaaS) como un concepto de “one stop shop” y mediante una única homologacion de los clientes, acceder a la oferta de servicios API´s del grupo con un sand box unificado. De esta manera se efectuó la inscripción de esta sociedad, controlada por el mismo GRUPO BIND, como Proveedor de servicios de Iniciación (PSI) en el BCRA (licencia numero 34648) como uno de los 5 autorizados por el Ente Rector y así ofrecer sus productos y servicios.

EVOLUCION ANUAL

A continuación se exponen datos y cuadros de rubros relevantes del balance del banco cerrado al 31 de diciembre de 2025.

Estructura Patrimonial

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	31/12/2025	31/12/2024	Var. i.a.
Efectivo y Depósitos en Bancos	**855.919.934**	**534.767.959**	**60,1%**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	**239.514.001**	**1.242.528.717**	**-80,7%**
Instrumentos derivados	**16.849.681**	**7.081.029**	**138,0%**
Operaciones de pase	-	-	
Otros activos financieros	**34.866.408**	**115.184.730**	**-69,7%**
Préstamos y otras financiaciones	**1.173.667.118**	**936.917.823**	**25,3%**
Otras Entidades financieras	298.171.444	304.535.399	-2,1%
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	875.495.674	632.382.396	38,4%
Otros Títulos de Deuda	**383.449.567**	**242.285.256**	**58,3%**
Activos financieros entregados en garantía	**91.961.483**	**72.363.154**	**27,1%**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**4.980.161**	**4.688.054**	**6,2%**
Propiedad, planta y equipo	**193.990.295**	**229.341.726**	**-15,4%**
Activos intangibles	-	**277.755**	**100,0%**
Activos por impuesto a las ganancias diferido	-	-	**100,0%**
Otros activos no financieros	**10.915.310**	**11.591.566**	**-5,8%**
TOTAL ACTIVO	**3.006.113.958**	**3.397.027.769**	**-11,5%**

PASIVO	31/12/2025	31/12/2024	Var. i.a.
Depósitos	**2.320.184.916**	**2.583.557.046**	**-10,2%**
Sector Público no Financiero	235.643	2.551.923	-90,8%
Sector Financiero	14.127.594	11.056.839	100,0%
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.305.821.679	2.569.948.284	-10,3%
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	**100,0%**
Instrumentos derivados	**10.299.507**	**7.260.139**	**100,0%**
Otros pasivos financieros	**28.769.434**	**42.073.555**	**-31,6%**
Finaciaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	**35.871.708**	**28.866.198**	**24,3%**
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	**22.279.985**	**89.147.569**	**-75,0%**
Provisiones	**2.369.833**	**3.913.574**	**-39,4%**
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	**1.923.045**	**841.133**	**128,6%**
Otros pasivos no financieros	**163.578.886**	**180.836.990**	**-9,5%**
TOTAL PASIVOS	**2.585.277.314**	**2.936.496.204**	**-12,0%**

PATRIMONIO NETO	31/12/2025	31/12/2024	Var. i.a.
Capital social	177.020	177.020	0,0%
Aportes no capitalizados	5.093	5.093	0,0%
Ajustes al capital	66.517.976	66.517.976	0,0%
Ganancias reservadas	276.788.700	208.175.008	33,0%
Resultado del ejercicio	77.347.855	185.656.468	-58,3%
TOTAL PATRIMONIO NETO	**420.836.644**	**460.531.565**	**-8,6%**

TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	**3.006.113.958**	**3.397.027.769**	**-11,5%**

Panorama General

Durante 2025, el banco logró una significativa mejora patrimonial con indicadores muy positivos de rentabilidad, en un contexto donde el sistema financiero en su conjunto enfrentó considerables desafíos producto de los impactos de las turbulencias financieras que experimentó la economía argentina.

- El total de activos disminuyó 11,5% respecto al ejercicio 2024 ($3.006.114 millones en comparación con $3.397.028 millones).
- El total de préstamos y otras financiaciones aumentó 25,3% respecto al ejercicio 2024 ($1.173.667 millones en comparación con $936.918 millones).
- El total de depósitos disminuyó 10,2% respecto al ejercicio pasado ($2.320.185 millones en comparación con $2.583.557 millones).
- En un marco donde se priorizó la liquidez y la solvencia, el patrimonio neto del banco disminuyó 8,6% (desde $460.921 millones a $420.837 millones) en términos reales.
- Las ganancias netas de impuestos totalizaron $77.348 millones, un 58% menos en términos reales respecto del ejercicio anterior.

Evolución de Depósitos

En un contexto macroeconómico complejo con corrección de Tasas Pasivas acompañando la desaceleración de la inflación, el banco registró una disminución real de los depósitos totales de 10,2% i.a.

Tal disminución se encuentra principalmente explicada por los menores depósitos provenientes del Sector Privado no Financiero.

Dentro de estos, los depósitos en cuentas corrientes presentaron una disminución de 11,4% principalmente en los saldos remunerados, lo cual fue atenuado parcialmente por los saldos de cajas de ahorro y plazo fijo con una suba del 20,9% y 2,0% respectivamente, en términos reales.

En la desagregación por moneda, los depósitos en pesos presentaron una disminución de 23,7%, en tanto las colocaciones en moneda extranjera crecieron 40,3%.

Depósitos comparados con el Ejercicio Anterior

En Miles de $	Miles de $		Variac. % Año Anterior
	dic-25	dic-24	
Depósitos	**2.320.184.916**	**2.583.557.046**	**-10,2%**
Sector Público No Financiero	235.643	2.551.923	-90,8%
Sector Financiero	14.127.594	11.056.839	27,8%
Sector Privado No Financiero	**2.305.821.679**	**2.569.948.284**	**-10,3%**
- Cuentas Corrientes	1.848.206.919	2.085.211.027	-11,4%
- Caja de Ahorros	126.511.771	104.666.701	20,9%
- PF e Inversiones	303.318.981	297.303.389	2,0%
- Otros	11.850.726	37.209.917	-68,2%
- Int., ajustes y dif. cotización	15.933.282	45.557.250	-65,0%
Depósitos en Pesos	1.555.439.205	2.038.606.288	-23,7%
Depósitos en Moneda Extranjera	764.745.711	544.950.758	40,3%
	-	-	
Depósitos: Composición	**100,00%**	**100,00%**	
Sector Público No Financiero	0,01%	0,10%	
Sector Financiero	0,61%	0,43%	
Sector Privado No Financiero	**99,38%**	**99,47%**	
- Cuentas Corrientes	79,66%	80,71%	
- Caja de Ahorros	5,45%	4,05%	
- PF e Inversiones	13,07%	11,51%	
- Otros	0,51%	1,44%	
- Ints. y Dif. Cotizacióna a pagar	0,69%	1,76%	
Depósitos en Pesos	67,04%	78,91%	
Depósitos en Moneda Extranjera	32,96%	21,09%	

Evolución de Préstamos

Frente a la volatilidad macroeconómica, y en un escenario donde el banco priorizó la performance en sus indicadores de solvencia y liquidez, las financiaciones brutas (sin considerar las previsiones) presentaron una mejora de 25,3% en términos reales.

La variación fue principalmente explicada por el segmento de personas jurídicas del Sector Privado con Documentos a Sola Firma y Descontados que crecieron 39,8% sumado al crecimiento del 42,4% en Préstamos en Títulos, en términos reales.

Por su parte, en lo que respecta al segmento de individuos el stock de préstamos personales creció 101,5% explicado tanto por la colocación de préstamos a jubilados así como por las compras de catera de consumo realizadas, mientras que el rubro de Tarjetas de Crédito cayó 4,0% en términos reales.

Préstamos y otras Financiaciones comparadas con el Ejercicio Anterior

En Miles de $	Miles de $		Variac. % Año Anterior
	dic-25	dic-24	
Préstamos y otras Financiaciones	**1.173.667.118**	**936.917.823**	**25,3%**
Sector Público No Financiero	-	28	-100,0%
Sector Financiero	298.171.444	304.535.399	-2,1%
Sector Privado No Financiero	**903.146.022**	**656.031.984**	**37,7%**
- Adelantos	84.631.847	70.407.567	20,2%
- Doc. Sola Firma, Descont. y Compr.	445.409.324	318.525.860	39,8%
- Prendarios	-	-	0,0%
- Personales	71.179.165	35.324.594	101,5%
- Tarjetas de Crédito	5.490.376	5.716.456	-4,0%
- Créditos por Arrenfamiento Financiero	2.846.707	3.578.401	-20,4%
- Otros	283.761.421	220.993.687	28,4%
- Pre / Post Financiación Exportaciones	34.164.660	45.707.567	-25,3%
- Otros [Incluye Préstamos en Títulos]	249.596.761	175.286.120	42,4%
- Ints., ajustes y dif. Cotización	24.671.111	11.843.954	108,3%
- Intereses documentados	-14.843.929	-10.358.535	43,3%
- Previsiones	**-27.650.348**	**-23.649.588**	**16,9%**

Política de Administración de Liquidez

A continuación, se presenta la composición de las disponibilidades totales de la entidad al 31.12.2025 y su comparación con el cierre de ejercicio anterior.

Liquidez **(En miles de pesos)**

Tipo	Saldo al 31/12/2025	% Participac.	Saldo al 31/12/2023	% Participac.	Variación	Var. Porcentual s/ Dic 2024
Disponibilidades	**855.919.934**	**78,14%**	**534.767.959**	**30,09%**	**321.151.975**	**60,1%**
- Efectivo	48.409.288	4,42%	61.715.049	3,47%	(13.305.761)	-21,6%
- Bancos y Corresponsales	806.652.728	73,64%	473.052.910	26,62%	333.599.818	70,5%
- Otros	857.918	0,08%	-	0,00%	857.918	0,0%
Títulos de deuda a valor razonable	**239.514.001**	**21,86%**	**1.242.528.717**	**69,91%**	**(1.003.014.716)**	**+100,0%**
- Notas del B.C.R.A.	56.600.056	5,17%	9.697.380	0,55%	46.902.676	483,7%
- Títulos Públicos	182.913.945	16,70%	1.232.831.337	69,37%	(1.049.917.392)	+100,0%
Liquidez Inmediata	**1.095.433.935**	**100,00%**	**1.777.296.676**	**100,00%**	**(681.862.741)**	**-38,4%**
Total Activo	**3.006.113.958**		**3.397.027.769**		**(390.913.811)**	**-11,5%**
Depósitos	**2.320.184.916**		**2.583.557.046**		**(263.372.130)**	**-10,2%**
Liquidez Inmediata / Total Activos	**36,4%**		**52,3%**		**-15,9%**	
Liquidez Inmediata / Depósitos	**47,2%**		**68,8%**		**-21,6%**	

Al cierre del ejercicio 2025, el índice de Liquidez Inmediata ([Disponibilidades + Notas del BCRA] / Depósitos Totales) se ubicó en 39,3%. De considerar los Títulos Públicos, dicho ratio asciende a 47,2%, frente a 68,8% del ejercicio anterior.

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

Resultados

Durante 2025, el Banco alcanzó un resultado neto de $77.348 millones, exhibiendo una disminución del 58% respecto al ejercicio previo re-expresado en moneda homogénea, alcanzando indicadores de ROE y ROA superiores a los registrados por los Bancos Privados y el Sistema Financiero en su totalidad.

ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2025 Y 2024 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/12/2025	31/12/2024	Var. i.a.
Ingresos por intereses		561.073.395	1.070.971.808	-48%
Egresos por intereses		(425.863.035)	(845.806.941)	-50%
Resultado neto por intereses	**Q**	**135.210.360**	**225.164.867**	**-40%**
Ingresos por comisiones	**19**	32.289.297	31.716.870	2%
Egresos por comisiones		(9.821.875)	(6.629.675)	48%
Resultado neto por comisiones	**Q**	**22.467.422**	**25.087.195**	**-10%**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	**Q**	209.684.981	576.478.797	-64%
Diferencia de cotización de oro y moneda extrajera	**20**	(4.019.314)	(14.163.485)	-72%
Otros ingresos operativos	**21**	113.822.499	98.938.383	15%
Cargo por incobrabilidad	**R**	(9.185.125)	(17.356.113)	-47%
Ingreso operativo neto		**467.980.823**	**894.149.644**	**-48%**
Beneficios al personal	**22**	(77.691.254)	(81.083.436)	-4%
Gastos de administración	**23**	(132.341.721)	(186.481.803)	-29%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(7.276.565)	(9.316.743)	-22%
Otros gastos operativos	**24**	(112.274.263)	(182.481.711)	-38%
Resultado operativo		**138.397.020**	**434.785.951**	**-68%**
Resultado por la posición monetaria neta		(58.449.635)	(127.641.265)	-54%
Resultado antes del impuesto de las ganancia que continúan		**79.947.385**	**307.144.686**	**-74%**
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	**18**	(2.599.530)	(121.488.218)	-98%
Resultado neto del ejercicio - Ganancia		**77.347.855**	**185.656.468**	**-58%**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**77.347.855**	**185.656.468**	**-58%**

La alocación de liquidez en Letras Fiscales de Liquidez durante los primeros siete meses del 2025, y luego en Letras del Tesoro Nacional Capitalizables (LECAPs), así como cauciones con correcciones de tasa que acompañaron la evolución de la inflación, junto con la prudencia en torno a la posición en Obligaciones Negociables y de cartera de Créditos con un menor impacto en el Cargo por Incobrabilidad, son los principales drivers que explican el buen desempeño a nivel del Resultado Integral Total, en un contexto donde se observó una menor incidencia de la inflación sobre la Posición Monetaria Neta y la estructura de gastos.

Ingresos por Intereses

En lo que respecta al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025, los ingresos por intereses disminuyeron un 48% a $561.073 millones, habiendo sido de $1.070.972 millones para el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. Tal disminución correspondió principalmente a la ausencia durante el 2025 de recursos derivados de la operatoria de Pases Activos con el BCRA tras la eliminación por parte del ente regulador de la ventana de pases pasivos a partir del 22 de julio del 2024), la cual fue atenuada por el mayor devengamiento del stock de Documentos, Adelantos y Préstamos Personales cuyo volumen promedio creció en términos reales en un contexto de reducción de la nominalidad de las tasas comerciales.

Egresos por Intereses

Los egresos por intereses del Banco Industrial disminuyeron un 50% alcanzando los $425.863 millones en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 respecto de los $845.807 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. Tal disminución se encuentra explicada principalmente por la disminución observada en las tasas nominales de las cuentas corrientes remuneradas (en línea con la reducción gradual de las tasas de referencia) sin cambios significativos en el volumen promedio registrado de los saldos vista.

Adicionalmente, cabe destacar, que los excedentes de depósitos fueron aplicados principalmente en la operatoria de LEFIs durante los primeros siete meses del año y luego en LECAPs, lo cual permitió la generación de ingresos por intereses en un contexto de reducción de tasas nominales y spreads.

Ingresos por Comisiones

Los ingresos por comisiones crecieron a la suma de $32.289 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025, un 2% más respecto de los $31.717 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. Esta variación, se encuentra principalmente explicada por el mayor crecimiento de las comisiones asociadas a garantías financieras otorgadas (+92%) y a operaciones de Exterior y Cambios (+24%), las cuales fueron atenuadas por la disminución registrada en comisiones por Tarjetas (Pago a Comercios).

Egresos por Comisiones

Los egresos por comisiones, que están principalmente relacionados con los pagos efectuados por el Banco a otras Instituciones Financieras, SGRs, Red Link, COELSA, ROFEX y por corretaje de cambios, evidenciaron un incremento del 48% en términos reales.

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

Los resultados totalizaron la suma de $209.685 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 respecto de los $576.479 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. Tal como sucedió en los ejercicios anteriores, el Banco operó activamente en el mercado de operaciones de Títulos Públicos, así como Letras del Tesoro Nacional Capitalizables (LECAPs), Obligaciones Negociables y Fideicomisos.

Diferencia de Cotización de oro y moneda extranjera

Los resultados por este concepto registraron una pérdida por la suma de $4.019 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 respecto de la pérdida de $14.163 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. La mencionada variación se debe al impacto de la depreciación del peso argentino respecto de la moneda estadounidense durante el ejercicio 2025 sobre la posición en monex excluyendo los títulos públicos en moneda extranjera.

Otros Ingresos Operativos

Los ingresos ascendieron a la suma de $113.822 millones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 respecto de los $98.938 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. El aumento del 15% en términos reales correspondió principalmente a mayores ingresos por el servicio de API Bank y previsiones desafectadas entre otros, los cuales fueron atenuados por los menores ingresos derivados como Sociedad Depositaria.

Cargo por Incobrabilidad

El cargo por incobrabilidad de préstamos totalizó durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 la suma de $9.185 millones respecto de los $17.356 millones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea. Tal variación se encuentra explicada por la constitución de Previsiones Globales en exceso durante el ejercicio 2024 en un contexto macroeconómico complejo, las cuales se fueron desafectando gradualmente en el transcurso del 2025 considerando que además, la Entidad migró desde la reglamentación histórica de aprovisionamiento hacia la nueva de perdida esperada, lo que generó un cambio del modelo utilizado, pero siempre priorizando las políticas conservadoras de previsionamiento. De este modo, la entidad cierra el ejercicio con un stock Total de Previsiones de $32.812 millones que le otorga una cobertura del +180% de la cartera irregular.

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

Beneficios al Personal, Gastos de Administración y otros gastos operativos

A nivel total, los gastos operativos del banco totalizaron $329.584 millones al finalizar el ejercicio 2025 respecto de los $459.364 millones correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 re-expresado en moneda homogénea (-28%). La mencionada variación se encuentra explicada en un 3% por los menores costos relacionados a beneficios al personal (-4% interanual), un 42% por los menores gastos de administración (-29% interanual) entre los que se destacan disminución de gastos inherentes a Soc. Depositaria y en un 62% por otros gastos operativos (-44% interanual) entre los que se destacan los cargos correspondientes a impuesto a los ingresos brutos, entre otros.

Resultado por la Posición Monetaria Neta

El impacto en resultados correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 fue de $58.450 millones, mientras que para el ejercicio del 2024 fue de $127.641 millones (-54% interanual) producto del camino descendente que fue recorriendo el IPC durante el último año.

Impuesto a las Ganancias

El cargo por Impuesto a las Ganancias correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 fue de $2.600 millones, mientras que para el ejercicio del 2024 fue de $121.488 millones. Destacamos que estos valores están directamente relacionados con la estrategia del banco respecto de efectuar aportes a diferentes SGR líderes del mercado, habiendo realizado aportes en 2025 por $4.379 millones.

Indicadores

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

	dic-25	dic-24
Liquidez		
Liquidez Inmediata	47,2%	68,8%
(Préstamos + Otras Financiaciones) s/ Total Depósitos	50,6%	36,3%
Capitalización		
Patrimonio Neto s/ Total de Activo	14,0%	13,6%
Solvencia (Patrimonio Neto s/ Total de Pasivo)	16,3%	15,7%
Pasivo Total como múltiplo del Patrimonio Neto	6,1	6,4
Inmovilización de Activos		
(Bs. de Uso, Diversos e Intangibles) s/Total de Activo	6,5%	6,8%
Rentabilidad		
Ingresos por Comisiones s/ Ingreso Operativo Neto	6,9%	3,5%
Eficiencia Gtos. Operativos s/ Ingreso Operativo Neto	70,4%	51,4%
Resultado neto por comisiones s/ Gtos. Operativos	10,3%	9,1%
Retorno sobre Activo Promedio	2,6%	5,5%
Retorno sobre Patrimonio Neto Inicial	22,5%	67,5%

OPERACIONES REALIZADAS ENTRE PARTES RELACIONADAS

En referencia a las operaciones realizadas con partes relacionadas, las mismas se encuentran detalladas en la nota 12 a los estados contables al 31 de diciembre de 2025.

TRATAMIENTO DE RESERVAS Y DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

Al cierre del ejercicio 2025, los Resultados No Asignados de la entidad ascienden a $ 77.347.855 miles, por lo que se incrementa la Reserva Legal por $ 15.469.571 miles (20% s/ Resultados No Asignados) ascendiendo la misma a $ 150.540.034 miles.

Si bien, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, el BCRA no se ha pronunciado respecto a las condiciones para la distribución de dividendos del ejercicio 2025, la Entidad cuantificó el importe disponible a distribuir, el cual asciende a $187.758.443 miles. Este monto queda sujeto a las limitaciones normativas vigentes al momento de la próxima Asamblea Ordinaria.

GOBIERNO CORPORATIVO

En referencia a este tema, el mismo se encuentra detallado en la nota 28 a los estados contables al 31 de diciembre de 2025.

GESTION INTEGRAL DE RIESGOS

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

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

La Gerencia de Riesgos y Control de Créditos ha realizado las estimaciones de capital económico según metodología simplificada (Com A 6534) durante 2025.

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

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

a) Definiciones, estrategia y metodología de medición por tipo de riesgo.

b) Los roles y responsabilidades de los sectores involucrados.

c) Definición del Apetito al Riesgo de la Entidad para cada uno de los riesgos identificados

d) Planes de contingencia para los principales riesgos financieros y de crédito

e) Procedimiento para Riesgos Operacionales y de TI

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

- Independencia en las funciones de gestión y control de la Gerencia de Riesgos y Control de Créditos

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

- Integración de riesgos y visión global

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

- Definición de estrategia de gestión y apetito al riesgo

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

- Toma de decisiones en un ámbito colegiado
- Clara definición de atribuciones y control centralizado de los riesgos

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

a) Riesgo de Crédito

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

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

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

A su vez, el Banco cuenta con la Gerencia de Riesgo de Crédito, tanto Minorista como Corporativo, y mientras que la Gerencia de Riesgos y Control de Créditos se encarga de monitorear diariamente que las asistencias se encuentren dentro los límites normativos y aprobados por el Comité de Créditos.

b) Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

c) Riesgo de Liquidez

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

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

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

d) Riesgo de Tasa de Interés

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

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

Las unidades encargadas de la gestión del riesgo son la Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales y la Gerencia de Riesgos y Control de Créditos como principales intervinientes en la materia. La Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales participa del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) el cual es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la

Entidad, de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas y las políticas de manejo de liquidez y financiamiento.

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

e) Riesgo Operacional y Tecnológico

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

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

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

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

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

f) Riesgo Estratégico

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

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

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

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

g) Riesgo Reputacional

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

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

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

h) Pruebas de Estrés

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

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

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

i) Pérdidas Crediticias Esperadas

A partir de enero 2025 la Entidad implementó el cálculo de previsiones a través de las Pérdidas Crediticias Esperadas, utilizando para su cálculo modelos de confección y actualización propios, gestionados por la Gerencia de Riesgos y Control de Créditos.

El año 2025 ha sido un año de implementación, calibración y estabilización del modelo, en el cual se realizaron los ajustes y validaciones necesarias de forma tal que los resultados se ajusten lo más posible a la realidad.

Todas las modificaciones y cambios al modelo, son aprobadas por el Comité de Gestión Integral de Riesgos. A su vez, los resultados mensuales obtenidos son presentados al Directorio y a la Alta Gerencia.

GESTION DE TECNOLOGIA DE INFORMACION

PROYECTOS ESPECIALES | EXPANSIÓN TECNOLÓGICA

Organización, infraestructura y performance de sistemas

En 2025, la gestión tecnológica se estructuró para dar soporte a un crecimiento transaccional sin precedentes y modernizar plataformas que posibiliten una operación más eficiente.

En materia de **Infraestructura y Performance**, se consolidó una arquitectura resiliente capaz de procesar un volumen de operaciones en el *Core* Bancario que se multiplicó por 9 en los últimos 5 años. Se ejecutaron actualizaciones críticas como la actualización de la plataforma de Comercio Exterior y la implementación de una herramienta de orquestación automatizada de procesos, asegurando la estabilidad del ecosistema. Asimismo, se avanzó en desplegar aplicaciones en infraestructura nube, un paso clave para la escalabilidad y la eficiencia de costos.

Respecto a la **Organización y Gestión de la Demanda**, se fortaleció la gobernanza a través de un nuevo modelo de priorización de proyectos que garantiza que cada inversión tecnológica tenga un retorno claro para el negocio. Adicionalmente, se optimizó el ciclo de vida de desarrollo y se lanzaron iniciativas de eficiencia mediante el desarrollo asistido por IA, proyectando una reducción de tiempos de desarrollo de valores significativos.

En el ámbito de **Datos**, se concluyó con éxito la Prueba de Concepto (PoC) para un nuevo *lakehouse*. Además, se ha comenzado la migración a una nueva arquitectura de datos, lo cual permitirá una mejora en la gestión en base a datos, analítica y la reportería a nuestros clientes.

LOGROS 2025

El ejercicio cerró con hitos contundentes en disponibilidad, soporte de nuevos negocios y excelencia operativa:

- **Récord de Disponibilidad y Servicio:** Se mantuvieron niveles de SLA de excelencia, promediando un 99,7% en API Bank durante el año. Se alcanzó una disponibilidad del 99,8% en los servicios para ecosistemas determinados y se logró un *uptime* cercano al 100% en los enlaces con Coelsa y Link, asegurando la operatividad de los medios de pago y superando los objetivos planteados.
- **Soporte de Negocios y Ecosistemas:**
  - **Ecosistema Fintech:** Implementación de "Money In" (informando más de 5 millones de CBUs a las redes) y habilitación de pagos de Tarjeta de Crédito en USD.
  - **Canales y Pagos:** Puesta en marcha de **Remote Deposit**, numeración correlativa de echeq, **Cobranzas con echeq** y acuerdos en cuenta,**Debin programado** y **generación de MEP** en B24.
- **Gestión de Riesgos y Cumplimiento (Compliance):**
  - Implementación del Evaluador de crédito, optimizando el análisis de riesgo crediticio.

  - Despliegue de las herramientas primera clase para el monitoreo y prevención de lavado de dinero (AML).
  - Reducción sostenida del stock de hallazgos regulatorios desde 2022, logrando que el 97% de las observaciones pendientes tengan una antigüedad menor a 2 años, saneando la "deuda histórica".
- **Eficiencia Operativa y evolución de infraestructura:**
  - Implementación del módulo de Títulos y Valores en el sistema de gestión de inversiones.
  - Actualización a nueva versión de la plataforma de Comercio Exterior posibilitando la eficiencia de las operaciones del cliente y del sector
  - Puesta en marcha de Control M para la orquestación de procesos, apertura y cierre de cadena y nueva herramienta de backups automatizados diarios.
  - Disponibilización de herramienta de conciliación automática de operaciones de redes.

DESAFIOS TECNOLOGICOS 2026

De cara al próximo ejercicio, la estrategia se enfoca en completar la transformación de la infraestructura y consolidar el modelo de eficiencia:

- **Evolución Cloud y Arquitecturas:** Acompañar la evolución de negocio y procesamiento de alto volumen de transacciones, manteniendo el nivel de uptime exigidos por clientes para el Canal B24 y ecosistema API
- **Transformación de Datos:** Acelerar la disponibilización de plataformas que permitan a los negocios accionar en base a datos, contar con herramientas eficientes y modernas de analítica y visualización.
- **Optimización de Infraestructura Crítica:** Definir y ejecutar la estrategia de renovación, evaluando escenarios de eficiencia que permitan optimizar costos operativos.
- **Profundización en Ciberseguridad y Normativa:** Mantener el monitoreo recurrente de observaciones y la alineación con el regulador para consolidar el estado de Banco Clase "A".
- **Nuevos Negocios:** Acompañar la innovación que caracteriza al Banco desde el aporte especialista de Sistemas y Tecnología.

CAPITAL HUMANO

Dotación de Personal

Al 31 de Diciembre, la entidad cuenta con un staff de 651 colaboradores (sobre el cual se ejecutó un plan de reorganización de la plantilla que observó un decrecimiento del 9,06% respecto del año anterior), que día a día lideran los negocios de la entidad. Dicha nómina se compone de 345 hombres y 306 mujeres, y posee en promedio 41 años de edad y 11 años de antigüedad laboral. El 61% de los empleados desarrollan sus tareas en Casa Central, mientras que el 39% restante lo hace en la Red de Sucursales que posee BIND.

Evolución de la Masa Salarial

La masa salarial incluida cargas sociales implicó, durante el año 2025, una erogación total de $65.440 Millones, lo que implica un incremento nominal del 45,25% respecto al período 2024

Beneficios a colaboradores

En BIND fomentamos el cuidado integral de todos nuestros colaboradores y la cercanía en los distintos aspectos de su vida. Partimos de un concepto integral de cuidado de las personas con diferentes iniciativas y beneficios que promovemos para todos los que formamos parte de Grupo BIND.
Queremos impactar positivamente en las personas, tanto en el ámbito laboral como fuera de él. Por eso trabajamos constantemente para generar más y mejores beneficios para todos fomentando lo que consideramos la banca colaboradores para nuestro personal:

- **Préstamos Personales** con tasas preferenciales.
- Tarjeta de Crédito **Visa Signature**, junto con condiciones preferenciales en Seguros y beneficios.
- **Cajas de Seguridad**: bonificado el 50% del alquiler trimestral para colaboradores.
- Paquete “Empleado BIND”: **Paquete Multiproducto** bonificado al 100%. Incluye una caja de ahorro en pesos, en dólares y en Euros, y una cuenta corriente en pesos con acuerdo en descubierto según rango salarial.
- **Cuenta comitente** en IVSA / IAM, 100% bonificada y honorario preferencial en suscripciones y rescates en fondos comunes de inversión.
- **Cash Back en la Tarjeta Visa con un importe representativo** por eventos especiales**:**
  - **Kit Escolar** para todos los hijos de colaboradores en edad escolar (jardín, primario y secundario).
  - **Día del Padre** y **Día de la Madre.**
- **Reintegro de Guardería**: se otorga este beneficio por convenio a colaboradores de la entidad.
- **Día libre de cumpleaños**.
- **Vacunas Antigripales**: se realiza operativo in company para casa central y el banco reintegra un monto preestablecido contra comprobante en red de sucursales.
- **Regalos**: el personal del banco recibe un presente en cada una de estas fechas: Día del niño, Nacimientos, Día de la Secretaría y Caja Navideña.
- **Eventos Especiales**: Fiesta de fin de año, Semana de la Salud, Día del Niño, Día de la Primavera y afters y otros festejos en ocasiones especiales.
- **Beneficios Sociales:** Wellhub, alianzas con marcas en electrodomésticos y tecnología, bodegas, alimentos, universidades (en carreras de grado, posgrados, cursos de especialización y maestrías), idiomas.
- **Medicina Prepaga Corporativa.** Junto a Swiss Medical para todos los colaboradores de BIND y su grupo familiar, incluyendo la asistencia de un oficial comercial y medico in company.
- **Gerentes de áreas centrales:** línea / equipo celular, auto compañía, estacionamiento (propio o vía reintegro), días extras de vacaciones, aportes personales a BIND Garantías SGR.

Capacitación y Formación

Durante el ejercicio 2025, el Banco Industrial (BIND) impulsó una estrategia de capacitación integral orientada a consolidar nuestra cultura institucional y desarrollar las habilidades críticas necesarias para incrementar la productividad y los resultados de negocio.

En este período, se destinaron un total de **12.098 horas/hombre** en acciones formativas, con un esquema de inversión que prioriza la especialización de alto nivel:

- **Formación Externa (79%):** Alianzas con instituciones de prestigio y consultoras especializadas para la actualización en tendencias de mercado.
- **Formación Interna (21%):** Programas diseñados *in-house* para la transferencia de *know-how* técnico y cultural.

1.1 PotencIA BIND: El poder amplificador de la IA

Iniciativa estratégica lanzada en 2025 orientada a la población del Banco para elevar la productividad individual mediante la integración de Inteligencia Artificial en la gestión diaria.

- **Metodología:** En alianza con la consultora **Glaix**, se implementó un proceso de formación práctico que inició con una evaluación de diagnóstico. Esto permitió identificar el nivel de madurez tecnológica de cada colaborador y diseñar clases de nivelación específicas.
- **Ejecución:** El programa constó de sesiones de 2 horas en espacios presenciales, donde más de **300 participantes** fueron divididos según su *stack* profesional, trabajando sobre casos de uso reales aplicados a sus áreas de desempeño.

1.2 Camp Comercial: Evolución del Modelo de Atención

Este programa surge como respuesta a la necesidad estratégica de evolucionar hacia la figura del **Oficial Comercial BIND**, un profesional capaz de ofrecer una propuesta de valor integral que trascienda las barreras de cada compañía/Banca del Grupo.

- **Objetivos Estratégicos:** El entrenamiento se centró en profundizar el conocimiento del ecosistema de productos de Grupo BIND, potenciar el *cross-selling* y fortalecer la capacidad de los equipos para detectar necesidades complejas, bajo la premisa de que "todos venden todo". En 2025 realizamos 2 encuentros con todos los equipos comerciales para abordar dos temáticas o ejes: Productos Digitales de BIND y por otro lado Evolución digital de productos tradicionales.

1.3 Ciclo Expertos BIND: Democratización del Conocimiento

Este programa se consolida como una plataforma de aprendizaje colaborativo donde los talentos clave de la organización comparten su experticia, garantizando que el conocimiento fluya transversalmente y no quede restringido a sectores específicos. Durante 2025, se realizaron 4 encuentros de 2 horas aproximada de duración cada uno:

- **Abril:** *Cómo crear soluciones con herramientas de Google y IA* Abordó la funcionalidad de Google Apps Script y el marco teórico-práctico de la IA.

- **Julio:** *Educación financiera simple*. Un espacio de formación ciudadana sobre gestión de deuda, tarjetas de crédito y criterios de financiación.
- **Agosto:** *Legales en criollo*. Un taller práctico sobre gestión de cartas documento, cédulas judiciales, multas de tránsito y defensa del consumidor.
- **Septiembre:** *Fraude y Ciberseguridad: Clics que matan*. Análisis crítico sobre cibercrimen, protección de datos y protocolos de seguridad ante el robo de dispositivos.

Gestión del Desempeño y Mapeo de Talento

2.1 Haciendo BIND

Es el eje vertebral de nuestra gestión. Este proceso acompaña el ciclo de Planeamiento, Seguimiento y Evaluación, integrando la metodología de **objetivos** con los Valores y Principios de Liderazgo del banco.

- **Resultados:** En 2025, se ejecutaron dos ciclos semestrales que permitieron fundamentar decisiones sobre bonos por resultados y desarrollo interno. Se alcanzó una destacada **tasa de finalización y feedback del 95%**, consolidando la cultura de conversaciones abiertas y honestas.

2.2 Mapeo de Talento

Para asegurar el éxito y la sustentabilidad organizacional, revisamos y simplificamos nuestro modelo de mapeo, centrando la evaluación en dos variables críticas: **Potencial y Logro de Resultados**. Durante el 2025 revisamos el modelo y la matriz, simplificándola y posteriormente volvimos a realizar el ejercicio de Mapeo, pero poniendo el foco en los altos potenciales que habían sido identificados en ediciones anteriores y aquellos casos nuevos que se incorporaron a este ejercicio.

- **Impacto:** Este diagnóstico facilita el diseño estratégico de equipos y la toma de decisiones basada en datos, permitiendo que el talento con las habilidades correctas se encuentre en el lugar y momento adecuado.

Sello de Liderazgo BIND

3.1 Sello de Liderazgo

Inspirado en los lineamientos de *Harvard Business Review*, desarrollamos el **Sello de Liderazgo BIND**. Este modelo propio traduce nuestra cultura en comportamientos tangibles y reemplaza los antiguos Principios de Liderazgo para construir una organización más ágil e innovadora.

- **Implementación:** Su lanzamiento incluyó talleres presenciales para todos los líderes del Grupo, enfocados en la reflexión de brechas de gestión y la adopción de nuevas dinámicas de conducción.

3.2 Premio Líder BIND

Complementando el nuevo modelo de liderazgo, este premio reconoce a quienes impulsan cambios positivos. Tras un proceso de postulación espontánea y votación en diciembre de 2025, se entregó la primera edición con un premio principal y 4 menciones especiales bajo los ejes del sello

Onboarding y Experiencia del Colaborador

4.1 BINDeate: Integración al ADN Grupal

Nuestro programa de bienvenida bajo esquema híbrido asegura que cada nuevo integrante comprenda los atributos de nuestra cultura desde el primer día.

- **Jornada Trimestral:** Espacio de cercanía donde el **Gerente General** y referentes de las principales Bancas y Segmentos comparten la visión y los desafíos del negocio directamente con los ingresantes.
- **Guía para Líderes:** Documento estratégico que estandariza la gestión del talento en todo su ciclo de vida, brindando a los líderes las herramientas necesarias para empoderar a sus equipos y mantener el espíritu de aprendizaje que define nuestro ADN.

4.2 Iniciativas de Vínculo y Desarrollo

- **BIND Valor Interno:** Programa que prioriza la cobertura de vacantes mediante postulaciones internas, fomentando la carrera profesional dentro de la institución.

Pasantías de Verano: En su edición 2025/26, participaron 15 hijos de colaboradores (8 en Casa Central y 7 en sucursales), brindando a jóvenes de entre 17 y 20 años una primera aproximación profesional al sistema financiero.

- **Comunidad de Mujeres:** Se lanzó esta iniciativa como un espacio de networking, inspiración y crecimiento. Se realizaron dos encuentros de la comunidad. En segundo de ellos contó con la participación de la experta **Lorena Marino**, quien brindó herramientas de *mentoring* para potenciar el liderazgo femenino.
- **Carrera JP Morgan:** Reforzando el espíritu de equipo y el bienestar, la delegación de 12 personas de BIND obtuvo el **8vo puesto general**, posicionándonos como el **primer banco en el ranking** de la competencia.

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Educación

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

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

Ayuda Social

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

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

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

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

Apoyo al Medio Ambiente

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

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

Los lineamientos de sustentabilidad son en sí mismos motivadores en nuestros colaboradores, quienes muestran como consecuencia un compromiso espontáneo e incorporan estos principios de responsabilidad como parte de su cultura diaria.
La concientización de lo que cada uno pueda hacer para colaborar es el primer gran paso para que todos estemos alineados en un objetivo en común.

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

LOGROS y DESAFÍOS MARKETING, IMAGEN Y PUBLICIDAD

Durante el ejercicio 2025 La Gerencia de Marketing profundizó su transformación estratégica, consolidándose como un socio clave del negocio con foco en revenue, posicionamiento y construcción de marca del ecosistema.

Se estructuró la gestión por verticales, incorporando una mirada integral que abarca performance, awareness, advocacy, experiencia de cliente y reputación.

ESTRUCTURA POR VERTICALES

1. **Awareness & Marca – Unificación del Ecosistema**

Cambio de Identidad Visual

Durante 2025 se llevó adelante un proceso integral de unificación de identidad visual del ecosistema, alineando bajo una arquitectura marcaria común y definimos el color amarillo como rector: transmitimos solidez y consistencia en cada pieza.

- BIND
- BINDX
- BIND Inversiones
- BIND Inversiones UY
- BIND Seguros
- BIND Garantías
- BIND PSP

Este proceso implicó:
- Homologación estética.
- Revisión de lineamientos visuales.
- Unificación narrativa.
- Consolidación del concepto ecosistema BIND.

Unificación de Redes Sociales

Como parte de esta estrategia, se unificaron los perfiles de redes sociales de todas las compañías bajo el perfil “BIND Soluciones Financieras”, consolidando la presencia digital del Grupo y fortaleciendo el posicionamiento institucional.

Se definió una estrategia de contenidos basada en tres pilares:

1. Producto Driven: Comunicación enfocada en soluciones, casos de uso y propuestas de valor.
2. Eventos y Anuncios: Lanzamientos, hitos estratégicos, reconocimientos y novedades corporativas.
3. Comunidad y Efemérides: Cultura organizacional, fechas relevantes, talento interno y construcción de marca empleadora.

Algunos resultados del año:

- Alcanzamos casi 50.000 seguidores totales.
- Incrementamos en un 62% el contenido compartido durante el último trimestre del año.
- Se fortaleció la consistencia y frecuencia de publicación, mejorando alcance e interacción.

Auspicios Estratégicos

En línea con el posicionamiento institucional y la construcción de marca, BIND se convirtió en sponsor de La Fábrica Podcast, ampliando la visibilidad en audiencias afines al ecosistema emprendedor y financiero.

Asimismo, BIND tuvo un rol protagónico en los principales eventos de la industria, participando como sponsor y con presencia activa a través de speakers en paneles estratégicos y espacio de stand.

Entre los más relevantes destacamos.

- Sponsor del ciclo de conferencias Fintech Meetups, siendo host en Bariloche.
- Sponsor categoría *Presented by* en Fintech Forum
- Sponsor Expo EFI
- Sponsor Payment Day
- Sponsor Somos PyME

2. BINDX

Durante 2025 se consolidó el posicionamiento de BINDX como vertical estratégica.

Se acompañó al negocio con campañas enfocadas a los nuevos lanzamientos servicios como:

- Lending as a Service
- Financiamiento embebido en eCommerce
- API Información Financiera
- API Dólar MEP
- API PIX
- API FX
- API Cripto
- Bcollect

Las campañas estuvieron orientadas a empresas, fintechs y corporaciones con necesidades de integración financiera.

3. Advocacy – Casos de Éxito

Se implementó una estrategia de Advocacy involucrando a partners para que comuniquen en primera persona la integración de nuestros servicios.

Se desarrollaron:

- Deck Comercial.
- Videos de producto y testimoniales.
- Resultados cuantificables.
- Piezas digitales para comunicación 360°

Este enfoque tiene como objetivo fortalecer la credibilidad comercial y acelerar la adopción de productos y soluciones del ecosistema BIND.

4. Performance Digital – Liderazgo en Search

Se consolidó el liderazgo absoluto en performance digital:

- 100% de Impression Share en Google Search tanto para BIND como para BINDX.
- Reducción del Costo por Conversión (CPA) en -30%.
- Mantenimiento de un ROAS superior al +340%.
- Crecimiento del +23% en clics.

En la web de BINDX:

- Incremento del +271% en usuarios totales.
- Crecimiento del +265% en sesiones totales.

Estos indicadores reflejan una optimización sostenida en eficiencia y captación de demanda.

5. Contenidos Audiovisuales & YouTube

Se fortaleció la estrategia audiovisual, alcanzando:

- 836.167 impresiones en YouTube.
- 57% de tasa de visualización promedio (view rate).

Este desempeño contribuyó al posicionamiento de marca y educación sobre productos y soluciones tecnológicas.

6. BIND Inversiones – Migración de Plataforma

Se acompañó el proceso de migración hacia una nueva plataforma más intuitiva, segura y eficiente.

Marketing lideró la estrategia de comunicación desarrollando la campaña de lanzamiento.

El proceso permitió reforzar la percepción de modernización tecnológica y minimizar fricciones en la transición.

7. Educación Financiera y Ciberseguridad

Se continuó con el plan anual de concientización y prevención de fraudes, abordando tipologías en auge y buenas prácticas digitales.

La estrategia omnicanal consolidó el posicionamiento del Banco como entidad segura y comprometida con la protección de sus clientes.

8. Reputación y Gestión de Crisis

Durante 2025 se implementó una estrategia formal de gestión de crisis y monitoreo reputacional.

Se desarrollaron:

- Sistema de escucha activa en medios y redes sociales.
- Monitoreo en tiempo real para detección temprana de potenciales issues.
- Medición de sentimiento de conversación.
- Manual de crisis que establece protocolos de detección, respuesta y seguimiento ante eventuales contingencias reputacionales.

Esta estructura fortalece la capacidad preventiva y de reacción institucional de BIND.

9. Experiencia de Cliente

Se desarrolló el primer MVP de NPS (Net Promoter Score) para comenzar a sistematizar la medición de satisfacción en segmentos estratégicos.

El proyecto permitió:

- Obtener primeros indicadores de recomendación.
- Identificar oportunidades de mejora.
- Sentar bases para un modelo escalable de Customer Experience en 2026.

10. Consolidación del Ecosistema

El ejercicio 2025 marcó un punto de madurez del área:

- Unificación marcaria del Ecosistema.
- Consolidación digital y liderazgo en performance.
- Desarrollo de advocacy con partners.
- Implementación de métricas.
- Profesionalización de la gestión reputacional.

Este enfoque permitió acompañar el crecimiento del negocio, fortalecer la marca BIND como ecosistema financiero tecnológico y consolidar su posicionamiento dentro del sistema financiero.

PALABRAS FINALES

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

De cara a esta nueva etapa, somos conscientes de que el banco, en el lógico y natural proceso de crecimiento que viene observando desde la última década, debe adaptarse a los nuevos requerimientos y desafíos como consecuencia de pasar a ser de Banco B a Banco A con el que fue catalogado por el BCRA a partir de la modificación normativa que publicó hacia diciembre del año pasado y que implicó que debamos amoldarnos a esa condición, que además, ese cambio normativo mencionado implicó el no poder cambiar de condición hasta al menos un nuevo año, por lo que reafirmamos nuestro compromiso de afrontarlos con el mismo profesionalismo de siempre y en post de ofrecerle a nuestros clientes la mejor oferta de servicios que excedan sus expectativas.

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2025)

La presente reseña informativa ha sido preparada sobre la base de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025, conforme al marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA").

Durante el período de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2025, la Entidad obtuvo un resultado neto de $77.347.855, el que resulta inferior en un 58% con respecto al resultado neto del ejercicio anterior, el cual ascendía a $185.656.468.

La variación del resultado, en relación al mismo período 2024, se explica principalmente por el menor Resultado neto por intereses producto de la menor nominalidad de las tasas del 2025 en cuanto al rendimiento / costo de las respectivas carteras de préstamos y de depósitos, así como por los menores Ingresos por Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable, lo cual fue atenuado por la reducción registrada en gastos de administración y la menor incidencia de la inflación sobre la posición monetaria así como del impuesto a las ganancias.

Los estados financieros consolidados de Banco Industrial S.A. al 31 de diciembre de 2025, fueron preparados de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, que, tal como se indica en la Nota 2. a dichos estados financieros consolidados, se basa en las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por IASB (International Accounting Standard Board) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), y con las excepciones detalladas en la Nota 2.1.1. a los mencionados estados financieros consolidados: sobre la no aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la comunicación "A" 6847. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2025, la Entidad clasificó y midió su tenencia en ciertos Bonos del Estado Nacional en moneda dual a descuento a costo amortizado, modelo de negocio aceptado por el BCRA para este tipo de instrumentos. De acuerdo con los criterios establecidos por la NIIF 9, los flujos de efectivo contractuales de dichos instrumentos no cumplen con la evaluación de que los mismos son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Test SPPI), motivo por el cual dichos bonos deberían medirse a su valor razonable con cambios en resultados. En consecuencia, estas excepciones deben ser tenidas en cuenta en la interpretación de la información que la Entidad brinda en la información adjunta sobre su situación financiera, sus resultados y los flujos de su efectivo.

Por otra parte, dichos estados financieros consolidados al 31 de diciembre 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 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

Por lo tanto, las cifras correspondientes a la información comparativa han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda y, como resultado, están expresadas en la unidad de medida corriente al final del ejercicio sobre el cual se informa. El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025, se presentan en forma comparativa con los de cierre del ejercicio precedente.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA Tº 1 Fº 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2025)

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

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Efectivo y depósitos en bancos	856.064.661	534.767.959	217.991.938
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	242.432.901	1.245.301.529	154.500.112
Instrumentos derivados	16.849.681	7.081.029	1.379.331
Operaciones de pase	-	-	999.005.656
Otros Activos financieros	33.701.931	114.236.049	39.546.327
Préstamos y Otras Financiaciones	1.173.667.118	936.917.823	291.306.145
Otros Títulos de deuda	383.449.567	242.285.256	116.007.347
Activos financieros entregados en garantía	91.961.483	72.363.154	104.752.863
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	4.980.161	4.688.054	3.052.833
Propiedad, planta y equipo	193.990.295	229.341.726	225.403.086
Activos intangibles	-	277.755	-
Activos por impuesto a las ganancias diferido	-	-	4.726.309
Otros Activos no financieros	11.135.910	11.862.622	29.834.739
Total del activo	**3.008.233.708**	**3.399.122.956**	**2.187.506.686**

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Depósitos	(2.320.129.696)	(2.583.549.641)	(1.452.178.652)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	(4.327.541)
Instrumentos derivados	(10.299.507)	(7.260.139)	(209.650)
Otros pasivos financieros	(30.944.669)	(44.176.363)	(93.018.213)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(35.872.125)	(28.866.714)	(1.882.481)
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	(22.279.303)	(89.146.836)	(80.418.003)
Provisiones	(2.369.833)	(3.913.574)	(324.196)
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	(1.923.045)	(841.133)	-
Otros pasivos no financieros	(163.578.886)	(180.836.991)	(136.926.359)
Total Pasivo	**(2.587.397.064)**	**(2.938.591.391)**	**(1.769.285.095)**
Patrimonio neto	(420.836.644)	(460.531.565)	(418.221.591)
Total pasivo más patrimonio neto	**(3.008.233.708)**	**(3.399.122.956)**	**(2.187.506.686)**

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA Tº 1 Fº 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

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

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Resultado neto por intereses	135.210.360	225.164.867	359.637.120
Resultado neto por comisiones	22.467.422	25.087.195	14.067.294
Ingreso operativo neto	467.980.823	894.149.644	783.447.951
Resultado operativo	**138.397.020**	**434.785.951**	**373.345.499**
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	-	-	(351.977)
Resultado por la posición monetaria neta	(58.449.635)	(127.641.265)	(148.654.526)
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(2.599.530)	(121.488.218)	(124.487.458)
Resultado neto del ejercicio	**77.347.855**	**185.656.468**	**99.851.538**

3. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Flujos de efectivo de las Actividades Operativas	(207.498.284)	1.752.754.343	320.595.511
Flujos de efectivo de las Actividades de Inversión	35.629.186	(14.516.257)	(21.085.566)
Flujos de efectivo de las Actividades de Financiación	(78.777.280)	(116.669.631)	(88.932.272)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	(4.019.314)	(14.163.485)	(28.731.080)
Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes	(426.906.234)	(199.827.534)	(403.039.068)
Total de fondos generados durante el ejercicio	**(681.571.926)**	**1.407.577.436**	**(221.192.475)**

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA Tº 1 Fº 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

4. INDICADORES (*) (**)

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Rentabilidad			
Retorno sobre Activo	2,6%	5,5%	4,6%
Retorno sobre Patrimonio Neto Inicial	22,5%	67,5%	31,4%
Solvencia			
Patrimonio Neto s/ Total de Activo	14,0%	13,5%	19,1%
Solvencia (P.Neto s/ Total de Pasivo)	16,3%	15,7%	23,6%
Pasivo Total como múltiplo del Patrimonio Neto	6,1	6,4	4,2
Liquidez			
Activos Líquidos / Depósitos	47,3%	68,9%	94,4%
Préstamos (netos de previsiones) s/ Activos	39,0%	27,6%	13,3%
Depósitos s/ Pasivos	89,7%	87,9%	82,1%
Inmovilización del Capiltal			
Activo Fijo s/ Total Activo	6,45%	6,75%	10,30%
Calidad de Cartera			
Cartera Irregular / Financiaciones	1,25%	0,24%	2,32%

(*) No cubierto por el Informe del Auditor.
(**) Han sido calculados en función a saldos que comprenden los ejercicios, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA Tº 1 Fº 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

5. PERSPECTIVAS PARA EJERCICIO (*)

Con respecto a las perspectivas del Banco para el ejercicio 2025, las mismas se basan en:

- Continuar la expansión de su base de clientes: el Banco pretende continuar con la estrategia de incrementar su base de clientes brindando más y mejores servicios y productos, adaptados al mercado objetivo.
- Incrementar su cartera de crédito para PyMEs, manteniendo foco en el negocio de factoring: con el fin de expandir su presencia en el sector PyMEs y lograr un mayor nivel de transaccionalidad de sus clientes actuales, incluyendo campañas para la captación de cuentas a la vista de las PyMEs a las cuales tiene acceso.
- Lograr una mayor penetración de los productos de Banca Minorista por medio de la venta cruzada: Además de continuar atendiendo el segmento Previsional incluimos en la banca la estrategia de captar nuevos clientes del mercado abierto mediante la oferta de nuevos productos del segmento digital.
- Ampliar y diversificar la base de fondeo del Banco, incrementando la atomización de los depósitos reduciendo el Riesgo de Concentración de los mismos y además explorar nuevos canales de fondeo como los ya utilizados durante 2024 (Oiko Credit y FONDEP).
- Foco en un prudente manejo del Riesgo a través del conocimiento profundo de los clientes y los procesos: el Banco pretende continuar su estrategia de monitoreo y mejora permanente con el fin de detectar tempranamente Riesgos tanto en su cartera de clientes como en los diferentes procesos internos de la entidad.
- Continuar brindando un nivel distintivo de calidad en el servicio superando las expectativas de los clientes: El mismo se verá plasmado en la oferta de soluciones únicas en el mercado (PEI, API, entre otras)

(*) No cubierto por el Informe del Auditor.

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

El mercado financiero argentino ha observado durante los últimos años un prolongado período de volatilidad en los valores de los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un incremento significativo del riesgo país, la fuerte devaluación del peso argentino, la aceleración del ritmo inflacionario (ver Nota 2. acápite "unidad de medida") y el aumento de las tasas de interés.

El 10 de diciembre de 2023 asumieron las actuales 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, se adoptaron 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 XX%. En abril de 2025, fueron establecidas nuevas medidas destinadas a flexibilizar las regulaciones de acceso al mercado cambiario, incluyendo el

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA Tº 1 Fº 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

establecimiento de bandas de flotación (comenzó entre $1.000 y $1.400, rango que se actualizó a una tasa del 1% mensual hasta diciembre 2025 y, desde enero 2026, en consonancia con la evolución de la inflación) 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 (31,5% durante el año 2025) como las tasas nominales de interés, aunque estas últimas han presentado mayor nivel de volatilidad.

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. Entre diversos acuerdos de financiamiento, puede mencionarse que 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. Con fecha 15 de diciembre de 2025, el BCRA anunció sus metas de acumulación de reservas internacionales de USD 17.000 millones para todo 2026, a realizarse por medio de compras de divisas por parte dicho organismo en el Mercado Único y Libre de Cambios.

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA Tº 1 Fº 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

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. Finalmente, durante diciembre 2025, el Congreso de la Nación aprobó el Presupuesto 2026 con metas de crecimiento y una reducción del nivel inflacionario esperado.

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.

7. INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS -Art. 12 DE RG 622/13 DE LA CNV CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025.

En relación con la información requerida por la normativa de referencia, informamos que la misma se encuentra incluida en el presente documento y en los estados financieros consolidados de Banco Industrial S.A. al 31 de diciembre de 2025, según corresponda, lo cual es especificado en el presente documento. Adicionalmente, atendiendo a la particularidad de la actividad que desarrolla la Entidad, cierta información no resulta aplicable.

Nota 1: REGÍMENES JURÍDICOS ESPECÍFICOS Y SIGNIFICATIVOS QUE IMPLIQUEN DECAIMIENTOS O RENACIMIENTOS CONTINGENTES DE BENEFICIOS PREVISTOS POR DICHAS DISPOSICIONES.

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

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

En la Nota 1. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025 se detallan las principales actividades de la Entidad. No existieron modificaciones significativas que afecten la comparabilidad de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025 y la información comparativa que se presenta en los mismos.

Adicionalmente, en la Nota 35. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025 se menciona la aprobación de un Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones por un monto máximo en circulación de hasta USD 500.000.000 o su equivalente en otras monedas. El ingreso al Régimen de Oferta Pública y de aprobación de la creación de dicho Programa fue autorizado por la CNV con fecha 3 de octubre de 2018.

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA Tº 1 Fº 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

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

Con fecha 1 de octubre de 2024, la Entidad presento ante CNV una nota de solicitud de Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo el expediente N° EX-2024-106933338-APN-GE#CNV, la cual ha sido autorizada mediante resolución RE-2024-111197390-APN-GE#CNV de fecha 10 de octubre de 2024.

Con fecha 12 de marzo de 2025, la Entidad emitió y liquidó obligaciones negociables clase I, denominadas y pagaderas en dólares estadounidenses en la República Argentina (Dólar MEP) por USD 37.256.314 con vencimiento el 8 de septiembre de 2025, a una tasa de 4,75%, con única amortización de capital e intereses al vencimiento, en el marco del programa global de emisión de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) por hasta USD 500.000.000 o su equivalente en otras monedas o unidades de valor, y de acuerdo a los principales términos y condiciones que forman parte del prospecto del Programa de fecha 10 de octubre de 2024 y del suplemento de precio de fecha 28 de febrero de 2025.

Con fecha 3 de abril de 2025, la Entidad presento ante CNV una nota de solicitud de Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo el expediente N° EX-2025-34531335-APN-GE#CNV, la cual ha sido autorizada mediante resolución RE-2025-44465680- APN-GE#CNV de fecha 28 de abril de 2025.

Con fecha 8 de septiembre de 2025, venció la Obligación Negociable emitida por la Entidad. La misma se pagó por transferencia a través de medio electrónico de pagos (MEP) a Caja de Valores.

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

Considerando las disposiciones del BCRA la Entidad ha incluido bajo el concepto créditos a aquellas “Financiaciones y responsabilidades eventuales” que se encuentran comprendidas en las normas de clasificación de deudores. Adicionalmente, la Entidad ha incluido como deudas a los “Depósitos y otras obligaciones”, incluyendo, otras obligaciones por intermediación financiera y financiaciones recibidas.

La Entidad expone en los Anexos “D” e “I” y nota 17 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025 , la apertura por plazo de préstamos y otras financiaciones y la apertura por plazo de los depósitos por cuanto esta información debe ser analizada en forma conjunta con los referidos Anexos y nota.

Los saldos en moneda extranjera, son expuestos en el Anexo “L” a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025 de la Entidad. Los saldos en especies son expuestas en el Anexo “A” a los estados financieros de la Entidad.

En el Anexo “B” a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025 de la Entidad se exponen la clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas. Dichas situaciones corresponden a la clasificación determinada por el BCRA en materia de agrupamiento de los clientes en orden decreciente de calidad, en razón directa al riesgo de incobrabilidad que se deriva de las situaciones que presentan.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA Tº 1 Fº 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

La Entidad ha optado, de acuerdo a lo previsto en el Anexo II - Previsiones mínimas, punto 2.2.2. "Tratamiento de intereses devengados" de la normativa del BCRA, por la interrupción del devengamiento de intereses para aquellos clientes cuya situación sea "situación 3 o superior".

La Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2025 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años, la Entidad optó por no utilizar la metodología del prorrateo.

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

Tal como se exponen en la Nota 11 a los estados financieros consolidados de la Entidad al 31 de diciembre de 2025. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Entidad no cuenta con inversiones en asociadas en los términos del artículo 33 de la Ley N° 19.550.

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

La Entidad expone en la nota 12 de Partes Relacionadas de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025 la asistencia a vinculados. De acuerdo a lo dispuesto por el BCRA en su Comunicación "A" 49 (OPRAC 1), el Directorio de la Entidad y su Comisión fiscalizadora, mensualmente informan respecto del cumplimiento en materia de asistencia a vinculados por parte de la Entidad.

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

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

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

Nota 11: PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES, en exceso de lo admitido por el artículo 31 de la Ley General de Sociedades (Ley Nº 19.550).

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

Nota 12: VALORES RECUPERABLES

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA Tº 1 Fº 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

Nota 13: SEGUROS QUE CUBREN LOS BIENES TANGIBLES

BIENES ASEGURADOS	RIESGO CUBIERTO	MONTO ASEGURADO	VALOR CONTABLE
Inmuebles, Máquinas, Equipos, Mobiliarios e Instalaciones	Integral de comercio, incendio y robo	346.294.590	192.623.856
Rodados	Daños Totales y Parciales por Accidentes con Deducible Fijo	2.329.072	1.366.439

Nota 14: CONTINGENCIAS POSITIVAS Y NEGATIVAS.

La Entidad reconoce 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 préstamos y otros instrumentos de deuda medidos a costo amortizado, los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera (no medidos a valor razonable con cambios en resultados), los activos de contratos y las cuentas por cobrar por arrendamientos, tal como se indica en la nota 3.1.18 de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

Por su parte, la Entidad no posee situaciones contingentes a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025 cuya probabilidad de ocurrencia no sea remota cuyos efectos patrimoniales no hayan sido contabilizados.

Nota 15: ADELANTOS IRREVOCABLES A CUENTA DE FUTURAS SUSCRIPCIONES.

La Entidad no cuenta con adelantos irrevocables a cuenta de futuras suscripciones. Ver Nota 26. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

Nota 16: DIVIDENDOS ACUMULATIVOS IMPAGOS DE ACCIONES PREFERIDAS.

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

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

En la nota 30 a los estados financieros consolidados de la Entidad al 31 de diciembre de 2025 se exponen las restricciones a la distribución de utilidades.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA Tº 1 Fº 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

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 AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

I. Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BANCO INDUSTRIAL S.A. (la "Entidad") y otros entes, que comprenden: (a) el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, (b) los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, y (c) información explicativa de los estados financieros, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que los complementan.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BANCO INDUSTRIAL S.A. al 31 de diciembre de 2025, así como sus resultados integrales, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), según se indica en la sección "Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros consolidados".

Fundamento de la opinión

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

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

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

4. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros mencionados en el párrafo 1:
   a) Nota 2.1.1 “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica que (a) de acuerdo con la excepción transitoria establecida por las Comunicaciones “A” 7181, 7427, 7659 y 7928 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, y (b) si bien a la fecha de los presentes estados financieros consolidados la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.
   b) Nota 2.1.1 “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica (a) que ha aplicado para la medición de su tenencia en ciertos Bonos emitidos por el Estado Nacional en moneda dual criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que cuantifica el efecto que tendría al 31 de diciembre de 2025 la aplicación de la NIIF 9 para dichas tenencias.

Estas cuestiones no modifican la opinión expresada en el párrafo 2., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1

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

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

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

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

Otra cuestión

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

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

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

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

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

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

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

   - Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

   - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

   - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por el Directorio y la Gerencia.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por el Directorio y la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dicha información no es apropiada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

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

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

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

9. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

   a) En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1. han sido preparados, en todos los aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la CNV.

b) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1, tal como se menciona en la nota 2.1.2, se encuentran en proceso de transcripción en los libros Diario e Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017.

c) Al 31 de diciembre de 2025, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a $ 1.444.298.777, no siendo exigible a esa fecha.

d) Al 31 de diciembre de 2025, según surge de la nota 31 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la CNV para dichos conceptos.

e) Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 hemos facturado honorarios por servicios de auditoría prestados a BANCO INDUSTRIAL S.A., que representan el 98,09% del total facturado a la Entidad por todo concepto, el 68,01% del total de servicios de auditoría facturados a la Entidad y sus controladas y asociadas y el 66,97% del total facturado a la Entidad y sus controladas y asociadas por todo concepto.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires
11 de marzo de 2026

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

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

BANCO INDUSTRIAL S.A. - Maipú 1210 - C1004AAF - CABA: Código BCRA N° 322
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096
Nombre del Auditor firmante: Analía C. Brunet
Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados SA
Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025: Código 1

bind banco industrial

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Efectivo y Depósitos en Bancos		**856,064,661**	**534,767,959**
Efectivo		48,409,288	61,715,049
Entidades Financieras y corresponsales		806,797,455	473,052,910
BCRA		776,078,814	432,097,125
Otras del país y del exterior		30,718,641	40,955,785
Otros		857,918	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	**A**	**242,432,901**	**1,245,301,529**
Instrumentos derivados	**9**	**16,849,681**	**7,081,029**
Otros activos financieros	**16**	**33,701,931**	**114,236,049**
Préstamos y otras financiaciones	**B / C**	**1,173,667,118**	**936,917,823**
Sector Público no Financiero		-	28
Otras Entidades financieras		298,171,444	304,535,399
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		875,495,674	632,382,396
Otros Títulos de Deuda	**A**	**383,449,567**	**242,285,256**
Activos financieros entregados en garantía	**5**	**91,961,483**	**72,363,154**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**A**	**4,980,161**	**4,688,054**
Propiedad, planta y equipo	**13 / F**	**193,990,295**	**229,341,726**
Activos intangibles	**13 / G**	**-**	**277,755**
Otros activos no financieros	**16**	**11,135,910**	**11,862,622**
TOTAL ACTIVO		**3,008,233,708**	**3,399,122,956**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Depósitos	**H**	**2,320,129,696**	**2,583,549,641**
Sector Público no Financiero		235,643	2,551,923
Sector Financiero		14,127,594	11,056,839
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		2,305,766,459	2,569,940,879
Instrumentos derivados	**9**	**10,299,507**	**7,260,139**
Otros pasivos financieros	**16**	**30,944,669**	**44,176,363**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	**16**	**35,872,125**	**28,866,714**
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	**18**	**22,279,303**	**89,146,836**
Provisiones	**14 / J**	**2,369,833**	**3,913,574**
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	**18**	**1,923,045**	**841,133**
Otros pasivos no financieros	**16**	**163,578,886**	**180,836,991**
TOTAL PASIVOS		**2,587,397,064**	**2,938,591,391**

PATRIMONIO NETO	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Capital social	**26 / K**	177,020	177,020
Aportes no capitalizados		5,093	5,093
Ajustes al capital		66,517,976	66,517,976
Ganancias reservadas		276,788,700	208,175,008
Resultado del ejercicio		77,347,855	185,656,468
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		420,836,644	460,531,565
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		**420,836,644**	**460,531,565**

TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	**3,008,233,708**	**3,399,122,956**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2025 Y 2024 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Ingresos por intereses		561,073,395	1,070,971,808
Egresos por intereses		(425,863,035)	(845,806,941)
Resultado neto por intereses	**Q**	**135,210,360**	**225,164,867**
Ingresos por comisiones	**19**	32,289,297	31,716,870
Egresos por comisiones		(9,821,875)	(6,629,675)
Resultado neto por comisiones	**Q**	**22,467,422**	**25,087,195**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		209,684,981	576,478,797
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	**20**	(4,019,314)	(14,163,485)
Otros ingresos operativos	**21**	113,822,499	98,938,383
Cargo por incobrabilidad	**R**	(9,185,125)	(17,356,113)
Ingreso operativo neto		**467,980,823**	**894,149,644**
Beneficios al personal	**22**	(77,691,254)	(81,083,436)
Gastos de administración	**23**	(132,341,721)	(186,481,803)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(7,276,565)	(9,316,743)
Otros gastos operativos	**24**	(112,274,263)	(182,481,711)
Resultado operativo		**138,397,020**	**434,785,951**
Resultado por la posición monetaria neta		(58,449,635)	(127,641,265)
Resultado antes del impuesto de las ganancia que continúan		**79,947,385**	**307,144,686**
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	**18**	(2,599,530)	(121,488,218)
Resultado neto del ejercicio - Ganancia		**77,347,855**	**185,656,468**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**77,347,855**	**185,656,468**
Resultado neto del período/ejercicio atribuible a:			
Los propietarios de la controladora		77,347,855	185,656,468
Las participaciones no controladoras		-	-

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2025 Y 2024 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS (*)	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 31/12/2025
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	**177,020**	**5,093**	**66,517,976**	**97,939,169**	**110,235,839**	**185,656,468**	**460,531,565**
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 11 de abril del 2025							
- Reserva legal	-	-	-	37,131,294	-	(37,131,294)	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(117,042,776)	-	(117,042,776)
- Reserva facultativa para futuras distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	148,525,174	(148,525,174)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	77,347,855	77,347,855
Saldos al cierre del ejercicio	**177,020**	**5,093**	**66,517,976**	**135,070,463**	**141,718,237**	**77,347,855**	**420,836,644**

(*) Ver Nota 30.

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 31/12/2024
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	**177,020**	**5,093**	**66,517,976**	**77,968,861**	**173,701,103**	**99,851,539**	**418,221,592**
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 12 de abril del 2024							
- Reserva legal	-	-	-	19,970,308	-	(19,970,308)	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(143,346,494)	-	(143,346,494)
- Reserva facultativa para futuras distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	79,881,230	(79,881,230)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	185,656,467	185,656,467
Saldos al cierre del ejercicio	**177,020**	**5,093**	**66,517,976**	**97,939,169**	**110,235,839**	**185,656,468**	**460,531,565**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

bind banco industrial

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2025 Y 2024 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/12/2025	31/12/2024
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		**79,947,385**	**307,144,686**
Ajuste por resultado monetario total del ejercicio		**58,449,635**	**127,641,265**
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		**17,885,321**	**26,879,541**
Amortizaciones y desvalorizaciones		7,276,565	9,316,743
Cargo por incobrabilidad		9,185,125	17,356,113
Otros ajustes		1,423,631	206,685
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:		**459,926,458**	**1,799,456,693**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		311,047,420	565,107,317
Instrumentos derivados		(9,768,652)	(5,701,698)
Operaciones de pase		1,872,768	1,644,549,914
Préstamos y otras financiaciones		158,795,730	(352,671,440)
Sector Público no Financiero		28	(28)
Otras Entidades financieras		6,363,955	(292,059,583)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		152,431,747	(60,611,829)
Otros Títulos de Deuda		(72,061,135)	(14,997,807)
Activos financieros entregados en garantía		(19,598,329)	32,389,708
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(514,740)	(1,402,706)
Otros activos		90,153,396	(67,816,595)
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:		**(731,472,455)**	**(386,879,624)**
Depósitos		(664,737,445)	319,268,646
Sector Público no Financiero		(2,316,280)	(10,488,121)
Otras Entidades financieras		3,070,755	4,450,004
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(665,491,920)	325,306,763
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		-	(4,327,540)
Instrumentos derivados		3,039,368	7,050,490
Otros pasivos		(69,774,378)	(708,871,220)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		**(75,706,203)**	**(121,488,218)**
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		**(190,969,859)**	**1,752,754,343**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

bind banco industrial

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2025 Y 2024 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/12/2025	31/12/2024
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		**(5,815,677)**	**(13,094,456)**
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(5,815,677)	(13,094,456)
Cobros:		**24,916,438**	**(1,421,801)**
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		24,916,438	(1,421,801)
TOTAL DE ACTIVDADES DE INVERSIÓN (B)		**19,100,761**	**(14,516,257)**
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		**(137,141,896)**	**(143,361,737)**
Dividendos		(81,495,753)	(143,346,494)
Banco Central de la República Argentina		-	(15,243)
Obligaciones negociables no subordinadas		(55,646,143)	-
Cobros:		**58,364,616**	**26,692,106**
Obligaciones negociables no subordinadas		51,481,022	-
Banco Central de la República Argentina		4,389	
Financiaciones de entidades financieras locales		6,879,205	26,692,106
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		**(78,777,280)**	**(116,669,631)**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		**(4,019,314)**	**(14,163,485)**
EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(426,906,234)	(199,827,534)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		**(681,571,926)**	**1,407,577,436**
(DISMINUCIÓN) / AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		**(681,571,926)**	**1,407,577,436**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	**25**	**1,780,069,488**	**372,492,052**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO		**1,098,497,562**	**1,780,069,488**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES DE LA ENTIDAD

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

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

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

Con fecha 11 de diciembre de 2025, el Banco Central de la República Argentina (BCRA) emitió la Comunicación "A" 8364, mediante la cual estableció que, con vigencia a partir del 1 de enero de 2026, las entidades financieras serán clasificadas en los grupos A o B a los fines regulatorios allí previstos.

En función de los parámetros definidos en dicha comunicación, Banco Industrial S.A. queda comprendido en el Grupo A desde 1 de enero de 2026.

Conforme lo dispuesto en el punto 5 de la mencionada norma, las entidades reclasificadas deberán cumplir:

i) desde el 1 de enero de 2026, con las disposiciones del texto ordenado sobre Efectivo Mínimo correspondientes a su nueva clasificación; y

(ii) desde el 1 de julio de 2026, con las restantes disposiciones aplicables a las entidades del Grupo A, incluyendo las referidas a autoridades de entidades financieras, separación de funciones ejecutivas y de administración, capitales mínimos y demás exigencias regulatorias asociadas a dicha categoría.

En relación con los requerimientos de efectivo mínimo vigentes desde el 1 de enero de 2026, la Entidad cumple con las exigencias regulatorias aplicables a su nueva clasificación. Asimismo, ha evaluado el

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

impacto de las restantes disposiciones que resultarán exigibles a partir del 1 de julio de 2026, no estimándose efectos significativos derivados de su implementación.

La gestión y monitoreo de los riesgos asociados a liquidez y capital regulatorio se encuentran contemplados en el marco de políticas descripto en la Nota 28 “Gestión de riesgos y gobierno corporativo”.

La composición accionaria de la entidad al 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

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

(*) Ver nota 30 de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025.

Con fecha 11 de marzo de 2026, el Directorio de Banco Industrial S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros consolidados.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Bases de preparación

2.1.1. Normas contables aplicadas

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

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB vigentes, las siguientes afectan la preparación de los presentes estados financieros consolidados.

En el marco del proceso de convergencia hacia las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB dispuesto por la Comunicación “A” 6114, modificatorias y complementarias, y considerando lo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

establecido por las Comunicaciones “A” 7181, 7427, 7659 y 7928 del BCRA, las cuales establecieron para las entidades no pertenecientes al “Grupo A”, entre las cuales se encuentra la Entidad, el inicio de la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” a partir de los ejercicios 2022, 2023, 2024 o 2025, según corresponda. La Entidad calculó hasta el 31 de diciembre de 2024 el deterioro de sus activos financieros aplicando las normas sobre “Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad” establecidas por el BCRA. A partir del ejercicio 2025, considerando la elección de la Entidad, el deterioro de sus activos financieros fue determinado considerando la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847. Por último, la Entidad optó no prorratear el impacto que generó dicha aplicación a partir del 1° de enero de 2025.

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

Al 31 de diciembre de 2025, la Entidad clasificó y midió su tenencia en ciertos Bonos del Estado Nacional en moneda dual a descuento a costo amortizado, modelo de negocio aceptado por el BCRA para este tipo de instrumentos. De acuerdo con los criterios establecidos por la NIIF 9, los flujos de efectivo contractuales de dichos instrumentos no cumplen con la evaluación de que los mismos son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Test SPPI), motivo por el cual dichos bonos deberían medirse a su valor razonable con cambios en resultados.

De haberse aplicado la NIIF 9 sobre los bonos mencionados, al 31 de diciembre de 2025 el patrimonio neto hubiera disminuido en 13.777.236, y hubiera correspondido aumentar el saldo de “Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados” por 156.403.332 y disminuir el saldo de “Otros títulos de deuda” por 170.180.568.

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 consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB adoptadas por el BCRA según la Comunicación “A” 8400. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Los efectos en los resultados no asignados al comienzo del ejercicio por la aplicación de la metodología de pérdida crediticia esperada (PCE) establecida en la sección 5.5. de la NIIF 9 mencionada en la sección previa no fueron significativos.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

sentido, la Entidad ha comenzado a consolidar sus estados financieros con el fideicomiso a partir de dicha fecha.

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, Plan Bind de Incentivo por Fidelización Fideicomiso presenta los siguientes saldos patrimoniales:

	31/12/2025	31/12/2024
Total del Activo Fiduciario	3.340.129	3.052.005
Total del Pasivo Fiduciario	(3.340.129)	(3.052.005)

2.1.2. Transcripción a los libros Diario e Inventarios y Balances

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

2.1.3. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros consolidados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre 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).

2.1.4. Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación “A” 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 17.

Los activos financieros y los pasivos financieros generalmente se informan en cifras brutas en el Estado de Situación Financiera. Sólo se compensan y se reportan netos cuando se tiene el derecho legal e incondicional de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.
Cabe mencionar también que los presentes estados financieros consolidados fueron preparados sobre la base de sus importes históricos, excepto para ciertos títulos de deuda, instrumentos derivados, inversiones en instrumentos de patrimonio, algunos activos financieros entregados en garantía que fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados, tomando en consideración lo mencionado en la sección “Unidad de medida” de la presente nota.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

2.1.5. Información comparativa

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025, se presentan en forma comparativa con los de cierre del ejercicio precedente.

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

2.1.6. Unidad de medida

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 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 1° 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Considerando el mencionado índice, la inflación por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 fue de 31,55% y 117,76%, respectivamente.

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

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

(i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del ejercicio sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del ejercicio por el que se informa.

(ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.

(iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del ejercicio sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.

(iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del ejercicio sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del ejercicio por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.

(v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del ejercicio sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del ejercicio. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del ejercicio, y el impuesto diferido que se corresponde con

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

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, modificatorias y complementarias para cada partida en particular.

(b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).

(c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.

(d) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados a la fecha de transición.

(ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio

y cada variación de esos componentes se reexpresan desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

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

(i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa.

(ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título “Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes”.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Resumen de políticas contables significativas

A continuación, se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre 2025 y 2024, teniendo en cuenta lo mencionado en el acápite de “Unidad de Medida” precedente:

3.1.1. Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

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

3.1.2 Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por las regulaciones o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación, es decir, en la fecha en que la Entidad se compromete a comprar o vender el activo.

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

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

Medición posterior:

Modelo de negocio:

La Entidad establece tres categorías para la clasificación y medición de sus instrumentos de deuda, de acuerdo al modelo de negocio de la Entidad para gestionarlos y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos:

- Costo amortizado: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivos contractuales del activo financiero y los resultantes de su venta.

- Valor razonable con cambios en resultados: el objetivo de negocio es la generación de resultados provenientes de la compra-venta de activos financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

- Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

La Entidad determina su modelo de negocio en el nivel que mejor refleja cómo administra los grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto.
El modelo de negocio no se evalúa instrumento por instrumento, sino a un nivel más alto de carteras agregadas en base a los siguientes factores observables tales:

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

- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo (y los activos financieros que se mantienen dentro de éste) y, en particular, la forma en que se gestionan esos riesgos.

- Cómo se compensa al personal clave de la Entidad (por ejemplo, si la remuneración se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados).

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

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

Test por únicamente pagos del principal e intereses (Test UPPI):

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

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

Por consiguiente, los activos financieros se clasificaron en base a lo mencionado en los párrafos precedentes en “Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados”, o “Activos financieros medidos a costo amortizado”, no existiendo, a la fecha de estos estados financieros consolidados, activos financieros clasificados en “Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales”. Dicha clasificación se expone en el Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros”.

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

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

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

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

Los activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

- Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del interés efectivo:

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

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

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

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

3.1.3 Efectivo y Depósitos en Bancos:

Se valuaron a su valor nominal más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio, en caso de corresponder. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada ejercicio en el rubro "Ingresos por intereses", de corresponder.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

3.1.4 Operaciones de pase (compras y ventas con acuerdos de retrocesión):

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

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

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

3.1.5 Préstamos y otras financiaciones:

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

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

3.1.6 Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, la totalidad de los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, con excepción de los pasivos mantenidos para negociar o designados a valor razonable. Los intereses se imputan en resultados en el rubro “Egresos por intereses”.

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

3.1.7 Instrumentos de patrimonio valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Representa una participación residual en los activos netos de otra entidad. Estos instrumentos se registran en el Estado de Situación Financiera a la mejor estimación del valor razonable.

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

3.1.8 Instrumentos financieros derivados:

Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: incluye las operaciones concertadas de compras y ventas a término de moneda extranjera sin entrega del activo subyacente negociado que no están designados en relaciones de cobertura, pero que sin embargo tienen como objetivo reducir el nivel de riesgo de fluctuación de la tasa de cambio para las compras y ventas esperadas. Dichas operaciones se encuentran valuadas al valor razonable de los contratos y son efectuadas por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. Los mercados principales en los que opera la Entidad son Matba Rofex S.A. y Mae S.A. Los resultados generados se encuentran imputados en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Ver adicionalmente nota 9.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

3.1.9 Baja de activos y pasivos financieros:

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

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

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

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

- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de garantía del activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el menor entre (i) el importe del activo y (ii) el importe máximo de la contraprestación recibida que se podría requerir devolver a la Entidad (“el importe de la garantía”).

- Cuando la implicancia toma la forma de una opción comprada o emitida (o ambas) sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el importe del activo transferido que la Entidad pueda volver a comprar. Sin embargo, en el caso de una opción de venta emitida sobre un activo que se mida a su valor razonable, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad estará limitada al menor entre el valor razonable del activo transferido y el precio de ejercicio de la opción.

- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de una opción que se liquide en efectivo, o de una cláusula similar sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada se medirá de la misma forma que si se tratase de opciones no liquidadas en efectivo.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

3.1.10 Reclasificación de activos y pasivos financieros:

La Entidad no efectúa reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias especiales cuando cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, producto de cambios externos o internos significativos para las operaciones de la Entidad. Los pasivos financieros nunca se reclasifican. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Entidad no efectuó reclasificaciones.

3.1.11 Arrendamientos (leasing) financieros:

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

3.1.12 Propiedad, planta y equipo:

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

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

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

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

3.1.13 Actividades de custodia:

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

3.1.14 Deterioro de activos no financieros:

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Entidad ha evaluado y concluido que no existen indicios de que un Activo no financiero pueda estar deteriorado.

3.1.15 Provisiones:

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

Para determinar el saldo de las provisiones, se consideraron los riesgos y las incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos de la Entidad. En base al análisis efectuado, se registró como provisión el importe correspondiente a la mejor estimación del probable desembolso necesario para cancelar la obligación presente a la fecha de cierre de cada ejercicio.

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

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

3.1.16 Reconocimiento de ingresos y egresos:

3.1.16.1 Ingresos y egresos por intereses:

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

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

Los dividendos son reconocidos en el momento que son declarados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

3.1.16.2 Comisiones por préstamos:

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

3.1.16.3 Comisiones por servicios:

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

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

3.1.16.4 Ingresos y egresos no financieros:

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

3.1.17 Impuestos a las ganancias:

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

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

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos se miden utilizando la tasa de impuesto que se esperan aplicar a la ganancia imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Entidad espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha de cierre de cada ejercicio.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

3.1.18. Deterioro de valor de los activos financieros

3.1.18.1. Descripción general de los principios de las pérdidas crediticias esperadas

La Entidad reconoce 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 préstamos y otros instrumentos de deuda medidos a costo amortizado, los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera (no medidos a valor razonable con cambios en resultados), los activos de contratos y las cuentas por cobrar por arrendamientos.

La corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas se basa en las pérdidas crediticias que se espera que surjan durante la vida de un activo (pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de un activo), a menos que no haya habido un incremento significativo del riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, en cuyo caso la corrección de valor se basa en las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Las políticas de la Entidad para determinar si el riesgo crediticio se incrementó significativamente se incluyen en la nota 28 “Gestión de riesgos y gobierno corporativo”.

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses es la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo y las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses se calculan sobre una base individual o colectiva según la naturaleza de la cartera de instrumentos financieros. La política de la Entidad para agrupar los activos financieros medidos sobre base colectiva se explica en la nota 28 “Gestión de riesgos y gobierno corporativo”.

La Entidad adoptó una política para evaluar, al final de cada ejercicio de reporte, si hubo un incremento significativo del riesgo crediticio de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial considerando el cambio en el riesgo de que el incumplimiento ocurra durante la vida restante del instrumento financiero.

De acuerdo con el proceso mencionado anteriormente, la Entidad agrupa sus préstamos en Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3 y activos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio, como se describe a continuación:

- Etapa 1: Cuando los préstamos se reconocen por primera vez, la Entidad reconoce una corrección de valor según las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Los préstamos de Etapa 1 también incluyen líneas de crédito en las que el riesgo crediticio mejoró dentro de los parámetros establecidos por la Entidad y el préstamo se reclasificó de otra Etapa.

- Etapa 2: Cuando un préstamo muestra un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, la Entidad registra una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. Los préstamos de la Etapa 2 también incluyen líneas de crédito en las que el riesgo crediticio mejoró dentro de los parámetros establecidos por la Entidad y el préstamo se reclasificó de la Etapa 3.

- Etapa 3: Los préstamos cuyo valor crediticio está deteriorado (como se describe en la nota 28 “Gestión de riesgos y gobierno corporativo”). La Entidad registra una corrección de valor por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

- Activos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio: Los activos financieros comprados u originados con deterior de valor crediticio son activos financieros que tienen un deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial. Los activos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio se registran al valor razonable al momento del reconocimiento inicial y los ingresos por intereses se reconocen posteriormente según una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia. La corrección de valor de las pérdidas crediticias esperadas sólo se reconoce o desafecta en la medida en que haya un cambio posterior en las pérdidas crediticias esperadas.

  En el caso de los activos financieros para los que la Entidad no tiene expectativas razonables de recuperar el importe adeudado en parte o en su totalidad, se reduce el importe en libros bruto del activo financiero. Esto se considera una baja en cuentas (parcial) del activo financiero.

3.1.18.2. El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas

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

- Probabilidad de incumplimiento (PD): es una estimación de la probabilidad de incumplimiento durante un cierto horizonte de tiempo. Un incumplimiento puede ocurrir únicamente en un cierto momento durante el ejercicio evaluado si la línea de crédito no se dio de baja antes y todavía forma parte de la cartera. El concepto de PD se explica en la nota 28 “Gestión de riesgos y gobierno corporativo”.

- Exposición al incumplimiento (EAD): es una estimación de la exposición en una fecha de incumplimiento futura, considerando los cambios esperados en la exposición después de la fecha de presentación, que incluyen la cancelación del capital y los intereses, ya sean programados por el contrato o de alguna otra manera, los desembolsos esperados sobre las líneas de crédito comprometidas y los intereses devengados de los pagos atrasados. La exposición al incumplimiento se explica en la nota 28 “Gestión de riesgos y gobierno corporativo”.

- Pérdida dado el incumplimiento (LGD): es una estimación de la pérdida que surge en el caso en el que ocurra un incumplimiento en un cierto tiempo. Se basa en la diferencia entre los flujos de fondos contractuales y los que esperaría recibir el prestamista, que incluyen la realización de una garantía o mejoras crediticias relacionadas con el préstamo. Por lo general, se expresa como un porcentaje de la exposición al incumplimiento. Se incluye más información sobre la LGD en la nota 28 “Gestión de riesgos y gobierno corporativo”.

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

  Para tarjetas de crédito y líneas de crédito con revolving que incluyen tanto un préstamo como un compromiso de préstamo no utilizado, las PCE se calculan y presentan juntas con el préstamo. Para compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, la PCE se reconocen en el rubro “Provisiones”

3.1.18.3. Información prospectiva

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

- Crecimiento del PBI
- Tasas de desempleo
- Tasas del Banco Central
- Inflación

Los datos de entrada y modelos que se usan para calcular las pérdidas crediticias esperadas no siempre capturan todas las características del mercado a la fecha de los estados financieros. En consecuencia, la Entidad puede considerar ciertos factores cualitativos de manera temporal a fin de que el modelo las contemple. Se incluye información sobre estos inputs en la nota 28 “Gestión de riesgos y gobierno corporativo”.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

3.1.18.4. Instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral

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

3.1.18.5. Tarjetas de crédito y otras líneas de crédito con revolving

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

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

Para la evaluación de si hubo un incremento significativo del riesgo crediticio de las líneas de crédito con revolving es similar a otros productos, pero considerando ciertos factores, como ser los cambios en la utilización de la línea.

3.1.18.6. Aplicaciones

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

3.1.18.7. Préstamos renegociados y modificados

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

La renegociación puede incluir la extensión de los acuerdos de pago y el acuerdo de las nuevas condiciones del préstamo. Una vez que las condiciones se renegociaron, el deterioro del valor se mide

usando la tasa de interés efectiva original como se calculaba antes de que se modificaran las condiciones.

Cuando el préstamo se renegoció o modificó, pero no se dio de baja en cuentas, la Entidad también vuelve a evaluar si hubo un incremento significativo en el riesgo crediticio, como se define en la nota 28 “Gestión de riesgos y gobierno corporativo”. La Entidad también contempla si los activos deben clasificarse como activos de Etapa 3. Una vez que se clasifica un activo como renegociado, seguirá renegociado por un período de prueba de al menos 24 meses. Para que el préstamo se reclasifique fuera de la categoría de renegociado, el cliente debe reunir los siguientes criterios:

- Todas las líneas de crédito deben estar en cumplimiento.
- Transcurrió el período de prueba de dos años desde la fecha en que el contrato renegociado se consideró en cumplimiento.
- Se realizaron pagos habituales por un importe considerable de capital e intereses durante al menos la mitad del período de prueba.
- El cliente no tiene contratos con mora mayor a 30 días.

Si las modificaciones son significativas, el préstamo se da de baja.

3.2. Información por segmentos

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

3.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

En ciertos casos, los Estados financieros preparados de acuerdo con la Comunicación “A” 6114 del BCRA, requieren que los activos o pasivos sean registrados y/o presentados a su valor razonable.
La medición de las pérdidas por deterioro bajo la NIIF 9 en todas las categorías de activos financieros alcanzados requiere juicio, en particular, la estimación del monto y el momento de los flujos de efectivo futuros y valores de las garantías al determinar las pérdidas por deterioro, y la evaluación de un incremento significativo en el riesgo de crédito. Estas estimaciones están impulsadas por una serie de factores, cambios que pueden dar lugar a diferentes niveles de previsiones.

Los cálculos de PCE de la Entidad son resultados de modelos complejos con una serie de supuestos subyacentes con respecto a la elección de datos de entrada variables y sus interdependencias. En los modelos de PCE de la Entidad los principales juicios y estimaciones incluyen:

- El sistema de calificación crediticia interna de la Entidad, que asigna PD a las calificaciones individuales.
- Los criterios de la Entidad para evaluar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito.
- La segmentación de los activos financieros con características de riesgo similares cuando su PCE se evalúa de forma colectiva.
- Desarrollo de modelos PCE, incluidas las diversas fórmulas y la elección de inputs.
- Determinación de asociaciones entre escenarios macroeconómicos e inputs económicos, como los niveles de desempleo, y el efecto en PD, EAD y LGD.
- Selección de escenarios macroeconómicos prospectivos y sus ponderaciones de probabilidad.

La política de la Entidad es revisar periódicamente sus modelos y calibrar cuando sea necesario.

3.4. Empresa en marcha

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

3.5. Medición del valor razonable de instrumentos financieros

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

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

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

La metodología de determinación de los valores razonables se explica con mayor detalle en la nota 27.

3.6. Cambios normativos introducidos en este ejercicio

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

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

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

3.7. Nuevos pronunciamientos

A) Adopción de nuevas NIIF:

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

Mejoras a las Normas de Contabilidad NIIF

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

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internaciones de Información Financiera – Contabilidad de coberturas por parte de un adoptante por primera vez.
- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar sobre ganancia o pérdida en la baja en cuentas, de la diferencia diferida entre el valor razonable y el precio de transacción, y revelaciones sobre riesgo de crédito; también se realizan modificaciones al párrafo IG1 de la Guía sobre la implementación.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros – Baja de pasivos por arrendamiento por parte del arrendatario. Sin embargo, la modificación no aborda cómo un arrendatario distingue entre una modificación del arrendamiento según se define en la NIIF 16 y una extinción de un pasivo por arrendamiento de acuerdo con la NIIF 9.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros – Precio de la transacción: se ha modificado el apartado 5.1.3 de la NIIF 9 para sustituir la referencia al "precio de transacción definido por la NIIF 15 Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes" por "el importe determinado aplicando la NIIF 15".
- NIIF 10 Estados Financieros Consolidados – Determinación de un "agente de facto": el párrafo B74 de la NIIF 10 ha sido modificado para aclarar que la relación descrita en el párrafo B74 es 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 1° de enero de 2026. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generarían estas modificaciones en los estados financieros.

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

Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones “A” 6778, 6847, 7181, 7427, 7659, 7928 y modificatorias y complementarias): considerando lo establecido por las Comunicaciones “A” 7427, 7659 y 7928, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2025 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros. Adicionalmente, se admite optativamente la

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años, la Entidad optó por no aplicar el prorrateo mencionado.

4. OPERACIONES DE PASES

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Entidad no tenía operaciones de pases activos ni pases pasivos.

La Entidad mantiene resultados negativos generados como consecuencia de operaciones de pases pasivos concertadas durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 por 3.404.357, imputados en el rubro “Egresos por intereses”, mientras que en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, no mantenía resultados en relación a este tipo de operaciones.

Por otra parte, los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascienden a 5.606.958 y 645.544.260, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos por intereses”.

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valores en libros	
	31/12/2025	31/12/2024
Por operatoria con BCRA	74.919.422	50.000.091
Por operatoria en mercados autorregulados	16.120.651	20.870.126
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	857.039	1.252.948
En garantía de alquileres y otros	64.371	239.989
Total	**91.961.483**	**72.363.154**

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

6. TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Entidad no cuenta con otros activos financieros transferidos que no califiquen para la baja en cuenta.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

7. 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.

El Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" muestra la clasificación de los instrumentos financieros en "medidos a costo amortizado", "valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales" y "valuados a valor razonable con cambios en resultados". Esta clasificación se efectúa en base a lo mencionado en la nota 3 "Políticas contables significativas" de los presentes estados financieros consolidados, asimismo se explica la información en cuanto a las metodologías de valuación.

Por consiguiente, considerando la excepción transitoria del BCRA mencionada en la nota 2.1.1 "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 o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, que se detallan en el Anexo P. Adicionalmente aplica los requerimientos de deterioro de valor a las garantías otorgadas, los saldos no utilizados de tarjetas de crédito, los acuerdos de adelantos en cuenta corriente, los cuales se encuentran registrados fuera del Estado de Situación Financiera.

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

7.1. Otros títulos de deuda medidos a costo amortizado

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

EAD	31/12/2025				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	112.928.576	2.637.048	-	**115.565.624**	**100%**
Total	**112.928.576**	**2.637.048**	**-**	**115.565.624**	**100%**
	97,72%	**2,28%**	**0,00%**	**100%**	

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

EAD	31/12/2024				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	175.360.747	-	-	**175.360.747**	**100%**
Total	**175.360.747**	**-**	**-**	**175.360.747**	**100%**
	100%	**0%**	**0%**	**100%**	

PCE	31/12/2025				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	818.533	482.404	-	**1.300.937**	**100%**
Total	**818.533**	**482.404**	**-**	**1.300.937**	**100%**
	62,92%	**37,08%**	**0,00%**	**100%**	

PCE	31/12/2024				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	3.725.938	-	-	**3.725.938**	**100%**
Total	**3.725.938**	**-**	**-**	**3.725.938**	**100%**
	100%	**0%**	**0%**	**100%**	

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

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

	Stage 1		**Total**	
	Valor contable	**PCE**	**Valor contable**	**PCE**
01° de enero 2025	191.302.633	3.718.623	**191.302.633**	**3.718.623**
Nuevos activos originados o adquiridos	67.182.521	400.996	**67.182.521**	**400.996**
Pagos y activos dados de baja	(103.795.057)	(2.148.716)	**(103.795.057)**	**(2.148.716)**
Transferencias Stage 1	(19.226.225)	(555.128)	**(19.226.225)**	**(555.128)**
Transferencias Stage 2	(1.223)	440.912	**(1.223)**	**440.912**
Transferencias Stage 3	(312.168)	(5.596)	**(312.168)**	**(5.596)**
Ajuste por tipo de cambio	(9.642.178)	(550.154)	**(9.642.178)**	**(550.154)**
31 de diciembre 2025	**125.508.303**	**1.300.937**	**125.508.303**	**1.300.937**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

7.2. Préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado

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

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

7.2.1. Cartera Comercial

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

EAD	31/12/2025				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	617.227.104	16.474.975	2.323.136	**636.025.215**	**97,72%**
Situación 2	-	580.763	-	**580.763**	**0,09%**
Situación 3	-	-	2.454.516	**2.454.516**	**0,38%**
Situación 4	-	-	9.757.738	**9.757.738**	**1,50%**
Situación 5	-	-	2.027.203	**2.027.203**	**0,31%**
Total	**617.227.104**	**17.055.738**	**16.562.593**	**650.845.435**	**100%**
	95,00%	**3,00%**	**2,00%**	**100%**	

EAD	31/12/2024				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	425.886.547	393.869	1.263.064	**427.543.480**	**99,30%**
Situación 2	-	1.795.366	-	**1.795.366**	**0,42%**
Situación 3	-	-	9.519	**9.519**	**0,00%**
Situación 4	-	-	25.267	**25.267**	**0,01%**
Situación 5	-	-	1.190.563	**1.190.563**	**0,27%**
Total	**425.886.547**	**2.189.235**	**2.488.413**	**430.564.195**	**100%**
	98,00%	**1,00%**	**1,00%**	**100%**	

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

PCE	31/12/2025				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	5.608.288	3.025.409	646.156	**9.279.853**	**45,68%**
Situación 2	-	107.731	-	**107.731**	**0,53%**
Situación 3	-	-	705.679	**705.679**	**3,47%**
Situación 4	-	-	8.196.270	**8.196.270**	**40,34%**
Situación 5	-	-	2.027.204	**2.027.204**	**9,98%**
Total	**5.608.288**	**3.133.140**	**11.575.308**	**20.316.736**	**100%**
	27,60%	**15,43%**	**56,97%**	**100%**	

PCE	31/12/2024				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	15.745.873	98.634	538.823	**16.383.330**	**96,28%**
Situación 2	-	110.436	-	**110.436**	**0,65%**
Situación 3	-	-	4.061	**4.061**	**0,02%**
Situación 4	-	-	10.779	**10.779**	**0,06%**
Situación 5	-	-	507.894	**507.894**	**2,99%**
Total	**15.745.873**	**209.070**	**1.061.557**	**17.016.500**	**100%**
	92,53%	**1,23%**	**6,24%**	**100%**	

La cartera Comercial incluye la cartera Asimilable a Consumo, pero excluye a las financiaciones al Sector Financiero, las cuales se exponen de manera separada.

7.2.2. Cartera Consumo

Este segmento contempla la cartera de consumo propia y adquirida, incluyendo además los préstamos a empleados. El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los préstamos de Consumo:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

EAD	31/12/2025				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	78.960.005	32.702	1.407.879	**80.400.586**	**94,27%**
Situación 2	510.337	904.899	57.494	**1.472.730**	**1,73%**
Situación 3	416.835	209	535.473	**952.518**	**1,12%**
Situación 4	139.156	3.331	1.200.402	**1.342.889**	**1,57%**
Situación 5	645	-	1.119.708	**1.120.353**	**1,31%**
Total	**80.026.979**	**941.141**	**4.320.957**	**85.289.076**	**100%**
	93,83%	**1,10%**	**5,07%**	**100%**	
EAD	**31/12/2024**				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	46.508.753	897	-	**46.509.650**	**92,76%**
Situación 2	-	921.061	268.816	**1.189.877**	**2,37%**
Situación 3	-	-	1.057.150	**1.057.150**	**2,11%**
Situación 4	-	-	826.451	**826.451**	**1,65%**
Situación 5	-	-	554.764	**554.764**	**1,11%**
Total	**46.508.753**	**921.958**	**2.707.181**	**50.137.892**	**100%**
	92,76%	**1,84%**	**5,40%**	**100%**	
PCE	**31/12/2025**				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	2.956.245	5.781	652.432	**3.614.459**	**58,27%**
Situación 2	7.229	150.395	26.318	**183.942**	**2,97%**
Situación 3	5.472	37	248.619	**254.128**	**4,15%**
Situación 4	6.482	1.653	1.025.562	**1.033.697**	**16,60%**
Situación 5	7	-	1.117.063	**1.117.071**	**18,01%**
Total	**2.975.436**	**157.866**	**3.069.994**	**6.203.296**	**100%**
	47,97%	**2,54%**	**49,49%**	**100%**	

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

PCE	31/12/2024				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	2.574.327	399	-	**2.574.726**	**49,42%**
Situación 2	-	415.914	178.685	**594.599**	**11,41%**
Situación 3	-	-	850.033	**850.033**	**16,30%**
Situación 4	-	-	715.235	**715.235**	**13,74%**
Situación 5	-	-	475.420	**475.420**	**9,13%**
Total	**2.574.327**	**416.313**	**2.219.374**	**5.210.014**	**100%**
	49,41%	**7,99%**	**42,60%**	**100%**	

7.2.3. Cartera Servicios Financieros

Este segmento se desprende de la cartera comercial. El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los préstamos del sector de Servicios Financieros (Entidades Financieras, Fideicomisos Financieros, entre otros):

EAD	31/12/2025				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	509.389.086	13.862.729	-	**523.251.815**	**99,97%**
Situación 2	-	155	-	**155**	**0,01%**
Situación 3	-	-	1.451	**1.451**	**0,01%**
Situación 4	-	-	19.255	**19.255**	**0,01%**
Total	**509.389.086**	**13.862.884**	**20.706**	**523.272.676**	**100%**
	97,35%	**2,64%**	**0,01%**	**100%**	

EAD	31/12/2024				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	564.667.215	5.840	210	**564.673.265**	**99,98%**
Situación 2	-	97	-	**97**	**0,01%**
Situación 3	-	-	2.880	**2.880**	**0,01%**
Total	**564.667.215**	**5.937**	**3.090**	**564.676.242**	**100%**
	99,98%	**0,01%**	**0,01%**	**100%**	

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

PCE	31/12/2025				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	3.130.564	267.923	-	**3.398.487**	**99,51%**
Situación 2	-	3	-	**3**	**0,01%**
Situación 3	-	-	411	**411**	**0,01%**
Situación 4	-	-	16.174	**16.174**	**0,47%**
Total	**3.130.564**	**267.926**	**16.585**	**3.415.075**	**100%**
	91,67%	**7,86%**	**0,47%**	**100%**	

PCE	31/12/2024				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	4.416.731	153	90	**4.416.974**	**99,98%**
Situación 2	-	3	-	**3**	**0,01%**
Situación 3	-	-	1.228	**1.228**	**0,01%**
Total	**4.416.731**	**156**	**1.318**	**4.418.205**	**100%**
	99,98%	**0,01%**	**0,01%**	**100%**	

Adicionalmente, en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad” se expone también la evolución de las previsiones por pérdidas crediticias esperadas a nivel sector y producto.

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

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total	
	Valor contable	**PCE**	**Valor contable**	**PCE**	**Valor contable**	**PCE**	**Valor contable**	**PCE**
01° de enero 2025	956.949.257	22.744.246	2.157.098	625.540	4.527.006	3.282.249	**963.633.361**	**26.652.034**
Nuevos activos originados o adquiridos	513.535.774	6.345.694	5.190.382	1.046.152	4.173.931	1.568.216	**522.900.087**	**8.960.061**
Pagos y activos dados de baja	(206.714.613)	(11.149.620)	(1.260.101)	(187.021)	(2.207.406)	(1.711.495)	**(210.182.120)**	**(13.048.136)**
Transferencias Stage 1	(116.732.027)	(4.415.114)	(109.282)	(129.359)	227.693	(74.275)	**(116.613.616)**	**(4.618.749)**
Transferencias Stage 2	4.427.884	2.238.430	(54.142)	(18.880)	(727)	(958)	**4.373.015**	**2.218.592**
Transferencias Stage 3	5.021.856	9.979.280	(33.494)	108.809	(240.601)	(233.398)	**4.747.761**	**9.854.691**
Ajuste por tipo de cambio	27.913.884	(1.182.461)	-	-	375.648	1.099.077	**28.289.532**	**(83.385)**
31 de diciembre 2025	**1.184.402.015**	**24.560.454**	**5.890.461**	**1.445.240**	**6.855.543**	**3.929.415**	**1.197.148.019**	**29.935.108**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

7.3 Saldos no utilizados

Estas operaciones contingentes junto con sus características se exponen en la nota 7 “Operaciones contingentes” y la nota 30 “Gestión de riesgos – Riesgo de crédito”.

7.3.1 Saldos no utilizados de tarjetas de crédito

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

EAD	31/12/2025				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	7.018.918	86.136	-	**7.105.054**	**99,85%**
Situación 2	918	3.458		**4.376**	**0,06%**
Situación 3	521	-	1.720	**2.241**	**0,03%**
Situación 4	279	-	3.667	**3.946**	**0,05%**
Situación 5	-	-	179	**179**	**0,01%**
Total	**7.020.636**	**89.594**	**5.566**	**7.115.796**	**100%**
	98,66%	**1,26%**	**0,08%**	**100%**	

EAD	31/12/2024				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	6.445.036	13.830	58	**6.458.924**	**99,80%**
Situación 2	-	6.131	-	**6.131**	**0,09%**
Situación 3	-	-	1.639	**1.639**	**0,03%**
Situación 4	-	-	4.737	**4.737**	**0,06%**
Situación 5	-	-	278	**278**	**0,02%**
Total	**6.445.036**	**19.961**	**6.712**	**6.471.709**	**100%**
	99,98%	**0,01%**	**0,01%**	**100%**	

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

PCE	31/12/2025				
Calificación BCRA	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	%
Situación 1	87.409	14.093	-	101.502	95,95%
Situación 2	12	526	-	538	0,51%
Situación 3	7	-	467	474	0,45%
Situación 4	13	-	3.085	3.098	2,80%
Situación 5	-	-	179	179	0,30%
Total	87.441	14.619	3.731	105.791	100%
	82,65%	13,82%	3,53%	100%	

PCE	31/12/2024				
Calificación BCRA	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	%
Situación 1	244.828	3.679	51	248.558	97,71%
Situación 2	-	2.519	-	2.519	0,99%
Situación 3	-	-	843	843	0,32%
Situación 4	-	-	2.226	2.226	0,88%
Situación 5	-	-	243	243	0,10%
Total	244.828	6.198	3.363	254.389	100%
	96,24%	2,37%	1,39%	100%	

7.3.2 Saldos no utilizados de acuerdos en cuenta corriente

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

EAD	31/12/2025				
Calificación BCRA	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	%
Situación 1	8.046.919	47.019	-	8.093.938	100%
Total	8.046.919	47.019	-	8.093.938	100%
	99,42%	0,58%	0,00%	100%	

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

EAD	31/12/2024				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	62.416.894	-	-	**62.416.894**	**99,98%**
Situación 2	-	19.614	-	**19.614**	**0,01%**
Situación 4	-	-	7.833	**7.833**	**0,01%**
Total	**62.416.894**	**19.614**	**7.833**	**62.444.341**	**100%**
	99,98%	**0,01%**	**0,01%**	**100%**	

PCE	31/12/2025				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	82.839	8.792	-	**91.631**	**100%**
Total	**82.839**	**8.792**	**-**	**91.631**	**100%**
	90,40%	**9,60%**	**0,00%**	**100%**	

PCE	31/12/2024				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	1.083.406	-	-	**1.083.406**	**99,23%**
Situación 2	-	5.024	-	**5.024**	**0,46%**
Situación 4	-	-	3.341	**3.341**	**0,31%**
Total	**1.083.406**	**5.024**	**3.341**	**1.091.771**	**100%**
	98,54%	**0,46%**	**1,00%**	**100%**	

7.3.3 Garantías otorgadas

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

EAD	31/12/2025				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	106.059.108	785.755	-	**106.844.863**	**99,83%**
Situación 3	-	-	80.000	**80.000**	**0,07%**
Situación 4	-	-	101.750	**101.750**	**0,10%**
Total	**106.059.108**	**785.755**	**181.750**	**107.026.613**	**100%**
	99,10%	**0,73%**	**0,17%**	**100%**	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

EAD	31/12/2024				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	92.540.138	969.915	355.337	**93.865.390**	**100%**
Total	**92.540.138**	**969.915**	**355.337**	**93.865.390**	**100%**
	98,59%	**1,03%**	**0,38%**	**100%**	

PCE	31/12/2025				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	1.124.108	146.932	-	**1.271.040**	**92,19%**
Situación 3	-	-	22.251	**22.251**	**1,61%**
Situación 4	-	-	85.468	**85.468**	**6,20%**
Total	**1.124.108**	**146.932**	**107.719**	**1.378.759**	**100%**
	81,53%	**10,66%**	**7,81%**	**100%**	

PCE	31/12/2024				
Calificación BCRA	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Total**	**%**
Situación 1	1.935.395	248.462	151.587	**2.335.444**	**100%**
Total	**1.935.395**	**248.462**	**151.587**	**2.335.444**	**100%**
	82,87%	**10,64%**	**6,49%**	**100%**	

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

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

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total	
	Valor contable	PCE	Valor contable	PCE	Valor contable	PCE	Valor contable	PCE
01° de enero 2025	278.795.934	3.263.630	969.915	259.685	355.337	158.291	280.121.186	3.681.605
Nuevos activos originados o adquiridos	14.173.178	915.997	-	8.916	-	-	14.173.178	924.913
Pagos y activos dados de baja	(59.268.046)	(2.301.928)	-	(6.297)	-	(1.070)	(59.268.046)	(2.309.295)
Transferencias Stage 1	92.664	(423.774)	208.291	(235.780)	516.649	(142.927)	817.604	(802.482)
Transferencias Stage 2	600.666	152.985	-	(19)	-	-	600.666	152.966
Transferencias Stage 3	(286.564)	88.881	-	(123)	-	1.117	(286.564)	89.875
Ajuste por tipo de cambio	(5.530.564)	(161.401)	-	-	-	-	(5.530.564)	(161.401)
31 de diciembre 2025	**228.577.269**	**1.534.388**	**1.178.206**	**26.381**	**871.985**	**15.412**	**230.627.460**	**1.576.181**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

8. PARTIDAS FUERA DE BALANCE

8.1 Operaciones contingentes

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

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

	31/12/2025	31/12/2024
Avales y Garantías otorgadas	137.335.704	223.991.889
Saldos no utilizados de productos activos	93.261.756	56.129.297
	230.597.460	**280.121.186**
Menos: Provisión por PCE	(1.576.181)	(3.681.605)
	229.021.279	**276.439.581**

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

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la nota 28 “Gestión de riesgos y Gobierno corporativo”.

Las revelaciones sobre la provisión por pérdidas crediticias esperadas se exponen en la nota 7 “Corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados”.

8.2 Otras partidas fuera de balance

A continuación se expone la composición de los principales saldos de las otras partidas fuera de balance al 31 de diciembre 2025 y 2024:

	31/12/2025	31/12/2024
Garantías recibidas	1.562.286.374	764.511.749
Valores en custodia	8.734.681.049	6.356.990.264
	10.296.967.423	**7.121.502.013**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

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

La Entidad celebra operaciones de derivados con la finalidad de gestionar riesgos logrando un adecuado nivel de cobertura sobre una cartera de activos o pasivos financieros (según corresponda). Adicionalmente, se pueden hacer con un objetivo de arbitraje, es decir obtener un beneficio libre de riesgo por la combinación de un producto derivado y una cartera de activos financieros, tratando de obtener beneficios aprovechando situaciones anómalas en los precios de los activos en los mercados.

Los derivados mantenidos con fines de gestión de riesgos incluyen coberturas que son coberturas económicas pero que no cumplen los requisitos de la contabilidad de coberturas de acuerdo a NIIF 9.
En este sentido, los instrumentos financieros derivados de la Entidad consisten en Forwards y Futuros. Estas operaciones son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. Los contratos de forwards son contratos personalizados negociados en un mercado extrabursátil (over-the-counter). Los contratos de futuros, en cambio, corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. Las principales diferencias en los riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. En los contratos de forwards existe riesgo de contraparte, la Entidad tiene exposición crediticia a las contrapartes de los contratos. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera muy bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados. Adicionalmente, los contratos de forwards generalmente se liquidan en términos brutos y, por lo tanto, se consideran tienen un mayor riesgo de liquidez que los contratos de futuros que, a menos que se elijan para ser ejecutados por entrega, se liquiden en una base neta. Ambos tipos de contratos exponen a la Entidad a riesgo de mercado.

El siguiente cuadro muestra los valores nocionales de estos instrumentos, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nocionales indican el volumen de transacciones pendientes al cierre y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito. Adicionalmente, se muestran los valores razonables de los instrumentos financieros derivados registrados como activos o pasivos en el Estado de Situación Financiera. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en el Anexo Q “Apertura de Resultados”. Por otra parte, en el Anexo O

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

"Instrumentos financieros derivados" se detallan las operaciones que concertó la Entidad por grupos homogéneos, teniendo en cuenta la coincidencia en la totalidad de los atributos expuestos, independientemente de que se trate de operaciones activas o pasivas.

Instrumentos financieros derivados Activos	31/12/2025		31/12/2024	
	Valor nocional en USD	Valor razonable	Valor nocional en USD	Valor razonable
Derivados mantenidos para negociar:				
Compras / Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Forward	75.870	5.896.349	209.148	(241.751)
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en ROFEX - Futuros	135.925	653.825	183.380	62.641
Total derivados mantenidos para negociar	**211.795**	**6.550.174**	**392.528**	**(179.110)**

10. ARRENDAMIENTOS

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 11.108.101 y 10.731.244, respectivamente. Dichos activos se midieron al costo, neto de las depreciaciones acumuladas y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, y se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascienden a 518.742 y 473.501 respectivamente y se reconocen dentro del Rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascienden a 3.368.587 y 3.321.230 respectivamente. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a las tasas implícitas de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por el ejercicio finalizado el 31

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

de diciembre de 2025 y 2024 ascienden a 741.483 y 879.493 respectivamente y se reconocen dentro del Rubro “Otros Gastos Operativos”.

	31/12/2025	31/12/2024
Hasta un año	716.643	268.174
De 1 a 5 años	2.651.944	3.053.056
	3.368.587	**3.321.230**

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

La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con Automotores, Maquinarias Viales, Maquinarias Industriales y Equipos Electrónicos. Estos contratos de arrendamiento establecen en todos los casos una Opción de Compra y se encuentran registrados en el Rubro “Préstamos y otras financiaciones” por 2.846.707 y 3.578.401 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

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

Plazo	Saldos al 31/12/2025		Saldos al 31/12/2024	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
De 1 a 5 años	4.702.645	2.846.707	5.540.176	3.578.401
Más de 5 años	-	-	-	-
Total	**4.702.645**	**2.846.707**	**5.540.176**	**3.578.401**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 las previsiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 44.742 y 129.643, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen acuerdos significativos de otros arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

11. INVERSIÓN EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Entidad no cuenta con inversiones en asociadas.

Adicionalmente, la Entidad consolida sus estados financieros con el fideicomiso de administración P.B.I.F., explicado en la nota 15.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

12. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

A continuación, se exponen los saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 con partes relacionadas:

	Saldo máximo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2025	Saldo máximo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2024
Préstamos				
Adelantos	2.366.563	2.366.563	150.488	150.488
Tarjetas de crédito	309.583	309.583	264.784	264.784
Garantías otorgadas	15.299.242	-	21.452.421	-
Prestamos de títulos	7.568.336	7.568.336	158.764	158.764
Otros	18.031.294	16.148.503	28.569.365	27.489.429
Total de asistencia	**43.575.018**	**26.392.985**	**50.595.822**	**28.063.465**
Depósitos	**93.243.973**	**93.243.973**	**186.703.450**	**186.703.450**

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 747.359 y 556.485, respectivamente. Ver adicionalmente la Nota 15.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

La remuneración del personal clave, correspondiente a honorarios, sueldos y gratificaciones, asciende a 10.892.434 y 17.330.865 al 31 de diciembre de 2025 y 2024. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS INTANGIBLES

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

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se exponen en el Anexo F: "Movimientos de propiedad, planta y equipo" y en el anexo G "Movimientos de activos intangibles".

14. PROVISIONES

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

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

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

Con fecha 4 de septiembre de 2023 se realizó el pago de la totalidad de los honorarios regulados a favor de los letrados del BCRA. Al 31 de diciembre de 2025, la Entidad no mantiene provisión en concepto de honorarios por el sumario N° 1524.

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

- N° 2370/13: El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a los arts. 20 bis, 21 inc. (a) y 21 bis de la Ley de Prevención del Lavado N° 25.246 y sus modificatorias, y a los arts. 3, inc. (f), 4 incs. (a), (b) y (f), 8, 13 inc. (i) y Apartado II, 14 incs. (e), (h), (i) y (k) y Apartado II, 23, 24 incs. (d) y (e) y 34 de la Resolución UIF N° 121/2011 y sus modificatorias. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

terrorismo vigente referida a Manual de Procedimientos, Integración y Actualización de Legajos, Determinación del Perfil del Cliente, Monitoreo de las Operaciones, Reporte de Operaciones Sospechosas Tardío, y Auditorías. Con fecha 27 de noviembre de 2023, la Entidad abonó dicho sumario financiero.

- N° 790/17: El mismo tramita por ante la Dirección de Régimen Administrador Sancionador. El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a lo dispuesto en los artículos 20 bis, 21 incisos a) y b) y 21 bis de la Ley N° 25.246 (Ley de Prevención del Lavado) y sus modificatorias y los artículos 3° incisos f) y g), 21 inciso j), 23, 24 incisos d), e) y f) y 29 de la Resolución UIF N° 121/2011 y modificatorias. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a las políticas de identificación y conocimiento del cliente; al Monitoreo de operaciones – Gestión de Alertas – Matriz de Riesgo; y que se ha omitido reportar ante la UIF una operación presuntamente sospechosa. Con fecha 19/09/2025 se notificó la Resolución Final de UIF y con fecha 02/10/2025 se procedió al pago de multas impuestas. Con fecha 03/11/2025 los puntos 7 y 8 fueron recurridos ante la Cámara en lo Contencioso Administrativo Federal. De acuerdo con lo establecido en el art. 25 bis de la Ley 19.549, el pago de las multas no es requisito para la procedencia del recurso. Con fecha 27 de noviembre de 2025, se procedió al pago de la tasa de justicia correspondiente. Con fecha 15 de diciembre de 2025, se corrió traslado del recurso interpuesto a la UIF, por el término de 30 días. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, asciende la provisión a 64.393 y 6.314, respectivamente, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.
- N°70/21 el cual tramita por ante la Dirección de Régimen Administrador Sancionador. El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a los arts. 4, 8, 22, 28, 30, 37, 38 y 42 de la Resolución UIF 30/2017 y sus modificatorias. En particular, la UIF observó que existen apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a: 1. Perfil del cliente; 2. Sistema de monitoreo de operaciones; 3. Gestión de alertas; 4. Matriz de Riesgo; 5. Autoevaluación de riesgos. Informe técnico; 6. Cartera de clientes MELI (Mercadopago); 7. Debida diligencia reforzada; 8. Régimen informativo RTE; 9. Manual de procedimientos en materia de PLA/FT; y 10. Verificaciones de operaciones de compra de moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 1.200 y 1.579, respectivamente, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

Asimismo, en cumplimiento de lo requerido por la Comunicación “A” 5689 del BCRA, se informa que, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen otras sanciones administrativas y/o disciplinarias o penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por el BCRA, la UIF y la Comisión Nacional de Valores (CNV) notificadas a la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Al 31 de diciembre de 2025, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Provisiones	Antes de los 12 meses	Después de los 12 meses	Saldo al 31/12/2025
Contingencias con el BCRA	-	78.472	**78.472**
Provisiones por compromisos eventuales (1)	-	1.576.181	**1.576.181**
Otras contingencias	355.917	359.263	**715.180**
Total provisiones	**355.917**	**2.013.916**	**2.369.833**

(1) Ver nota 7 “Corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados” y Anexo R “corrección del valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad”

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

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR

Beneficios a corto plazo

	31/12/2025	31/12/2024
Provisiones gratificaciones	5.525.274	6.196.512
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	2.340.914	3.912.098
Provisión vacaciones	529.717	502.305
TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO	**8.395.905**	**10.610.915**

La Entidad otorgó, oportunamente, préstamos a tasas preferenciales a determinados empleados con el fin que realicen aportes al fondo de riesgo de Garantías Bind S.G.R., con la condición de que mantengan dicho aporte y su condición de empleados por el plazo de dos años, adicionalmente, estos empleados recibieron acciones Clase B de Garantías Bind S.G.R. A la fecha de los presentes estados financieros consolidados dichos préstamos ascienden a 174.610.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Entidad no cuenta con beneficios post-empleo.

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

La Entidad realizó el 4 de julio de 2023 el aporte comprometido en títulos denominados “Dólar Linked” por un valor nominal de dólares estadounidenses un millón novecientos cincuenta mil (USD 1.950.000)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

independientemente de los gastos asociados a la constitución del mismo, los cuales ascienden a 146 millones a sus valores históricos. Dichos fondos se encuentran bajo gestión de una ALyC que actuará como gerenciador, también designado por contrato y que realizará las inversiones con los parámetros preestablecidos en el mismo.

Asimismo, con fecha 11 de diciembre de 2024 la Entidad realizó un segundo aporte al fideicomiso de administración P.B.I.F. en títulos denominados “Bonos de la República Argentina USD Step 2030”, por dólares estadunidenses seiscientos mil (USD 600.000), independientemente de los gastos asociados a la constitución del mismo.

16. OTRAS APERTURAS PATRIMONIALES

	31/12/2025	31/12/2024
Transferencias fecha posterior Debin / Credin	26.392.167	-
Deudores Varios	5.441.716	10.441.582
Deudores por ventas de TP contado a liquidar	-	102.958.737
Saldos a recuperar por siniestros	1.186.233	381.703
Deudores por otras ventas al contado a liquidar	32.019	-
Otros	649.796	454.027
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	**33.701.931**	**114.236.049**

	31/12/2025	31/12/2024
Anticipos de honorarios a directores y síndicos	5.554.559	6.560.609
Pagos Efectuados por Adelantado	1.577.432	1.660.095
Bienes tomados en defensa de crédito	632.640	633.018
Anticipos por compra de bienes	355.502	364.556
Obras de arte	267.465	267.465
Otros	2.748.312	2.376.879
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	**11.135.910**	**11.862.622**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

	31/12/2025	31/12/2024
Cobranzas por cuenta y orden de terceros	12.035.972	13.360.825
Transferencias en moneda extranjera pendientes de aplicar	6.340.577	11.073.938
Diversas sujetas a efectivo mínimo	3.919.050	4.618.688
Arrendamientos financieros a pagar	3.368.587	3.321.230
Obligaciones por financiación de compras	1.419.714	2.712.881
Otros	3.860.769	9.088.801
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	**30.944.669**	**44.176.363**

	31/12/2025	31/12/2024
Financiaciones recibidas del exterior	35.843.315	28.284.691
Saldos en corresponsalía	-	133.481
Otras financiaciones	28.810	448.542
TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES	**35.872.125**	**28.866.714**

	31/12/2025	31/12/2024
Impuestos a Pagar	98.503.426	118.566.834
Dividendos a Pagar	35.681.281	-
Acreedores Varios	11.219.829	34.413.679
Beneficios a Empleados a Pagar (Nota 15)	8.395.905	10.610.915
Honorarios a pagar a directores y síndicos	7.576.037	15.769.022
Órdenes de pago previsionales pendientes liquidación	677.227	754.323
Otros	1.525.181	722.217
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	**163.578.886**	**180.836.990**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

31 de diciembre de 2025	Vencido / Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	856.064.661	-	-	-	-	-	-	856.064.661
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	8.212.219	3.131.178	38.274.833	64.868.940	976.539	126.969.192	242.432.901
Instrumentos derivados	-	5.403.709	597.782	10.790.456	57.734	-	-	16.849.681
Otros activos financieros		33.701.931	-	-	-	-	-	33.701.931
Préstamos y otras financiaciones (incluye previsiones)								
- Otras Entidades Financieras	-	94.309.109	78.479.448	77.830.498	37.974.807	9.577.582	-	298.171.444
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	17.550.276	397.155.831	117.044.955	211.574.615	83.820.339	40.835.475	7.514.183	875.495.674
Otros Títulos de Deuda	-	1.134.778	85.690.786	5.169.287	215.081.921	34.220.693	42.152.102	383.449.567
Activos financieros entregados en garantía	75.787.168	-	-	-	54.763	15.283.598	835.954	91.961.483
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.980.161	-	-	-	-	-	-	4.980.161
TOTAL ACTIVO	**954.382.266**	**539.917.577**	**284.944.149**	**343.639.689**	**401.858.504**	**100.893.887**	**177.471.431**	**2.803.107.503**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

31 de diciembre de 2025	Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	235.643	-	-	-	-	-	-	235.643
- Sector Financiero	14.127.594	-	-	-	-	-	-	14.127.594
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.001.212.135	193.743.469	26.756.738	50.462.798	33.590.914	87	318	2.305.766.459
Otros pasivos financieros	-	30.944.669	-	-	-	-	-	30.944.669
Instrumentos derivados	-	1.722.241	1.772.606	6.786.261	18.399	-	-	10.299.507
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	9.320.493	8.608.557	17.934.037	3.804	5.234	-	35.872.125
TOTAL PASIVO	**2.015.575.372**	**235.730.872**	**37.137.901**	**75.183.096**	**33.613.117**	**5.321**	**318**	**2.397.245.997**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

31 de diciembre de 2024	Vencido / Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	534.767.959	-	-	-	-	-	-	534.767.959
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	120.138.902	357.237.075	514.337.587	176.503.725	77.084.240	1.245.301.529
Instrumentos derivados	62.641	4.623.914	239.532	2.031.986	122.956	-	-	7.081.029
Otros activos financieros	-	114.236.049	-	-	-	-	-	114.236.049
Préstamos y otras financiaciones (incluye previsiones)								
- Sector Publico No Financiero	-	28	-	-	-	-	-	28
- Otras Entidades financieras	-	78.846.546	103.936.928	77.367.376	37.814.862	6.569.687	-	304.535.399
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	3.713.466	205.270.648	76.352.426	62.701.731	121.202.974	156.530.641	6.610.510	632.382.396
Otros Títulos de Deuda	-	-	-	34.239.449	101.772.042	15.443.786	90.829.979	242.285.256
Activos financieros entregados en garantía	64.362.576	-	-	1.975.842	-	-	6.024.736	72.363.154
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.688.054	-	-	-	-	-	-	4.688.054
TOTAL ACTIVO	**607.594.696**	**402.977185**	**300.667.788**	**535.553.459**	**775.250.421**	**355.047.839**	**180.549.465**	**3.157.640.853**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

31 de diciembre de 2024	Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	2.551.923	-	-	-	-	-	-	2.551.923
- Sector Financiero	11.056.839	-	-	-	-	-	-	11.056.839
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.256.170.075	41.665.695	130.184.017	141.897.801	21.221	2.044	26	2.569.940.879
Otros pasivos financieros	-	44.176.363	-	-	-	-	-	44.176.363
Instrumentos Derivados	-	2.302.824	3.222.737	1.650.913	83.665	-	-	7.260.139
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	143.448	19.683.148	7.268.164	1.558.403	193.727	12.192	7.632	28.866.714
TOTAL PASIVO	**2.269.922.285**	**107.828.030**	**140.674.918**	**145.107.117**	**298.613**	**14.236**	**7.658**	**2.663.852.857**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

18.1. Impuesto a las ganancias

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro y los efectos del ajuste por inflación impositivo. Al 31 de diciembre de 2025, la Entidad no posee quebranto impositivo acumulado para compensar ganancias impositivas futuras.

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

	31/12/2025	31/12/2024
Activos por impuesto diferido:		
Previsión por Préstamos	8.967.930	12.673.455
Provisiones	277.778	81.189
Comisiones	47.306	22.191
Arrendamientos	31.236	-
Vacaciones no gozadas	185.401	175.807
Ajuste por Inflación Impositivo	-	84.184
Total activos diferidos	**9.509.651**	**13.036.826**
Pasivos por impuesto diferido:		
Propiedad, planta y equipo e Intangibles	(10.405.340)	(12.432.948)
Instrumentos de Patrimonio	(688.126)	(905.221)
Arrendamientos	-	(93.537)
Diferencias de cotización	(339.230)	(446.253)
Total pasivos diferidos	**(11.432.696)**	**(13.877.959)**
Pasivo neto por impuesto diferido	**(1.923.045)**	**(841.133)**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	31/12/2025	31/12/2024
Anticipo de impuestos a las ganancias corriente	12.426.969	15.159.850
Pasivo registrado por ejercicio 2018 y 2019	(350.529)	(461.117)
Provisión de impuestos a las ganancias corriente	(34.355.743)	(103.845.569)
Saldo a pagar	**(22.279.303)**	**(89.146.836)**

La evolución del Activo (Pasivo) neto por Impuesto diferido al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se resume del siguiente modo:

	31/12/2025	31/12/2024
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(841.133)	(1.106.500)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	(1.081.912)	265.367
Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	**(1.923.045)**	**(841.133)**

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

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

	31/12/2025	31/12/2024
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	79.947.385	307.144.686
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia contable	**(27.981.585)**	**(107.500.640)**
Diferencias permanentes	25.382.055	(13.924.722)
(Defecto) / Exceso – Impuesto a las ganancias ejercicio anterior	-	(62.855)
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	**(2.599.530)**	**(121.488.218)**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

18.2. Ajuste por inflación impositivo

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

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

Al 31 de diciembre de 2025, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

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

Adicionalmente, con fecha 15 de mayo de 2019, la Entidad realizó una presentación ante la ARCA solicitando la convalidación de los mecanismos del ajuste por inflación impositivo aplicados en la presentación de la Declaración jurada - período fiscal 2018, por cuanto considera que le son aplicables los parámetros establecidos por la Corte Suprema de Justicia de la Nación en el fallo "Candy SA c/AFIP y otro" de fecha 3 de septiembre de 2009, y pronunciamientos concordantes emitidos posteriormente en el mismo sentido.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Tal como surge de lo antes expuesto, la Entidad ha determinado su Declaración Jurada correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 aplicando el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias. No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos sobre el pasivo relacionado al ajuste por inflación impositivo en situaciones asimilables, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2018, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo por un total de 240.749. Con fecha 14 de junio de 2024 la ARCA ha notificado a la Entidad la prevista sobre el tema, generando un reclamo por dicho importe. Posteriormente, con fecha 07 de agosto de 2025, dicho organismo ha notificado la correspondiente Vista, determinando el impuesto resultante por la impugnación de la aplicación del referido ajuste, situación sobre la cual la Entidad presentó con fecha 18 de septiembre de 2025 la respuesta a la Vista mencionada, confirmando y ratificando los criterios aplicados, sin respuesta aún por parte del Organismo.

Respecto del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2019, la Entidad presentó con fecha 27 de mayo de 2020 una nueva acción administrativa mediante la cual ha determinado su Declaración Jurada correspondiente a dicho ejercicio aplicando en forma íntegra el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando la aplicación de una alícuota efectiva del gravamen, por el ejercicio fiscal 2019, que resulta confiscatoria (superando la alícuota prevista en la Ley -30%-). No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2019, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo en forma íntegra. Con fecha 31 de julio de 2024 la ARCA ha notificado a la Entidad la prevista sobre el tema, generando un reclamo por 274.262. Posteriormente, con fecha 27 de agosto de 2025, dicho organismo ha notificado la correspondiente Vista, determinando el impuesto resultante por la impugnación de la aplicación del referido ajuste en su totalidad, situación sobre la cual la Entidad presentó con fecha 7 de octubre de 2025 la respuesta a la Vista mencionada, confirmando y ratificando los criterios aplicados, sin respuesta aún por parte del Organismo.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

18.3. Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio.

19. INGRESOS POR COMISIONES

	31/12/2025	31/12/2024
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto		
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	5.638.380	4.536.964
Comisiones por garantías financieras otorgadas	3.914.484	2.043.648
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	101.873	66.012
	9.654.737	**6.646.624**
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo		
Comisiones vinculadas con obligaciones	16.279.931	15.522.026
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	5.692.442	9.038.778
Comisiones vinculadas con créditos	662.187	509.442
	22.634.560	**25.070.246**
Total Ingresos por comisiones	**32.289.297**	**31.716.870**

20. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	31/12/2025	31/12/2024
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(37.618.719)	(31.364.179)
Resultado por compra-venta de divisas	33.599.406	17.200.694
	(4.019.313)	**(14.163.485)**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31/12/2025	31/12/2024
Comisión APIBANK - Transferencias	48.644.788	34.386.330
Previsiones desafectadas	25.821.235	18.202
Comisión ACDI	22.667.217	53.721.145
Por sociedad depositaria	3.897.635	2.804.227
Alquileres	2.996.509	2.741.688
Créditos recuperados	-	1.168.328
Cajeros automáticos	-	497.240
Alquiler de cajas de seguridad	-	303.797
Otros	9.795.115	3.297.426
	113.822.499	**98.938.383**

22. BENEFICIOS AL PERSONAL

	31/12/2025	31/12/2024
Remuneraciones	(46.921.166)	(46.823.974)
Cargas sociales sobre remuneraciones	(13.169.983)	(14.524.991)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(12.101.009)	(14.798.013)
Servicios al personal	(5.322.348)	(4.859.715)
Otros beneficios al personal a corto plazo	(176.748)	(76.743)
	(77.691.254)	**(81.083.436)**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31/12/2025	31/12/2024
Gasto de Tecnología	(54.665.538)	(91.902.792)
Otros honorarios	(27.108.844)	(17.914.465)
Honorarios a directores y síndicos	(8.609.461)	(18.821.843)
Impuestos	(7.130.291)	(8.866.105)
Tasas y contribuciones	(3.883.329)	(4.086.828)
Servicios de seguridad	(3.747.261)	(4.607.893)
Servicios administrativos contratados	(3.568.501)	(3.324.525)
Electricidad y comunicaciones	(2.253.436)	(1.839.095)
Propaganda y publicidad	(1.808.158)	(2.466.698)
Seguros	(1.714.314)	(1.895.786)
Red Link	(1.666.857)	(1.968.585)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(1.313.774)	(2.370.914)
Representación, viáticos y movilidad	(906.651)	(1.444.240)
Limpieza	(825.748)	(713.432)
Falla de caja	(449.588)	(469.736)
Eventos	(90.734)	(9.398)
Alquileres	(40.993)	(30.419)
Otros	(12.558.243)	(23.749.049)
	(132.341.721)	**(186.481.803)**

24. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31/12/2025	31/12/2024
Impuesto sobre los ingresos brutos	(47.847.609)	(137.587.114)
Comisiones Coelsa	(24.687.807)	(14.340.272)
Ajuste por Remedición de Div. a Pagar	(9.961.426)	(6.033.352)
Donaciones	(9.596.086)	(18.557.885)
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(4.815.988)	(3.612.715)
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	(741.483)	(879.493)
Intereses punitorios y otros cargos	(715.993)	(36.477)
Cargo por otras previsiones	(707.638)	(170.208)
Siniestros	(50.883)	(48.547)
Otras	(13.149.350)	(1.215.648)
	(112.274.263)	**(182.481.711)**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

25. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

La Entidad considera como "Efectivo y equivalentes de efectivo" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos activos financieros que siendo fácilmente convertibles en efectivo se encuentran sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

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

- Actividades de operación: corresponden a las actividades normales realizadas por la Entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.

- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operativas o de inversión.

En tal sentido, a continuación se expone la conciliación entre la partida "Efectivo y equivalentes" del Estado de Flujos de Efectivo con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

	31/12/2025	31/12/2024
Efectivo y depósitos en Bancos	856.064.661	534.767.959
Títulos de deuda a valor razonable	242.432.901	1.245.301.529
	1.098.497.562	**1.780.069.488**

26. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2025, el capital suscripto, integrado e inscripto de la Entidad en el Registro Público de Comercio que lleva la Inspección General de Justicia asciende a 177.020, representado por 177.019.810 acciones ordinarias escriturales de valor nominal 1 peso cada una y con derecho a 1 voto por acción. A partir de la reorganización accionaria considerada en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 12 de diciembre de 2019 y aprobada por el Directorio mediante Acta N° 2828 de misma fecha y, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo sexto del Estatuto, las acciones escriturales clase A ascienden a 82.508.100 y las acciones escriturales clase B a 94.511.710.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

27. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES

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

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

Si bien la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente.

Jerarquías de valores razonables

La Entidad utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, a los que la Entidad accede a la fecha de medición, para activos o pasivos idénticos.

- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente.

- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

El Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros” muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera.

Metodologías de determinación de los valores razonables

A continuación se describen las metodologías, inputs y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Financiera, y de los instrumentos financieros no registrados sobre esta base, pero cuyos valores razonables se revelan en la presente nota:

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

- *Instrumentos de deuda – Títulos e Instrumentos de regulación monetaria:* El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.

- *Instrumentos de patrimonio*: El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizado en Nivel 3 de Jerarquía de valores razonables, se estimó en base a la información disponible de cada una de las empresas.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente:

	31 de diciembre de 2025				
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		***Nivel 1***	***Nivel 2***	***Nivel 3***	***Total VR***
Efectivo y Depósitos en Bancos	856.064.661	856.064.661	-	-	856.064.661
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	242.432.901	242.432.901	-	-	242.432.901
Otros activos financieros	33.701.931	33.701.931	-	-	33.701.931
Préstamos y Otras Financiaciones	1.173.667.118	-	77.862.299	1.102.816.755	1.180.679.054
Otros títulos de deuda (1)	383.449.567	42.415.983	251.664.677	-	294.080.660
Activos financieros entregados en garantías	91.961.483	91.961.483	-	-	91.961.483
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.980.161	4.980.161	-	-	4.980.161
Pasivos Financiero					
Depósitos	2.320.129.696	-	2.308.762.601	-	2.308.762.601
Instrumentos financieros	10.299.507	10.299.507	-	-	10.299.507
Otros pasivos financieros	30.944.669	30.944.669	-	-	30.944.669
Financiaciones recibidas	35.872.125	35.872.125	-	-	35.872.125

	31 de diciembre de 2024				
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		***Nivel 1***	***Nivel 2***	***Nivel 3***	***Total VR***
Efectivo y Depósitos en Bancos	534.767.959	534.767.959	-	-	534.767.959
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	1.245.301.529	1.245.301.529	-	-	1.245.301.529
Otros activos financieros	114.236.049	114.236.049	-	-	114.236.049
Préstamos y Otras Financiaciones	936.917.823	-	122.512.730	812.862.055	935.374.785
Otros títulos de deuda (1)	242.285.256	78.126.298	169.085.839	-	247.212.137
Activos financieros entregados en garantías	72.363.154	72.363.154	-	-	72.363.154
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.688.054	4.688.054	-	-	4.688.054
Pasivos Financiero					
Depósitos	2.583.549.641	-	2.558.236.966	-	2.558.236.966
Instrumentos financieros	7.260.139	7.260.139	-	-	7.260.139
Otros pasivos financieros	44.176.363	44.176.363	-	-	44.176.363
Financiaciones recibidas	28.866.714	28.866.714	-	-	28.866.714

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

28. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

Los riesgos son inherentes a las actividades de la Entidad y se administran a través de un proceso de identificación, medición y control constante, sujeto a los límites y otros controles del riesgo.

La Entidad está dirigida y administrada por el Directorio que está integrado por el número de integrantes que fije la asamblea de Accionistas, con un número mínimo de tres y un máximo de seis directores con mandato por ejercicio, pudiendo designar igual o menor número de suplentes que se incorporarán al Directorio en caso de vacancia, de acuerdo al orden de designación.

El Directorio tiene a su cargo la administración de la Entidad y toma todas las decisiones relacionadas con ese fin. Este, es el responsable de ejecutar las decisiones asamblearias, del desarrollo de las tareas especialmente delegadas por los accionistas y de establecer la estrategia de negocios debiendo aprobar las políticas generales y particulares con el fin de lograr una buena administración de los negocios. Sus objetivos son, entre otros, coordinar y supervisar que el funcionamiento operativo responda a los objetivos institucionales, facilitar el desarrollo de los negocios con eficiencia, control y productividad, tendiendo a generar una cultura de mejora permanente en los procesos administrativos y comerciales.

Estructura de manejo de riesgos:

La Entidad ha conformado una estructura de control de riesgos, basada en la supervisión del Directorio, que es responsable de la aprobación de las políticas y estrategias vigentes, y es quien proporciona los principios para el manejo de riesgos en general y aprueba las políticas de control de riesgos para las áreas específicas como riesgo de crédito, liquidez, tasa, mercado y operacional, entre otros. En este sentido, el involucramiento del Directorio en los temas tratados por los diferentes comités implica una disminución de los riesgos que pudieran surgir asociados con la gestión del negocio.

La estructura antes citada comprende distintos comités separados e independientes. A continuación, se incluye la denominación de los mismos, con un detalle de sus funciones:

COMITÉ DE PREVENCIÓN DEL LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO: es el encargado de planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de las políticas que, en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, fije el Directorio atendiendo a lo establecido en la normativa vigente de los Organismos de Contralor correspondientes. Asimismo, informa al Directorio sobre las decisiones que en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo se han tomado.
COMITÉ DE AUDITORIA: tiene como misión evaluar el funcionamiento de los sistemas de control interno de la Entidad y las observaciones emanadas de las actas de Auditoría Interna, Auditoría Externa, Comisión Fiscalizadora y las realizadas por el BCRA y cualquier otro organismo de contralor, asegurando contribuir a la mejora de la efectividad de los controles internos de la Entidad y el cumplimiento de las regulaciones vigentes. El Comité implementará

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

programas de capacitación para que sus miembros tengan una base de conocimientos apropiada que les permita realizar sus tareas.
COMITÉ DE SISTEMAS Y TECNOLOGÍA: gestiona los temas relacionados con el avance del Plan de Sistemas de la Gerencia de Sistemas, Gerencia de Tecnología y Datos y Seguridad de la Información; respecto de los objetivos fijados por la Dirección, incluyendo estrategias, políticas y presupuestos en la materia Asimismo mantiene informado al Directorio del cumplimiento de los niveles de servicios de las Gerencias intervinientes.
COMITÉ DE COMPENSACIONES Y BENEFICIOS: trata los temas relacionados con la nómina salarial y los beneficios asignados a los colaboradores, la estrategia, las políticas y los presupuestos en la materia. Asume las responsabilidades en materia de Incentivos Económicos al Personal, en línea con recomendaciones establecidas por la Comunicación “A” 5201 del BCRA.
COMITÉ DE ÉTICA Y GOBIERNO SOCIETARIO: es el encargado de asegurar que la Entidad cuente con medios adecuados para promover la toma de decisiones apropiadas y el cumplimiento de las normas internas. Asimismo, vela por la aplicación y gestión efectiva de las reglas del Código de Gobierno Societario en sus respectivos ámbitos de actuación.
COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS: es el encargado de controlar el correcto cumplimiento de las pautas establecidas por el Directorio para una gestión de los riesgos alineada con los objetivos y la estrategia de la Entidad. Se reúne para identificar, evaluar y mitigar las fuentes de riesgo incluyendo el desarrollo y mantenimiento de metodologías diseñadas para cumplir con tal fin. Asimismo verifica el cumplimiento de las Políticas emitidas por el Directorio en materia de gestión de Riesgos y la tolerancia al riesgo de la Entidad.
COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS (ALCO): es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la Entidad, y de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas para mitigar el impacto de la variación de los tipos de interés, así como de la fijación de las políticas de manejo de liquidez y de financiamiento.
COMITÉ DE CRÉDITOS Y NEGOCIOS: es responsable de la gestión del riesgo crediticio de la Entidad, de revisar y aprobar las políticas y productos de crédito, participando como instancia de aprobación de las líneas vigentes, segmentado en Senior, Semi Senior y Junior
COMITÉ DE CRÉDITOS FINANCIEROS: es el responsable de evaluar propuestas de exposición específica frente a Entidades Financieras, incluyendo a Bancos, Cooperativas Financieras, SGR, Fideicomisos Financieros, Aseguradoras y otras con necesidades financieras específicas
COMITÉ DE PROTECCIÓN DE USUARIOS DE SERVICIOS FINANCIEROS: es responsable de articular los mecanismos necesarios para que la Entidad pueda dar el tratamiento correcto y resolución a las consultas y reclamos que presenten los usuarios de servicios financieros, cumpliendo con las normas legales y disposiciones del BCRA. Asimismo, debe adoptar decisiones que tendientes a reducir la reiteración de los mismos.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

COMITÉ DE PREVENCIÓN DE FRAUDES: trata los temas relacionados con los fraudes financieros respecto de los servicios ofrecidos por el Banco, incluyendo la definición de estrategias, políticas y presupuestos, observando las normas legales, reglamentarias y disposiciones vigentes en materia de prevención.
COMITÉ DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN: es el responsable de impulsar la estrategia y velar por todas las actividades que protegen los activos de la Entidad, en relación a la materia. La función principal del comité es tomar las decisiones sobre la estrategia general de seguridad y controlar que sea implementada adecuadamente.
REUNIÓN PERIÓDICA DE CONTROL DE GESTIÓN Y NEGOCIO: trata los temas relacionados con la gestión de los diferentes negocios, incluyendo la estrategia, benchmark, OKRs (Objectives and Key Results) y presupuestos en la materia. Revisa y definir la estrategia de las diferentes unidades de negocio, los presupuestos en la materia. Planifica los objetivos y proyectos, alineados al plan estratégico de la Entidad
REUNIÓN PERIÓDICA DE LEGALES: trata las acciones judiciales, extrajudiciales, y todas aquellas situaciones en las cuales la Entidad es demandada. Realiza el seguimiento de litigios en contra la Entidad
REUNIÓN PERIÓDICA DE MORA: Trata los temas relacionados con la evolución de los trámites de recupero de los créditos en mora, y definir los planes de acción judiciales y/o extrajudiciales, en cada caso.
REUNIÓN PERIÓDICA DE BANCA MINORISTA: es responsable del tratamiento de los temas relacionados con el diseño y operatividad de los productos dirigidos específicamente a la cartera de clientes del segmento minorista, incluyendo la estrategia, la política y presupuestos en la materia.
REUNIÓN PERIÓDICA DE RELACIONES INSTITUCIONALES Y MARKETING: trata los temas relacionados con la gestión de acciones relacionadas con el mecenazgo y asignación de donaciones, estrategias de comunicación y posicionamiento de la Entidad incluyendo, políticas y presupuestos en la materia.
REUNIÓN PERIÓDICA DE OPERACIONES: se reúne para tratar temas relacionados con la operatividad en los productos ofrecidos por la Entidad, y alineación de las normas internas a las pautas fijadas por la Dirección, por el BCRA y otros Organismos de control. Asimismo, analiza indicadores de las distintas gerencias intervinientes, evaluando estrategias, presupuestos y nuevos proyectos.

La Entidad ha implementado un proceso de gestión integral de riesgos conforme a los lineamientos sugeridos por las Comunicaciones “A” 5398 y modificatorias, encontrándose en línea adicionalmente con las buenas prácticas bancarias recomendadas por el Comité de Basilea.

En este sentido la Gerencia de Riesgos Integrales tiene a su cargo la gestión amplia de los riesgos que afronta la Entidad, actuando de manera independiente respecto de las áreas de negocios.

Por otra parte, el Comité de Gestión Integral de Riesgos, se encuentra integrado por dos Directores, Gerente de Auditoría Interna (con voz pero sin voto), Gerente General (podrá participar en las reuniones

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

de Comité cuando así lo ameriten los temas a tratar, o cuando el mismo considere oportuna su participación) y Gerente o Jefe de Riesgos Integrales (este último si el puesto de Gerente de encuentre vacante).

Este Comité tiene como objetivos principales proponer al Directorio la estrategia para la gestión de riesgos de crédito, mercado, tasa, liquidez, operacional, estratégico y reputacional, entre otros, así como los límites globales de exposición a dichos riesgos. Asimismo, toma conocimiento de las posiciones de cada riesgo y del cumplimiento de las políticas. El alcance de sus funciones comprende tanto a la Entidad como a sus subsidiarias.

La gestión de los riesgos de la Entidad está dentro de un proceso de adaptación a las exigencias regulatorias, promovidas por Basilea III y por el BCRA. A través de estos principios rectores se han definido una serie de procedimientos y procesos que permiten identificar, medir y valorar los riesgos a los que está expuesta, siempre buscando la consistencia con su estrategia de negocio.

Los procesos de gestión de riesgos se transmiten a toda la Institución, estando alineados a directrices del Directorio de la Entidad que, por medio de Comités, definen los objetivos globales expresados en metas y límites para las unidades de negocio gestoras de riesgos. Siendo fundamental para la correcta identificación, medición, monitoreo y mitigación de los riesgos el armado de Políticas y Procedimientos que garanticen el correcto proceso de gestión de riesgos.

El sistema de Información para la gestión de riesgos (MIS) provee al Directorio y a la Alta de Gerencia, en forma clara, concisa y oportuna, información relevante referida al perfil de riesgo y las necesidades de capital de la entidad. Esta información incluye las exposiciones a todos los riesgos, incluidas aquellas que provienen de operaciones fuera del balance –es decir operaciones no registradas en el balance de saldos. Además, la gerencia comprende los supuestos y limitaciones inherentes a las medidas de riesgo específicas

En base a lo mencionado en el párrafo precedente, el proceso de gestión de riesgos en la Entidad posee como aspectos más destacados:

- Actualización de la Política de Gestión de Riesgos y procedimientos relacionados.

- Revisión de los límites de tolerancia al riesgo existentes a partir de la evaluación de los principales riesgos afrontados por la Entidad. Dichos límites son monitoreados regularmente y los resultados son comunicados al Comité de Gestión Integral de Riesgos y al Directorio de la Entidad.
- Generación de Informes periódicos con el objeto de identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos afrontados por la Entidad y su comunicación al Directorio y a la Alta Gerencia.

- Elaboración del Informe de Autoevaluación de Capital, según metodología simplificada (Comunicación “A” 6534), para estimar el Capital Económico requerido por la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

- Preparación y realización de pruebas de estrés por análisis de sensibilidad, a fin de evaluar el eventual impacto antes situaciones de tensión y prever acciones de contingencia en la gestión de los distintos riesgos.

La supervisión y control de riesgos se realizan principalmente en base a los límites establecidos por la Entidad. Estos límites reflejan el entorno de mercado y la estrategia comercial de la misma así como también el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar.

Se gestiona activamente la cartera de crédito a fin de mantener las concentraciones de la cartera dentro del apetito de la Entidad. Asimismo, la Entidad activamente emplea garantías para reducir su riesgo de crédito.

Adicionalmente, es importante mencionar que la Entidad cumple con las disposiciones establecidas por el B.C.R.A. en cuanto a los límites máximos de asistencia a grupos de deudores establecidos, con el objetivo de atomizar la cartera, disminuyendo la concentración del riesgo crediticio.

Los principales riesgos a los que está expuesta la Entidad son los relacionados con riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés y riesgo operacional. La Entidad posee una Política de Apetito al Riesgo en la cual se explicitan el apetito al riesgo de la misma. Por apetito se entiende el tipo de riesgos y su máximo nivel de cuantía que la entidad está dispuesta a tolerar en la ejecución de su estrategia de negocios, de manera que pueda continuar con la actividad ordinaria frente a eventos inesperados que pueda tener impacto negativo en la solvencia, posición de liquidez y rentabilidad.

Es importante destacar que la Entidad mantiene un seguimiento cercano de la concentración de los depositantes, manteniendo una alta liquidez para hacer frente a depósitos a corto plazo.

A continuación, se describen las políticas y procesos para la identificación, evaluación, control y mitigación para cada uno de los principales riesgos:

Gestión del capital

Los objetivos principales de la política de administración de capital de BIND son garantizar que la Entidad cumpla con los requisitos de capital impuestos por el BCRA y mantenga calificaciones crediticias sólidas y ratios de capital saludables para respaldar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La Entidad gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus actividades. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Entidad puede ajustar el monto del pago de dividendos a los accionistas, emitir o comprar o vender acciones.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

A su vez, la Entidad ha decidido adoptar la metodología simplificada para la determinación del Capital Económico de acuerdo con la Comunicación "A" 6534 del BCRA

Para la medición del capital Económico la norma establece:

$$CE = (1{,}05 \times CM) + \text{máx}\,[0, \Delta EVE\text{-}15\% \times PNb]$$

Dónde:

CE: capital económico en función del perfil de riesgo (ICAAP).
CM: exigencia de capital mínimo conforme a lo previsto en el punto 1.1. de las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras".
ΔEVE: medida de riesgo calculada conforme al marco Estandarizado previsto en el punto 5.4 del Anexo a la Comunicación "A" 6397.
PNb: patrimonio neto básico (capital de nivel uno)

A continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos, calculada conforme a los requerimientos del BCRA, por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) y Capital Económico

	31/12/2025 en miles	31/12/2024 en miles
Responsabilidad patrimonial computable	**404.548.376**	**319.542.051**
Capital Económico (RS)	**191.883.015**	**139.569.658**
Exigencia de capitales mínimos	182.745.729	132.923.484
Riesgo de Crédito	157.480.930	107.559.408
Riesgo de mercado	13.556.200	22.551.091
Riesgo Operacional	11.708.598	2.812.985
Exceso de integración	212.665.361	179.972.393
Exceso de integración % (exceso / RPC)	**52,6%**	**56,3%**

La Gerencia de Riesgos Integrales se encuentra en proceso de desarrollo e implementación de los modelos necesarios para el cálculo de Capital Económico para cada uno de los riesgos. Este desarrollo será implementado de acuerdo a los "Lineamientos para la Gestión de Riesgos de las Entidades Financieras", publicado por el BCRA.

Riesgo de crédito

Se entiende por riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace a sus obligaciones contractuales de manera total o parcial. El riesgo de crédito está presente en las operaciones tanto dentro como fuera de balance. También está presente en el riesgo

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

de liquidación, es decir cuando una transacción financiera no pueda completarse o liquidarse según lo pactado.

Las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor o contraparte de sus obligaciones y su magnitud depende del monto de la exposición en el momento de incumplimiento, así como de los recuperos obtenidos, constituidos por los pagos que se obtengan del deudor y por la ejecución de los mitigadores de riesgo que respaldan la operación crediticia, limitando la severidad de las pérdidas. La gestión o administración del riesgo de crédito es el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación que involucra diversos procesos, entre ellos, el otorgamiento de las financiaciones, su seguimiento posterior y, en el caso de incumplimiento, su recupero.

El Banco cuenta con una estructura sólida para la gestión del riesgo de crédito, siendo el directorio el encargado de delinear y aprobar la estrategia, los procedimientos, políticas, fijar límites para el monitoreo del riesgo de crédito.

Adicionalmente, el Directorio aprueba la política crediticia y de evaluación de crédito de la Entidad a fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad. La Entidad cuenta con manuales de procedimientos que contienen los lineamientos en la materia, el cumplimiento de la normativa vigente y los límites establecidos. Los mismos persiguen los objetivos que se mencionan a continuación:

- Lograr una correcta segmentación de la cartera comercial asignando niveles de servicio y metodologías de evaluación diferenciadas.
- Potenciar las herramientas de análisis y evaluación de riesgo.
- Especializar a los involucrados en el proceso.
- Estandarizar y homogeneizar los procesos y reglas de evaluación.

La Gerencia de Créditos y Negocios es el área encargada de hacer el seguimiento permanentemente de la cartera mediante diversos indicadores (mora, cobertura de la cartera irregular, entre otros) y la encargada de velar porque todos los créditos cumplan con los estándares de calidad en materia de otorgamiento verificando que todos los créditos cuenten con toda la documentación requerida por el BCRA y otros órganos de contralor (Ej.: UIF).

A su vez, es la encargada de realizar el análisis, examinando la capacidad crediticia y de repago del cliente y emite un informe en el que, entre otros aspectos, detalla los principales riesgos a los que está expuesta la empresa y que pueden comprometer su capacidad de pago y observaciones que pueda presentar respecto de litigios originados en las disposiciones legales del sistema financiero o derivados de la actividad comercial, tales como inhabilitaciones, pedidos de quiebras y juicios en curso.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

El Banco cuenta con un Comité de Créditos y Negocios, y un Comité de Créditos Financieros, encargados de la gestión de los riesgos de crédito y de revisar y aprobar las políticas y productos de crédito del Banco. El Comtié de Créditos Financieros se especializa en clientes identificados como entidades financieras o afines. Tanto la Gerencia de Riesgos Integrales como el Comité de Gestión Integral de Riesgos se encargan del monitoreo de la gestión del riesgo de crédito.
El Directorio aprueba la política crediticia y de evaluación de crédito del Banco a fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad. El Banco cuenta con una Politica de Gestíon Crediticia que contienen los lineamientos en la materia aprobados por el Directorio que persiguen el objetivo de proveer un marco para la generación de negocios a fin de lograr una relación adecuada entre los riesgos asumidos y la rentabilidad deseada.

El Banco cuenta con un legajo de cada cliente, denominado “Carpeta de Crédito”, el cual contiene todos los elementos informativos que posibiliten efectuar la correcta identificación del deudor, las correspondientes evaluaciones acerca del patrimonio, flujo y egresos, rentabilidad empresarial o proyecto a financiar. El Banco cuenta dentro de su Política de Gestión Crediticia con una lista de actividades excluídas de cualquier línea de financiación. La informalción vinculada con el cliente, será tanto de carácter comercial como legal, pues la misma será de utilidad para analizar y valorizar la relación comercial y la medición del riesgo de una propuesta crediticia.

Previamente a elevar una propuesta al Comité de Creditos y Negocios, el Oficial de Negocios o Ejecutivo de Clientes remitirá los antecedentes para la evaluación al Coordinador de Red Comercial que corresponda según la zona del Cliente, y este en caso de considerarla viable elevará la propuesta.

Los niveles de aprobacion de la cartera comercial son:

- Clientes de Casa Central: Gerente de Banca Empresas y Negocios o Gerente Comercial de Banca Empresas
- Clientes de Sucursales: Coordinador de Red Comercial (correspondiente a la zona)

En función de la asistencia solicitada, la autoridad de aprobación crediticia se encuentra delegada en los diferentes niveles de aprobación.

Los niveles de aprobación están basados en una combinación de distintos niveles de firma de la Gerencia de Créditos, del área de Negocios y de la Gerencia/Directorio del Banco en las instancias superiores.
Para cada uno de los niveles, en el caso de ausencia de uno de los funcionarios que debe intervenir en la aprobación, el mismo será reemplazado por su nivel inmediato superior.

Las líneas de crédito para empresas están sujetas a evaluación y aprobación, según los siguientes rangos:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Niveles	Monto max según nivel	Distribución de límites y garantías		Firmas Autorizadas	
Nivel 1	>2 Importes de Referencia (1)	Según límites definidos en los T. O. Graduación, GERC y Garantías (2)		Integrantes del Comité de Créditos/Financiero	
Nivel 2	hasta 2 Importes de Referencia	hasta 1 Importes de Referencia	Sin Garantías (5)	Gerente de Créditos & Negocios	Director o Gerente Comercial
		hasta 2 Importes de Referencia	Autocancelables/warrants (3)(4)		
Nivel 3	hasta 50% de 1 Importe de Referencia	hasta 20% de 1 Importe de Referencia	Sin Garantías (5)	Jefe de Créditos & Negocios	Gerente Comercial o Gerente Zonal Region Norte + Gerente Zonal Region Sur + Team Leader Banca Empresas
		hasta 50% de 1 Importe de Referencia	Autocancelables/warrants (3)(4)		

(1) Importe de Referencia: el importe a considerar será el máximo del valor de ventas totales anuales para la categoría "Micro" correspondiente al sector "Comercio" que determine la autoridad de aplicación de la Ley 24.467 (y sus modificatorias).
(2) T.O. Graduación- Sección 3 Límites Máximos / T.O GERC- Sección 2 Límites / T.O Garantías
(3) Garantías Preferidas A según definición T.O. Garantías BCRA + T. Bills + FCI + CPD
(4) CPD Atomización 5% por firmante excepto los denominados primera línea o pref A
(5) Estas líneas deben contar con la fianza de los accionistas que el nivel defina. Cualquier propuesta sin fianza, independientemente del monto, deberá ser elevada a Nivel 1 sin excepción.

A consideración del Comité de Créditos estos límites quedarán sujeto a revisión y/o modificación en forma trimestral en función de la evolución del nivel de inflación, pudiendo modificar la cantidad o porcentajes del Importe de Referencia que se toma como parámetro en la determinación de cada uno de los Niveles.

En el caso de que se defina efectuar una modificación la misma quedará tratada por los miembros del Comité de Créditos y su correspondiente toma de conocimiento al Directorio, sin necesidad de modificar la presente Política.

Las ampliaciones de las líneas de crédito excepcionales, y las líneas de crédito que habiendo vencido mantengan su documentación crediticia vigente se analizarán individualmente sin perjuicio de la calidad del análisis, con el objetivo de agilizar la respuesta al Cliente.

Las principales consideraciones para la evaluación de la desvalorización de préstamos incluyen si existen pagos vencidos de capital o intereses por más de 90 días o si existe alguna dificultad sabida en los flujos de fondos de las contrapartes, reducción de las calificaciones de créditos o violación de los términos originales del contrato. La Entidad trata la evaluación de desvalorización en dos áreas: previsiones evaluadas individualmente y previsiones evaluadas colectivamente.

La Gerencia de Riesgos Integrales tiene a su cargo el procesamiento, mantenimiento y actualización de las previsiones por incobrabilidad según lo estipulado por la NIIF 9 (IFRS 9) en su capítulo 5.5.

Según NIIF 9, las entidades financieras deben reflejar el riesgo de crédito y calcular las provisiones para insolvencias siguiendo un modelo de Pérdidas Crediticas Esperadas (PCE) en contraposición a la visión de pérdida incurrida.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Con tal fin, las financiaciones se clasifican en tres “estados” o “Stages” en función de su riesgo: aquellos categorizados en Stage 1, se consideran que tienen un riesgo de impacto bajo. Cuando se estima que la calidad crediticia de un cliente ha empeorado significativamente (sin que necesariamente genere pérdidas), será categorizado en Stage 2. Por último, se considerará en Stage 3 todo aquel cliente que se haya deteriorado hasta el punto de “default” (más de 90 días de atraso) o represente un evidente deterioro en el sistema financiero.

A su vez, el modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas cuenta con un enfoque prospectivo (“forward-looking”) utilizando variables macroeconómicas.

Teniendo esto en cuenta, aquellos clientes categorizados en Stage 1, la Pérdida Crediticia Esperada se calculará sobre un horizonte temporal de 12 meses. Por su parte, para aquellos clasificados en Stage 2 y Stage 3, se reconocerán las Pérdidas Crediticias Esperadas durante la vida de las financiaciones (utilizando la duration promedio de la cartera).
Por lo expuesto, se detalla el modelo desarrollado por la Entidad para el cálculo de las Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE).

Definición de Stages:

Se definen tres Stages de acuerdo a los siguientes criterios:

- Stage 1: clientes sin evidente incremento significativo del riesgo de crédito y con 31 días de atraso como máximo.
- Stage 2: clientes con incremento del riesgo de crédito y/o entre 32 y 90 días de atraso desde el reconocimiento inicial
- Stage 3: eventos severos de deterioro: clientes que tengan más de 90 días de atraso y/o cuenten con un severo deterioro en el sistema financiero.

El atraso de los clientes es considerado según criterios de representatividad en la composición de la deuda total del cliente, considerándose para la contabilización de los días de atraso aquellos tipos de financiaciones que sean iguales o superiores al 5% del total de la deuda. De esta manera, se busca evitar generar un contagio del deterioro cuando el mismo proviene de eventos de bajo impacto.

El deterioro de Stage para cada cliente se define según el siguiente orden de ocurrencia:

1. Clientes cuya situación interna informada al BCRA sea 3, 4 o 5, automáticamente pasan a Stage 3, independientemente de los días de atraso que posea.
2. Clientes cuya situación interna informada al BCRA sea igual a 2, es categorizado en Stage 2.
3. Se define un empeoramiento de Stage para aquellos clientes cuyo deterioro crediticio se vea reflejado a partir de análisis cualitativos internos, información pública y/o otros análisis que concluyan en un deterioro crediticio.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Contagio en Consumo

La segmentación en Stages de la cartera de consumo se realiza considerando el máximo atraso del cliente con la Entidad y su situación reportada al BCRA por otras entidades, lo que incluye una visión del riesgo sistémico. Sin embargo, los clientes clasificados como "cobro compulsivo" (quienes perciben sus haberes en la Entidad) constituyen una excepción. Para ellos, la asignación de Stage se determina exclusivamente por su historial de pagos con la Entidad, ya que su riesgo de incobrabilidad es significativamente menor a la del sistema abierto de cobros.

Proceso de Cálculo de la PD:

El parámetro es estimado por medio de una metodología basada en matrices de transición (matrices de Markov). Dichas matrices están conformadas por las probabilidades de que una operación migre de un nivel de riesgo hacia otro, o de mantenerse en el mismo a lo largo de un período determinado (en particular, mensual).

El evento que da origen a una situación de default, para la estimación de PDs, se define como alcanzar la situación BCRA = 3 en el cumplimiento de las obligaciones o bien superar los 90 días de atraso, de ambos el primero que ocurra.

Las matrices de transición utilizadas son calculadas para distintos grupos homogéneos de forma tal de obtener parámetros representativos, definidos por:

1. Consumo
2. Comercial
3. Comercial Asimilable a Consumo
4. Servicios Financieros
5. Cartera/s Comprada/s (en caso de corresponder)

Para cada uno de estos grupos se calculan matrices de transición. La ventana temporal que se utilizará en cada grupo para el cálculo de las matrices de transición, se separa en:

- Horizonte de 2 años: para obtener una PD Point in Time, de acuerdo a las recomendaciones de las NIIF 9
- Horizonte de hasta 8,5 años: para obtener una PD Through the Cycle (TTC), considerando un ciclo económico medio (ciclo de Juglar).

La PD utilizada en el modelo es la PD Point in Time (PiT), ya que es sensible a cambios macroeconómicos. Sin embargo, con la finalidad de analizar si la cantidad de clientes son suficientes para calcular la PD PiT en forma correcta, se realiza un test de sobre el tamaño muestral. En caso de encontrarse que, para alguna de las carteras, los clientes utilizados no son suficientes, para esos casos se utilizará la PD TTC.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

En concordancia con NIIF 9, los clientes en Stage 3, poseen una PD = 100 %

Proceso de Cálculo de la Exposición al momento del Default (EAD):

La EAD representa la estimación de la exposición monetaria que tendrá una operación en el momento que se materialice el evento de default.

El objetivo del parámetro es estimar el nivel de exposición monetaria en forma anual, para lo cual se estiman los valores de cuotas teóricos de cada exposición, mensuales y constantes para el horizonte temporal definido.

Con tal fin, los productos cuyo esquema de cobro (en términos normales) sea a través del abono de cuotas se discriminan de aquellos productos en los cuales el pago es único.

En base a esto, la EAD en cada periodo de posible default (anual) es igual a la diferencia entre el saldo de la deuda y la estimación de las cuotas abonadas (si hubiese cuotas).

El modelo se basa en el supuesto que las operaciones ingresan en default a mitad de año.

Teniendo esto en cuenta, para los préstamos clasificados en Stage 1, la PCE se calcula sobre un horizonte temporal de 12 meses. Por su parte, para aquellos clasificados en Stage 2 se reconocen las Pérdidas Esperadas en un horizonte temporal de 3 años.

De esta manera, para aquellos productos que no poseen cuotas, la EAD será el valor actual de la operación/rubro. Mientras que, para aquellos productos con un esquema de cuotas, se diferencia en 3 años de horizonte temporal:

- El primer año estimar el cobro de tres cuotas, siendo la EAD de cada operación/rubro igual al valor actual del saldo de deuda total menos las primeras tres cuotas;
- Para el segundo año, estimar el cobro de las cuotas correspondientes a todo el primer año y las primeras 3 cuotas del segundo año (únicamente para clientes en Stage 2);
- Para el tercer año, estimar el cobro de las cuotas correspondientes al primer y segundo año y las primeras 3 cuotas del tercer año (únicamente para clientes en Stage 2).

Para productos con línea, se suma la porción de la diferencia entre el límite y el saldo utilizado, multiplicado por su factor de conversión crediticia (CCF).

Pérdida dado el incumplimiento (LGD):

La LGD es el porcentaje de exposición (EAD) que la Entidad estima que efectivamente generará una pérdida económica como consecuencia del incumplimiento del cliente, considerando todos los mecanismos previstos de recuperación y sus costos asociados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Para la estimación del parámetro se analiza el proceso de recuperos para las carteras Comercial y Asimilable a Consumo por un lado, tomando el capital y los intereses atrasados (sin contemplar penalidades por mora); y para el segmento Consumo por el otro, considerando sólo capital atrasado. En ambos casos, se procede a identificar la cartera que cae en default mes a mes y los recuperos asociados, en un período mínimo de 12 meses post default, calculando el valor actual los saldos recuperados al momento de ingreso en default neto de gastos de gestión de cobranzas y/o judiciales:

$$LGD = 1 - \sum_{i=1}^{\geq 1} Valor\ Actual(Recuperos_i - \%\ de\ Gastos) \Big/ Deuda\ en\ default$$

Análisis de inputs del modelo bajo varios escenarios macroeconómicos:

La Gerencia de Riesgos Integrales, en conjunto con la Gerencia de Control de Gestión, introduce al modelo un enfoque de Forward Looking (FL), con el objetivo de incorporar información macroeconómica a fin de darle una visión prospectiva al modelo.

De esta manera, el modelo contempla una visión prospectiva del evento de pérdida, asignando probabilidades de ocurrencia a diferentes escenarios. El objetivo de la inclusión de los modelos FL es explicar en mejor medida los niveles futuros de las distintas PDs ajustados a diversos posibles escenarios prospectivos definidos.

El modelo de FL se construye a partir de la vinculación de variables denominadas regresores (o variables explicativas), cuya combinación permita replicar el comportamiento de la variable a explicar, con el objetivo de identificar las variables macroeconómicas que predicen con mayor grado de confianza el comportamiento de las PDs, de forma tal de poder ajustar las expectativas al entorno económico esperado.

La proyección de cada variable macroeconómica es realizada a través de estimaciones externas (por ejemplo REM, consultoras externas, etc). Luego, cada uno de los escenarios es ponderado con diferentes probabilidades de ocurrencia. Estas probabilidades se ajustan según los análisis macroeconómicos externos con los que trabaja el Banco junto con los análisis propios de la Entidad.

Se utilizan 3 escenarios con diferentes probabilidades:

- Escenario base, que es el más probable a materializarse desde la visión de la Entidad, con una probabilidad de ocurrencia del 50%
- Escenario optimista, en el cual las variables mejoran la proyección de las PDs, con una probabilidad de ocurrencia del 10%
- Escenario pesimista, en el cual las proyecciones de las PDs empeoran, con una probabilidad de ocurrencia del 40%

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Clasificación de deudores

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

- Cartera de Banca Individuos:

El criterio utilizado en la clasificación de los deudores correspondientes a la cartera de préstamos de consumo y comercial asimilable a consumo, se basa en una evaluación objetiva, considerando el cumplimiento actual del deudor, en función a los días de atraso, conforme se detalla a continuación:

Situación	Días de mora
1	hasta 31
2	32 hasta 90
3	91 hasta 2180
4	181 hasta 365
5	más de 365

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

- Cartera de Banca Corporativa

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

En el Anexo R de los presentes estados financieros se exponen las previsiones por riesgo de incobrabilidad al inicio y al cierre del ejercicio, segmentado por Stage.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

A continuación, se muestra un análisis de los Préstamos y otras de la Banca Corporativas por actividad (en miles):

Banca Corporativa	31/12/2025	31/12/2024
1-Industria	**$ 348.737**	**$ 168.718**
Productos Electrónicos/Maquinaria	$ 97.362	$ 45.351
Metalúrgica/Automotriz/Autopartes	$ 69.376	$ 5.030
Productos Primarios e Industrializados	$ 51.494	$ 54.217
Química	$ 54.287	$ 7.189
Petrolera (extracción)	$ 38.219	$ 33.427
Minería y servicios relacionados	$ 20.065	$ 8.504
Otros Industria	$ 17.933	$ 15.000
2-Comercio	**$ 153.559**	**$ 72.872**
Mayorista	$ 92.961	$ 57.807
Minorista	$ 60.599	$ 15.065
3-Construcción	**$ 10.667**	**$ 5.343**
Obra Privada	$ 8.008	$ 1.328
Obra Pública	$ 2.648	$ 3.997
Otros Construcción	$ 12	$ 18
4-Agropecuario	**$ 140.007**	**$ 89.209**
Cultivos Temporales	$ 73.420	$ 33.657
Cultivos Anuales o Cíclicos	$ 36.509	$ 25.503
Producción/Comercialización Agropecuaria	$ 15.638	$ 18.518
Ganadería	$ 12.621	$ 7.858
Otros Agropecuario	$ 1.819	$ 3.673
5-Energía (Gen & Dist)	**$ 48.976**	**$ 59.046**
Convencional	$ 44.057	$ 52.498
Renovable	$ 4.919	$ 6.547
6-Servicios	**$ 83.092**	**$ 63.557**
Asociaciones	$ 25.220	$ 11.235
TMT	$ 18.448	$ 25.838
Otros Servicios	$ 16.292	$ 17.388
Profesionales	$ 9.045	$ 1.779
Transporte y Logística	$ 6.386	$ 2.200
Turismo/Aerolíneas/Ocio	$ 5.204	$ 3.296
Servicios Diversos	$ 2.497	$ 1.820
7-Servicios Financieros	**$ 562.499**	**$ 458.753**
Banca	$ 329.588	$ 289.630
SGR	$ 104.064	$ 122.280
Fintechs	$ 119.044	$ 39.924
Soc de Bolsa/Agencia de cambio/Administra	$ 2.599	$ 5.640
Otros Servicios Financieros	$ 7.205	$ 1.278
Otros	**$ 1.067**	**$ 89**
Otros	$ 1.067	$ 89
Total general	**$ 1.348.605**	**$ 917.585**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Calidad del préstamo por sector:

La Entidad administra la calidad de los préstamos mediante calificaciones establecidas por el BCRA, y determina su deterioro como se menciona en la nota de los presentes estados financieros. A continuación, se detalla los préstamos de la entidad en función a su situación y deterioro.

BANCA	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al 31/12/2025
	Situacion	Situacion	Situacion			
	1	2	3	4	5	
Banca Corporativa	1.333.677	486	2.536	9.879	2.027	1.348.605
Banca Individuos	76.500	-	990	1.355	1.120	79.965
TOTALES	**1.410.177**	**486**	**3.526**	**11.233**	**3.148**	**1.428.570**
%	**98,71%**	**0,03%**	**0,25%**	**0,79%**	**0,22%**	**100%**

BANCA	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al 31/12/2024
	Situacion	Situacion	Situacion			
	1	2	3	4	5	
Banca Corporativa	915.774	878	9	19	905	917.585
Banca Individuos	29.646	672	673	420	254	31.666
TOTALES	**945.419**	**1.550**	**683**	**439**	**1.159**	**949.251**
%	**99,6%**	**0,2%**	**0,1%**	**0,0%**	**0,1%**	**100%**

Saldos en miles

La Gerencia de Riesgos Integrales monitorea en forma periódica los principales límites de apetito al riesgo de crédito delimitados por el Directorio, informandolos la Comité y Directorio y de existir algún límite vulnerado se ve con la Gerencia de Créditos y Negocios el origen del mismo, y de corresponder acciones correctivas.

Manejo de Riesgo crediticio en inversiones en activos financieros:

La Entidad evalúa el riesgo crediticio identificando de cada uno de los activos financieros invertidos, analizando la calificación de riesgo otorgada por una agencia clasificadora de riesgo.

Estos instrumentos financieros están principalmente concentrados en títulos cuyo deudor es el Tesoro Nacional.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

A continuación, se detalla el porcentaje de exposición por emisor calculado sobre el total de los activos financieros:

Instrumentos Financieros	Emisor	31/12/2025	31/12/2024
Letras	Tesoro	74,4%	67,7%
Títulos Públicos emitidos por el Estado Nacional Argentino y Gobiernos Provinciales	Estado Nacional	8,2%	18,2%
Títulos Privados	Privado	16,8%	14,0%
Acciones	Privado	0,6%	0,1%
TOTAL		**100%**	**100%**

Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez se define como el riesgo de ocurrencia de desequilibrios entre activos negociables y pasivos exigibles (“descalces” entre pagos y cobros) que puedan afectar la capacidad de cumplir con todos los compromisos financieros, presentes y futuros, tomando en consideración las diferentes monedas y plazos de liquidación de sus derechos y obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas.

La Entidad cuenta con políticas en materia de liquidez, las cuales tienen como objetivo administrar la misma en forma eficiente, optimizando el costo y la diversificación de las fuentes de fondeo, y maximizar la utilidad de las colocaciones mediante un manejo prudente que asegure los fondos necesarios para la continuidad de las operaciones y el cumplimiento de las regulaciones vigentes.

Asimismo, la Entidad ha implementado una serie de herramientas de medición y control de riesgo, incluyendo el monitoreo regular de los gaps de liquidez diferenciado por moneda, cálculo mensual del LCR, así como diversos ratios de liquidez que se encuentran plasmados en el Procedimiento de Apetito de Riesgo.

La Gerencia de Riesgos Integrales monitorea en forma diaria el cumplimiento de los diversos límites establecidos por el Directorio relacionados con el riesgo de liquidez, los cuales comprenden niveles de liquidez mínima. Junto con ello, la Gerencia calcula de forma mensual el indicador de LCR, el cuál es presentado en el Comité y es monitoreado de manera tal que no sea inferior al 100%.

La Gerencia de Riesgos Integrales se encuentra en proceso de modificación de los procesos internos de forma tal de calcular los nuevos requerimientos diarios de información de liquidez que surgen a raíz de que el Banco Industrial S.A. quede comprendido en el Grupo A, según Comunicación “A” 8364 del BCRA.

En caso de producirse una crisis de liquidez, la Entidad contempla dentro de su plan de contingencia, las siguientes acciones:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

a. Realización de Pases Pasivos;
b. Captación de cuentas remuneradas o plazos fijos institucionales;
c. Venta de Títulos pertenecientes a la cartera de negociación;
d. Reducción del crecimiento de la cartera crediticia de los productos no línea;
e. Reducción del crecimiento de la cartera crediticia de los productos línea;
f. Solicitar asistencia financiera al BCRA.

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez, en donde la liquidez ácida surge las disponibilidades y pases sobre el total de depósitos; mientras que la amplia considera (además las disponibilidades y pases) los otros activos de alta liquidez como ser títulos públicos, acciones, FCI y calls.

	31/12/2025	31/12/2024
	%	%
Liquidez Acida	40,1%	26,6%
Liquidez Amplia	58,1%	67,0%
LCR	160,2%	273,6%

De manera adicional, la Gerencia realiza pruebas trimestrales de sensibilidad sobre los depósitos, estresando los mismos de forma tal que se pueda determinar si la liquidez que posee la Entidad es suficiente para afrontar una salida masiva de depósitos.

Riesgo de mercado

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

Los riesgos del mercado comprenden el riesgo de tasas de interés, de cambio y de precios. Los mismos están expuestos a los movimientos generales y específicos del mercado y cambios en el nivel de volatilidad de los precios como tasas de interés, márgenes crediticios, tasas de cambio de moneda extranjera, precios de las acciones y títulos, entre otros.

La Entidad determina la exposición a riesgo de mercado que surge de la fluctuación del valor de los portafolios de inversiones para negociación, los que son generados por movimientos en los precios de mercado, y de las posiciones netas que mantiene la Entidad en moneda extranjera y en títulos públicos, títulos privados (de corresponder) y acciones con cotización habitual.

Estos riesgos surgen del tamaño de las posiciones netas que mantiene la Entidad y/o de la volatilidad de los factores de riesgo involucrados en cada instrumento financiero.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

La Entidad cuenta con políticas para la gestión de Riesgo de Mercado en las cuales se establecen los procesos de monitoreo y control de los riesgos de variaciones en las cotizaciones de los instrumentos financieros con el objetivo de optimizar la relación riesgo-retorno, valiéndose de la estructura de límites, modelos y herramientas de gestión adecuadas.

El Directorio ha fijado límites de tolerancia al riesgo de mercado, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo, cada uno de ellos con límites y umbrales, los cuales son presentados periódicamente ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

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

La Entidad aplica, de forma diaria, la metodología de Valor a Riesgo (VaR) para calcular el riesgo de mercado de las principales posiciones adoptadas y la pérdida máxima esperada, en un entorno de mercado normal y habitual. Los mismos asumen que todo cambio que ocurra en los factores de riesgo que afecten el entorno de mercado normal seguirá una distribución normal.

La medición del VaR utilizado es paramétrico, el cual mide la pérdida potencial máxima de la cartera corriente a partir de los movimientos adversos del mercado. Expresa el monto “máximo” que la Entidad podría perder con un 99% de nivel de confianza. Por lo tanto, hay una probabilidad estadística específica (1%) de que la pérdida real sea mayor al estimado VaR. El modelo VaR asume un cierto “período de retención” hasta que se puedan cerrar las posiciones. El horizonte de tiempo usado para calcular el VaR diario es de 1 y 5 días.

Debido a que el VaR tiene gran sustento en datos históricos para brindar información y quizás no anticipe claramente las variaciones y modificaciones futuras de los factores de riesgo, la probabilidad de grandes movimientos de mercado se puede subestimar si los cambios en los factores de riesgo no se alinean con la presunción de distribución normal.

Por ende, es de destacar que la utilización del enfoque no evita pérdidas fuera de estos límites en el caso de movimientos de mercado más significativos.

Asimismo, la entidad realiza backtesting sobre el VaR a fin de medir la bondad del modelo.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

El Riesgo de Mercado de la Entidad por tipo de riesgo, ha evolucionado de la siguiente forma:

Exigencia por Riesgo de Mercado	31/12/2025 $ en miles	31/12/2024 $ en miles
Riesgo de tasa de Interés	11.290.516	19.427.490
Riesgo de tipo de cambio	1.494.442	1.271.067
Riesgo de Acciones	771.242	1.852.534
Total	13.556.200	22.551.091

RIESGO DE MERCADO	31/12/2025	31/12/2024
VAR (99 % a 5 días) / RPC	4,45%	12,15%

A su vez, la Entidad ha desarrollado pruebas de estrés de mercado siendo una de ellas de periodicidad semestral, donde se alteran los precios de cada instrumento de la cartera a partir de un período de estrés histórico. Los resultados obtenidos de la cartera son incorporados al modelo VaR, donde se analiza si el apetito de la Entidad es vulnerado frente al estrés aplicado.

Riesgo de Tasa de Interés de la cartera de Inversión

El riesgo de tasa de interés de la cartera de inversión (RTICI) se refiere al riesgo actual o futuro para el capital o los resultados de una entidad financiera a raíz de fluctuaciones adversas de las tasas de interés que afecten a las posiciones de su cartera de inversión.

La gestión del riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión es el proceso de identificación, medición, seguimiento y control de este riesgo.

El margen financiero puede ser afectado por las variaciones en las tasas de interés sobre los descalces en los vencimientos o en la repactación de tasas de interés sobre los activos y pasivos en un período dado. Mientras el hecho de hacer coincidir activos y pasivos de similar sensibilidad al cambio de tasa de interés reduce el riesgo asociado, también puede traer aparejado dejar de aprovechar el beneficio del posicionamiento consciente, anticipando cambios en la tasa de interés. Además, el margen financiero puede ser generado y ampliado creando desbalances en los vencimientos o en la periodicidad del cambio de los precios en los activos y pasivos de la Entidad.

La metodología desarrollada para la gestión de este riesgo es la establecida por la normativa del BCRA como Marco Estandarizado, que consiste en agrupar los montos nominales según las fechas de vencimiento y apreciación de los activos y pasivos en intervalos fijos de tiempo (buckets), a partir de lo cual se puede estimar la sensibilidad del balance ante movimientos en los tipos de interés.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Se realiza la medición de RTICI según normativa BCRA, para la cual se utiliza la metodología estandarizada (ΔEVE), calculada trimestralmente, la que representa la máxima pérdida posible ante una variación adversa de tasa de interés respecto del valor económico del patrimonio.

Para la medición de este, se establecen 6 escenarios de subas y/o bajas de tasas respecto de las tasas del período base, dividiendo previamente activos y pasivos por monedas, susceptibilidad de precancelación, y determinación si corresponden a partidas a tasa fija o variable.

Los límites para el ΔEVE respecto al PNB en concordancia con la normativa vigente se han establecido en un máximo del 15%.

De esta forma se estima el flujo original y desde allí la modificación de tasas para los 6 escenarios, a saber:

Escenario 1: subida en paralelo
Escenario 2: bajada en paralelo
Escenario 3: mayor pendiente (baja de tasas cortas y suba de tasas largas)
Escenario 4: menor pendiente (suba de tasas cortas y baja de tasas largas)
Escenario 5: suba de tasas cortas
Escenario 6: baja de tasas cortas

La Entidad ha desarrollado su propio modelo donde ha aplicado perturbaciones sobre las tasas de interés de acuerdo al análisis histórico de las tasas en Argentina. A partir de dichas perturbaciones, se modifican los 6 escenarios mencionados precedentemente. Este cálculo complementa a la medición de RTICI que sigue los estándares internacionales propuestos por Basilea.

RTICI	31/12/2025	31/12/2024
		en miles
ΔEVE Estandarizado	6.972.150	6.151.650
ΔEVE/PNB	1,72%	2,00%
EVE (Estrés Argentina)	24.263.309	25.352.448
ΔEVE/PNB	6,00%	8,24%

Riesgo operacional y Tecnológico

El Riesgo Operacional se define como el riesgo de pérdida resultante de la inadecuación o fallas de los procesos internos, de la actuación del personal y/o de los sistemas internos, o bien aquellas que sean producto de eventos externos. Esta definición incluye al Riesgo Legal pero excluye al Riesgo Estratégico y al Riesgo Reputacional.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

En ese marco, el riesgo legal -que puede verificarse en forma endógena o exógena a la Entidad- comprende, entre otros aspectos, la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole, por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales.

Por otra parte, la Entidad ha implementado un sistema de gestión del riesgo operacional que se ajusta a los lineamientos establecidos por el BCRA en la Comunicación "A" 5398 y modificatorias, y mediante la Comunicación "A" 5272 se estableció una exigencia de capital mínimo bajo este concepto, con vigencia a partir del 1º de febrero de 2012.

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

El Directorio ha fijado límites y umbrales de tolerancia al riesgo operacional, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo. Dichos indicadores son presentados en forma mensual ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos. Toda iniciativa de productos, servicios y actividades nuevas son evaluados a efectos de asegurar que todos los riesgos involucrados cuenten con los adecuados controles que los mitigan.

El impacto generado por las pérdidas mensuales de riesgo operacional medido sobre el total del activo de la entidad ha evolucionado de la siguiente forma:

RIESGO OPERACIONAL	31/12/2025	31/12/2024
Eventos del Mes / Activos Totales	-0,006%	0,002%

La Entidad cuenta con la Gerencia de Riesgos Integrales como la unidad independiente de las unidades de negocios o de soporte, responsable de la gestión de dicho riesgo. Dicha Gerencia participa del Comité de Gestión Integral de Riesgo en el monitoreo del riesgo operacional.

El sistema de gestión de Riesgo Operacional consta de los siguientes aspectos:

a) Estructura organizacional: la Entidad cuenta dentro de la Gerencia de Riesgos Integrales, una sub-área de Riesgo Operacional y Tecnológico, que tiene a su cargo la gestión del riesgo operacional y TI, y que son parte del Comité de Gestión Integral de Riesgos en los cuales mensualmente se expone al mismo la gestión de los riesgos

b) Políticas: la Entidad cuenta con un marco para la Gestión del Riesgo Operacional y de TI aprobada por el Directorio, en la que se definen los conceptos principales, los roles y responsabilidades del Directorio, del Comité de Gestión Integral de Riesgos y de todas las áreas intervinientes en la gestión de dicho riesgo.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

c) Procedimientos: la Entidad cuenta con un procedimiento de Gestión de Riesgo Operacional en lo que se refiera a las Autoevaluaciones de Riesgo Operacional, Evaluación de nuevos productos, procesos o proyectos, control y seguimiento de planes de acción, Aviso y tratamiento de incidentes de Riesgo Operacional/TI, Gestión y seguimiento de la base de eventos y seguimiento de indicadores e informes.

d) Sistemas: la Entidad cuenta con un sistema integral que permite la administración del modelo de negocio, las Autoevaluaciones de Riesgo Operacional, los BIA y Riesgos tecnológicos

En otro orden, es de destacar que la Entidad cuenta con un procedimiento para la "Clasificación de Activos de Información" alineando los conceptos y definiciones en base a la comunicación 7777 y sus posteriores actualizaciones, como así también a la comunicación 7783. Conforme a dichas políticas, el objetivo del análisis de riesgo de los activos informáticos es determinar cómo afecta el riesgo de tecnología informática a los procesos de la Entidad, en especial a aquellos considerados críticos y también proveer la información necesaria para definir los activos a proteger y lograr una mayor eficiencia en la asignación de los recursos tecnológicos.

29. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

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

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

30. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

b) Mediante la Comunicación “A” 6464, modificatorias y complementaria, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA.

   Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y ciertas franquicias otorgadas por el BCRA.

   Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de las NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2025 asciende a 1.998.743.

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

   De acuerdo con la Comunicación “A” 8214, el B.C.R.A. dispuso que hasta el 31 de diciembre de 2025 las entidades financieras que cuenten con la autorización previa del BCRA, podrán distribuir resultados por hasta el 60% del importe que les hubiera correspondido en diez cuotas iguales, mensuales y consecutivas (a partir del 30 de junio 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva legal, o una combinación de alguno de estos destinos.

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 11 de abril de 2025, 28.226.259 y 112.905.034, (en valores nominales) fueron aplicados para incrementar las reservas legal y facultativa, respectivamente. Asimismo, la mencionada Asamblea aprobó la desafectación parcial de la reserva facultativa para asignarle el destino de distribución de utilidades como dividendos por 117.030.136 en valores nominales. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, la distribución fue aprobada por el BCRA con fecha 18 de junio de 2025 por 90.415.960 en valores nominales y la Entidad se encuentra cumpliendo con el pago de las cuotas de acuerdo con lo establecido en la Comunicación “A” 8214.

En el caso del Accionista Fideicomiso BIND, con fecha 4 de septiembre de 2025, la Entidad fue notificada de ciertas medidas precautorias dispuestas en sede judicial, en virtud de las cuales correspondía trabar embargo sobre el 50% de los dividendos correspondientes a las acciones fideicomitidas (3,03%) por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024. Dichas medidas no afectan a la Entidad ni a los dos Accionistas restantes, el cumplimiento de la medida, se aplicó desde la cuarta cuota de dividendos abonada en septiembre de 2025. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad no ha sido notificada de su modificación o levantamiento.

31. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Entidad es agente de custodia de los Fondos Comunes de Inversión que se detallan, cuyos patrimonios a dichas fechas son los siguientes:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

	31/12/2025	31/12/2024
Mercado Fondo (*)	6.599.242.746	5.368.867.678
IAM Retorno	960.036.412	9.914
IAM Renta Ahorro Pesos FCI	597.211.938	507.005.789
Cocos Ahorro Pesos (*)	138.461.241	-
IAM Renta Crecimiento FCI	103.411.215	172.089.335
IAM Liquidez USD	96.791.434	40.358.113
IAM Renta Dólares	42.925.823	44.468.502
IAM Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	33.832.398	23.097.081
IAM Performance Américas FCI	32.295.432	30.195.876
IAM Estrategia FCI	24.135.833	11.156.637
IAM Renta Plus FCI	23.269.907	67.887.741
IAM Renta Capital	12.153.853	24.789.159
IAM Líder renta en pesos FCI	10.064.735	-
IAM Dinámico Pymes	8.943.106	7.423.387
IAM Renta Balanceada	6.189.279	14.829.550
IAM Renta Variable FCI	3.986.208	8.518.537
IAM Renta Mixta	1.115.306	1.928.702
IAM Renta Global	36.485	32.081
Mercado Fondo Ahorro (*)	5.590	-
Total Patrimonio Neto de los Fondos en custodia	**8.694.108.941**	**6.322.658.082**

(*) Información no auditada.

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

El 7 de febrero de 2024 la CNV inscribió los fondos comunes de inversión IAM LIQUIDEZ EN DÓLARES e IAM RETORNO DÓLARES y el 30 de octubre de 2024 el fondo IAM DINÁMICO FONDO COMÚN DE INVERSIÓN ABIERTO PYMES y ha registrado a la Entidad como agente de custodia y a Industrial Asset Management SGFCI como agente de administración de dichos fondos. Los mencionados fondos han iniciado sus operaciones el 11 de julio de 2024, el 26 de noviembre de 2024 y el 22 de noviembre de 2024, respectivamente.

El 31 de mayo de 2025 se concretó la sustitución de la Sociedad, en su carácter de agente de administración de productos de inversión colectiva del Fondo Común de Inversión “Mercado Fondo”, por Mercado Pago Asset Management S.A., que había sido aprobada por la Dirección de la Sociedad el 12 de noviembre de 2024 y por la CNV mediante la Resolución N° RESFC-2025-23061-APN-DIR#CNV de fecha 25 de febrero de 2025. Adicionalmente, la Entidad ha sido registrada como agente de custodia del Fondo Común de Inversión “Mercado Fondo Ahorro”, administrada por dicha sociedad gerente.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Con fecha 18 de agosto de 2025, la Entidad asumió como sociedad depositaria del Fondo Común de Inversión abierto COCOS AHORRO FCI, administrado por COCOS ASSET MANAGEMENT S.A.
El 20 de agosto de 2025, según Acta de Directorio N° 3190, la Entidad aprueba la creación y posterior solicitud de autorización ante la CNV, de tres Fondos Comunes de Inversión denominados “MERCADO FONDO ACCIONES”, “MERCADO FONDO PERFORMANCE” y “MERCADO FONDO INTERNACIONAL”. Al 31 de diciembre de 2025, dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

A partir del 1 de septiembre de 2025 se aprobó la transferencia y traspaso de los activos y de la documentación, del fondo común de inversión abierto COCOS RENDIMIENTO FCI (ex “COCOS DARUMA RENTA MIXTA FCI”), desde la sociedad depositaria BANCO DE VALORES S.A a la Entidad, el mismo es administrado por COCOS ASSET MANAGEMENT S.A. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

El 25 de septiembre de 2025 se aprueba la designación de la Entidad como sociedad depositaria a los efectos de llevar a cabo la custodia de los Fondos Comunes de Inversión “PESOS CONSERVADORES DE CHIMPAY”, “CHIMPAY PESOS MODERADOS”, “CHIMPAY PESOS AGRESIVOS” Y “CHIMPAY RETORNO TOTAL”. Al 31 de diciembre de 2025, dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

Con fecha 26 de septiembre de 2025 el fondo IAM RENTA JUBILO cambió su denominación a IAM LÍDER RENTA EN PESOS FCI y el 9 de octubre de 2025 inició sus operaciones.

El 30 de septiembre de 2025 se aprobó la designación de la Entidad como sociedad depositaria del Fondo Común de Inversión “GAINVEST RENTA FIJA”, gestionado por StoneX Asset Management S.A. Al 31 de diciembre de 2025, dicho fondo aún no ha iniciado sus operaciones.

Adicionalmente, el 14 de octubre de 2025 la CNV inscribió los fondos comunes de inversión denominados “IAM GESTIÓN ACTIVA FCI”, “IAM GESTIÓN LIQUIDEZ FCI” e “IAM GESTIÓN TESORERÍA FCI” ha registrado a la Entidad como agente de custodia y a Industrial Asset Management SGFCI como agente de administración de estos fondos. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

Con fecha 28 de noviembre de 2025, según Acta de Directorio 3214, se aprobó la modificación de los Reglamentos de Gestión de los Fondos Comunes de Inversión “Mercado Fondo Ahorro”, “Mercado Fondo Acciones”, “Mercado Fondo Internacional” y “Mercado Fondo Performance”, en la cual, entre otras cosas, se modifica la denominación de los Fondos de “MERCADO FONDO AHORRO” a “MP AHORRO” y de “MERCADO FONDO ACCIONES” a “MP EMPRESAS ARGENTINAS”.

Durante 2025 y 2024 se han aprobado modificaciones en los Reglamentos de Gestión y se han realizado cambios en los honorarios de los fondos comunes de inversión en custodia de la Entidad, siendo inferiores a los topes máximos establecidos en los Reglamentos de Gestión de los Fondos aprobados por la CNV y la normativa vigente del mencionado organismo.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

d) Patrimonio neto mínimo y la contrapartida en activos elegibles

Se informa que el patrimonio neto de la Entidad, que asciende a 420.836.644, representativo de 246.618 UVAs, supera el patrimonio neto mínimo requerido por la CNV. Por otra parte, la contrapartida líquida exigida, se constituye con activos disponibles en cuentas abiertas en el BCRA registrados en “Efectivo y Depósitos en Bancos – Entidades financieras y corresponsales – BCRA” cuyo saldo al 31 de diciembre de 2025 asciende a 776.078.814, (representativo de 454.797 UVAs.)

32. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los saldos correspondientes a los principales conceptos computados por la Entidad para la integración de Efectivo mínimo según lo dispuesto por las normas emitidas por el BCRA en la materia, son los que se detallan a continuación:

	31/12/2025	31/12/2024
Efectivo y Depósitos en Bancos		
BCRA	776.078.814	432.097.125
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	242.432.901	1.245.301.529
Activos financieros entregados en garantía		
Por operatoria con BCRA	74.919.422	50.000.091
	1.093.431.137	**1.727.398.744**

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

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

35. PROGRAMAS GLOBALES DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Con fecha 29 de agosto de 2023, La Entidad presento ante CNV una nota de solicitud de Prórroga y Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo el expediente N°997/2023, la cual ha sido autorizada mediante resolución NO-2023-133302715-APN-GE#CNV de fecha 8 de noviembre de 2023. La vigencia del Programa se prorrogo hasta el 3 de octubre de 2028.

Con fecha 1 de octubre de 2024, la Entidad presento ante CNV una nota de solicitud de Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo el expediente N°EX-2024-106933338-APN-GE#CNV, la cual ha sido autorizada mediante resolución RE-2024-111197390- APN-GE#CNV de fecha 10 de octubre de 2024.

Con fecha 12 de marzo de 2025, la Entidad emitió y liquidó obligaciones negociables clase I, denominadas y pagaderas en dólares estadounidenses en la República Argentina (Dólar MEP) por USD 37.256.314 con vencimiento el 8 de septiembre de 2025, a una tasa de 4,75%, con única amortización de capital e intereses al vencimiento, en el marco del programa global de emisión de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) por hasta USD 500.000.000 o su equivalente en otras monedas o unidades de valor, y de acuerdo a los principales términos y condiciones que forman parte del prospecto del Programa de fecha 10 de octubre de 2024 y del suplemento de precio de fecha 28 de febrero de 2025.

Con fecha 3 de abril de 2025, la Entidad presento ante CNV una nota de solicitud de Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo el expediente N°EX-2025-34531335-APN-GE#CNV, la cual ha sido autorizada mediante resolución RE-2025-44465680- APN-GE#CNV de fecha 28 de abril de 2025.

Con fecha 8 de septiembre de 2025, venció la Obligación Negociable emitida por la Entidad. La misma se pagó por transferencia a través de medio electrónico de pagos (MEP) a Caja de Valores.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se han emitido nuevas obligaciones negociables.

36. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

El mercado financiero argentino ha observado durante los últimos años un prolongado período de volatilidad en los valores de los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un incremento significativo del riesgo país, la fuerte devaluación del peso argentino, la aceleración del ritmo inflacionario (ver Nota 2. acápite "unidad de medida") y el aumento de las tasas de interés.

El 10 de diciembre de 2023 asumieron las actuales 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, se adoptaron 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 1%. 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 (comenzó entre $1.000 y $1.400, rango que se actualizó a una tasa del 1% mensual hasta diciembre 2025 y, desde enero 2026, en consonancia con la evolución de la inflación) 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 (31,5% durante el año 2025) como las tasas nominales de interés, aunque estas últimas han presentado mayor nivel de volatilidad.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

externo y el Régimen de Regularización de Activos contemplado en la Ley 27.743. Entre diversos acuerdos de financiamiento, puede mencionarse que 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. Con fecha 15 de diciembre de 2025, el BCRA anunció sus metas de acumulación de reservas internacionales de USD 17.000 millones para todo 2026, a realizarse por medio de compras de divisas por parte dicho organismo en el Mercado Único y Libre de Cambios.

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. Finalmente, durante diciembre 2025, el Congreso de la Nación aprobó el Presupuesto 2026 con metas de crecimiento y una reducción del nivel inflacionario esperado.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

38. HECHOS POSTERIORES

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026,
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de Abril de 2096

ANEXO A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-106-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2025	Saldo de libros 31/12/2024	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		**242,432,901**		**242,432,901**	**1,245,301,529**	**242,432,901**	**-**	**242,432,901**
Del País								
Titulos públicos		**183,538,845**		**183,538,845**	**1,233,532,782**	**183,538,845**	**-**	**183,538,845**
BONO TESORO NACIONAL VTO 30/11/2029	9366	67,400,000	1	67,400,000	-	67,400,000	-	67,400,000
BONO TESORO NACION AJUSTE CER VTO 30/10/2026	9313	44,578,255	1	44,578,255	11,527,411	44,578,255	-	44,578,255
LETRA TESORO NACIONAL VTO 30/04/2026	9360	19,812,503	1	19,812,503	-	19,812,503	-	19,812,503
LETRA TESORO NACIONAL VTO 30/11/2026	9371	18,800,000	1	18,800,000	-	18,800,000	-	18,800,000
LETRA TESORO NACIONAL VTO 17/04/2026	9367	14,163,713	1	14,163,713	-	14,163,713	-	14,163,713
LETRA TESORO NACIONAL VTO 30/01/2026	9354	7,209,500	1	7,209,500	-	7,209,500	-	7,209,500
BONO NACION TASA DUAL VTO 30/06/2026	9320	4,298,617	1	4,298,617	-	4,298,617	-	4,298,617
LT PROV. CHUBUT VTO 13/03/2026	42962	3,131,178	1	3,131,178	-	3,131,178	-	3,131,178
BONTES AJUSTE CER VTO 15/12/2026	9249	1,150,000	1	1,150,000	16,234,814	1,150,000	-	1,150,000
LT REP ARG CAP VTO 16/01/2026	9340	1,002,719	1	1,002,719	-	1,002,719	-	1,002,719
BONTES AJUSTE CER VTO 15/12/2027	9250	635,739	1	635,739	10,104,002	635,739	-	635,739
BONO DE LA NACION ARGENTINA 09/07/2030	81086	624,900		624,900	701,445	624,900		624,900
BONO TESORO NACIONAL VTO 30/04/2027	9356	340,800	1	340,800	-	340,800	-	340,800
BONO NACION TASA DUAL VTO 15/09/2026	9321	340,685	1	340,685	-	340,685	-	340,685
BONO DE LA NACION ARGENTINA 09/07/2030	5921	50,236	1	50,236	-	50,236	-	50,236
OTROS		-	1	-	1,194,965,110	-	-	-
Notas BCRA		**56,600,056**		**56,600,056**	**9,697,380**	**56,600,056**	**-**	**56,600,056**
BOPREAL 4A VTO 31/10/2028	9349	34,461,017	1	34,461,017	-	34,461,017	-	34,461,017
BOPREAL 4B VTO 31/10/2028	9350	22,139,039	1	22,139,039	-	22,139,039	-	22,139,039
BOPREAL S. 1 C VTO 31/10/2027	9236	-	1	-	9,697,380	-	-	-
Títulos Privados		**2,294,000**		**2,294,000**	**2,071,367**	**2,294,000**	**-**	**2,294,000**
LMS6O ON ALUAR S.6 V27/04/28 USD	57003	2,294,000	1	2,294,000	2,071,367	2,294,000	-	2,294,000
OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES		**374,412,363**		**383,449,567**	**242,285,256**	**383,449,567**	**-**	**383,449,567**
OTROS TÍTULOS DE DEUDA MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO		**374,412,363**		**383,449,567**	**242,285,256**	**383,449,567**	**-**	**383,449,567**
Del País								
Titulos Públicos		**248,904,059**		**259,242,201**	**54,701,245**	**259,242,201**	**-**	**259,242,201**
BONO NACION TASA DUAL $ V 15/12/2026	9323	114,929,178	2	126,602,211	-	126,602,211	-	126,602,211
LT REP ARG TAMAR CAP 182 DS 27/02/2026	9345	85,451,900	2	81,863,444	-	81,863,444	-	81,863,444
BONO NACION TASA DUAL $ V 15/09/2026	9321	41,474,154	2	43,578,357	-	43,578,357	-	43,578,357
TD PCIA CORDOBA CL.2 V24/0 24/05/2027	42825	4,170,300	2	5,008,835	4,655,093	5,008,835	-	5,008,835
BONO NAC. REP ARG. VT.23/05 23/05/2027	9132	2,105,902	2	917,681	1,812,342	917,681	-	917,681
LT PCIA NEUQUEN S1 C3 B V31 31/03/2026	42669	768,625	2	1,079,093	4,315,903	1,079,093	-	1,079,093
BONTE BADLAR 0,70 V23/11/27 23/11/2027	9166	4,000	2	192,580	403,490	192,580	-	192,580
OTROS		-	2	-	43,514,417	-	-	-
Titulos Privados		**125,508,304**		**124,207,366**	**187,584,011**	**124,207,366**	**-**	**124,207,366**
VD FF MERCADO CREDITO 42 VTO 15/12/2026	58975	19,317,158	2	19,208,332	-	19,208,332	-	19,208,332
ON TELECOM CL18 VTO 17/11/2027	57484	14,953,895	2	14,841,571	25,401,461	14,841,571	-	14,841,571
ON NUEVO BANCO DEL CHACO CL VTO 09/12/2026	59056	11,213,640	2	11,150,467	-	11,150,467	-	11,150,467
VD FF MERCADO CREDITO 43 CL VTO 15/12/2026	59024	9,770,261	2	9,715,219	-	9,715,219	-	9,715,219
YPF SOCIEDAD ON 8.75% VTO 11/09/2031	83928	8,548,944	2	8,484,730	2,357,708	8,484,730	-	8,484,730
ON PLUSPETROL S.A. 8.125 VTO 18/05/2031	84857	7,288,043	2	7,233,299	-	7,233,299	-	7,233,299
ON YPF CLASE 33 U$S VTO 0/10/2028	58130	4,875,024	2	4,838,405	6,772,086	4,838,405	-	4,838,405
VD FF CENCOSUD 50 CL.A VTO 20/05/2026	58970	4,401,246	2	4,376,451	-	4,376,451	-	4,376,451
ON OLEODUCTOS DEL VALLE CL. VTO 29/06/2029	59050	4,393,194	2	4,360,195	-	4,360,195	-	4,360,195
ON GENNEIA S.A.7. VTO 02/12/2033	84883	4,347,429	2	4,314,774	-	4,314,774	-	4,314,774
ON ROMBO S.60 VTO 31/01/2027	58425	3,455,266	2	3,435,800	-	3,435,800	-	3,435,800
ON CIA GEN.COMB. CL.36 VTO 10/10/2027	58123	2,960,562	2	2,938,324	2,705,929	2,938,324	-	2,938,324
ON CNH INDUSTRIAL CAPITAL VTO 03/06/2028	59037	2,935,819	2	2,919,280	-	2,919,280	-	2,919,280

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

ANEXO A (Cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2025	Saldo de libros 31/12/2024	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Titulos Privados (Continuación)		**27,047,823**		**26,390,519**	**150,346,827**	**26,390,519**	**-**	**26,390,519**
ON PETRO. ACONCAGUA 22 VTO 25/08/2032	58824	2,867,209	2	2,845,672	-	2,845,672	-	2,845,672
TECPETROL S.A. 7.625 VTO 03/11/2030	84811	2,568,182	2	2,548,891	-	2,548,891	-	2,548,891
ON C.TERM.GEN ROC. C16 VTO 28/08/2027	56295	2,313,492	2	1,831,089	2,266,396	1,831,089	-	1,831,089
ON PLAZA LOGISTICA.12 VTO 08/03/2026	57640	2,147,952	2	2,131,818	2,177,131	2,131,818	-	2,131,818
VD FF MERCADO CREDITO 41 VTO 15/12/2026	58927	1,874,746	2	1,864,184	-	1,864,184	-	1,864,184
ON LIPSA CL. 6 VTO 02/07/2026	57874	1,491,547	2	1,480,343	1,294,525	1,480,343	-	1,480,343
ON PLAZA LOGISTICA 13 VTO 07/06/2027	57807	1,487,783	2	1,476,607	1,457,884	1,476,607	-	1,476,607
ON VISTA ENERGY TEMP REGS VTO 10/06/2033	84892	1,486,317	2	1,475,153	-	1,475,153	-	1,475,153
ON 360 ENER.SOL. CL.4 VTO 30/10/2027	58187	1,479,221	2	1,468,110	1,336,836	1,468,110	-	1,468,110
ON YPF ENERGIA ELECTRICA VTO 15/12/2028	59075	1,463,419	2	1,452,427	-	1,452,427	-	1,452,427
ON CRESUD S31 CL47 VTO 15/11/2028	58236	1,412,336	2	1,401,727	2,498,741	1,401,727	-	1,401,727
ON CREDICUOTAS CONSUMO S.15 VTO 09/09/2026	58885	1,317,600	2	1,310,177	-	1,310,177	-	1,310,177
VD FF CLUB RIVER PLATE UVA VTP 12/04/2027	58119	1,138,951	2	1,130,396	1,688,776	1,130,396	-	1,130,396
ON JOHN DEERE CRED CL13 VTO 04/01/2026	57873	1,089,751	2	1,083,612	-	1,083,612	-	1,083,612
VD FF MERCADO CREDITO 34 VTO 15/03/2026	58533	619,924	2	616,432	-	616,432	-	616,432
ON GENNEIA CL43 VTO 08/03/2027	57644	513,620	2	509,762	2,367,917	509,762	-	509,762
ON NEWSAN 22 VTO 15/05/2026	58635	310,128	2	307,799	-	307,799	-	307,799
ON 360 ENER.SOL. CL.5 VTO 05/09/2027	58483	288,347	2	286,181	-	286,181	-	286,181
ON YPF ENER.ELEC. VTO 22/11/2028	58246	279,651	2	277,550	5,357,220	277,550	-	277,550
VD FF TOTAL ASSETS 6 CL.A VTO 28/04/2026	58746	277,091	2	275,530	-	275,530	-	275,530
ON CREDICUO CONS 12 CL.1 VTO 29/04/2026	58557	210,694	2	209,507	-	209,507	-	209,507
ON TOYOTA CIA.FIN. 36 VTO 26/05/2027	58663	184,798	2	183,756	-	183,756	-	183,756
VF FF COMAFI LEASING PYMES VTO 20/07/2026	58382	173,608	2	172,630	1,303,095	172,630	-	172,630
VD FF CUOTAS CENCOSUD 46 CL VTO 20/01/2026	58767	51,456	2	51,166	-	51,166	-	51,166
OTROS		-	2	-	128,598,306	-	-	-
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		**4,980,161**		**4,980,161**	**4,688,054**	**4,980,161**	**-**	**4,980,161**
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		**4,980,161**		**4,980,161**	**4,688,054**	**4,980,161**	**-**	**4,980,161**
Del País								
ACCIONES A3 MERCADO		4,788,746	1	4,788,746	-	4,788,746	-	4,788,746
ACCIONES PLAY DIGITAL S.A.		156,719	2	156,719	221,889	156,719	-	156,719
ACCIONES RAGHSA		31,515	1	31,515	-	31,515	-	31,515
ACCIONES GARANTIAS BIND		2,608	3	2,607	1,476	2,608	-	2,608
ACCIONES COOPERATIVA ELECTRICA DE AZUL LIMITADA		315	3	315	414	315	-	315
ACCIONES GARANTIZAR S.G.R.		190	3	190	146	190	-	190
ACCIONES AVAL RURAL S.G.R.		50	3	50	64	50	-	50
ACCIONES FINTECH		7	3	7	5	7	-	7
ACCIONES ARGENCONTROL S.A.		3	3	3	4	3	-	3
ACCIONES CUYO AVAL S.G.R.		-	3	-	278	-	-	-
OTROS		-		-	4,463,766	-	-	-
Del Exterior								
ACCIONES SWIFT		9	3	9	11	9	-	9

(1) Corresponde a tenencias bajo el modelo de negocios de valor razonable con cambios en resultados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO B

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-108-

CARTERA COMERCIAL	31/12/2025	31/12/2024
En situación normal	**1,184,530,135**	**1,081,595,462**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	47,815,036	18,890,209
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1,136,715,099	1,062,705,253
Con seguimiento especial - En observación	**-**	**955,666**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	955,666
Con alto riesgo de insolvencia	**7,463,247**	**-**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7,463,247	-
Irrecuperable	**1,639,621**	**986,301**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	950,769
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1,639,621	35,532
TOTAL	**1,193,633,003**	**1,083,537,429**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndico Titular

ANEXO B (Cont.)

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-109-

CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	31/12/2025	31/12/2024
Cumplimiento normal	**225,639,206**	**162,144,938**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	11,194,488	15,404,423
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	786,514	848,517
Sin garantías ni contragarantías preferidas	213,658,204	145,891,998
Riesgo bajo	**1,599,499**	**1,086,891**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	141,651	21,389
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1,457,848	1,065,502
Riesgo medio	**3,525,767**	**901,038**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	22,956	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3,502,811	901,038
Riesgo alto	**3,770,143**	**581,719**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	440,919	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3,329,224	581,719
Irrecuperable	**1,507,956**	**541,978**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1,507,956	541,978
TOTAL	**236,042,571**	**165,256,564**
TOTAL GENERAL (1)	**1,429,675,574**	**1,248,793,993**

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

	31/12/2025	31/12/2024
Previsiones	(29,935,108)	(24,710,599)
Partidas fuera de balance		
- Garantias Otorgadas y otras operaciones contingentes	(107,026,613)	(93,865,389)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (No incluye previsiones)	(125,508,303)	(192,250,922)
Préstamos al Personal	747,359	556,485
Otros	5,714,209	(1,605,745)
Total Préstamos y Otras Financiaciones	**1,173,667,118**	**936,917,823**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndico Titular

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-110-

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/12/2025		31/12/2024	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	371,433,038	26%	360,463,193	39%
50 siguientes mayores clientes	553,375,827	39%	512,951,202	35%
100 siguientes mayores clientes	258,990,976	18%	215,162,102	12%
Resto de clientes	245,875,733	17%	160,217,496	14%
TOTAL (1)	**1,429,675,574**	**100%**	**1,248,793,993**	**100%**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndico Titular

ANEXO D

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-111-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025								
Concepto	**Cartera vencida**	**Plazos que restan para su vencimiento**						**Total**
		1 mes	**3 meses**	**6 meses**	**12 meses**	**24 meses**	**más de 24 meses**	
Otras entidades financieras	-	113,626,799	94,554,688	93,772,811	45,753,332	11,539,394	-	359,247,023
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	17,550,276	430,058,065	126,741,503	229,102,439	90,764,405	44,218,476	8,136,693	946,571,857
TOTAL	**17,550,276**	**543,684,864**	**221,296,191**	**322,875,250**	**136,517,737**	**55,757,870**	**8,136,693**	**1,305,818,880**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024								
Concepto	**Cartera vencida**	**Plazos que restan para su vencimiento**						**Total**
		1 mes	**3 meses**	**6 meses**	**12 meses**	**24 meses**	**más de 24 meses**	
Sector Público no Financiero	-	26	-	-	-	-	-	26
Otras entidades financieras	-	95,145,993	125,387,164	93,334,255	45,618,994	7,885,615	-	367,372,021
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	3,713,467	221,485,310	82,050,174	67,380,805	130,247,664	168,211,633	5,936,530	679,025,583
TOTAL	**3,713,467**	**316,631,329**	**207,437,338**	**160,715,060**	**175,866,658**	**176,097,248**	**5,936,530**	**1,046,397,630**

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

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO F

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-112-

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2025
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	212,850,371	50	-	(36,190,188)	14,036,972	(3,242,263)	3,328,044	14,122,753	162,537,431
- Mobiliario e Instalaciones	11,234,002	5	89,546	(50,136)	5,821,794	-	806,821	6,628,615	4,644,797
- Máquinas y equipos	25,829,575	10	1,549,685	(33,835)	20,537,654	-	2,502,290	23,039,944	4,305,482
- Vehículos	2,741,213	5	199,688	(239,637)	1,222,519	-	112,306	1,334,825	1,366,439
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	20,997,720		1,240,882	(522,075)	10,266,476	(176,415)	519,120	10,608,425	11,108,102
- Diversos	2,248,074	5		-	1,704,880	-	-	1,704,880	543,192
- Obras en curso	7,031,066		2,453,785	-	-	-	-	-	9,484,852
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**282,932,021**		**5,533,586**	**(37,035,871)**	**53,590,295**	**(3,418,678)**	**7,268,581**	**57,439,442**	**193,990,295**

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2024
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	206,954,362	50	6,333,568	(424,629)	10,376,203	(246,980)	3,878,912	14,008,135	198,855,166
- Mobiliario e Instalaciones	7,663,535	5	3,570,468	-	4,396,289	-	1,425,504	5,821,793	5,412,210
- Máquinas y equipos	23,989,121	10	1,894,255	(53,801)	17,363,130	(4,419)	3,178,943	20,537,654	5,291,921
- Vehículos	2,327,916	5	502,490	(89,193)	933,729	(27,324)	316,114	1,222,519	1,518,694
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	19,436,111		1,766,948	(205,340)	9,981,774	(188,799)	473,501	10,266,476	10,731,243
- Diversos	2,256,869	5	-	(8,797)	1,702,879	-	43,769	1,746,648	501,425
- Obras en curso	7,529,175		141,935	(640,043)	-	-	-	-	7,031,067
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**270,157,089**		**14,209,664**	**(1,421,802)**	**44,754,004**	**(467,522)**	**9,316,743**	**53,603,225**	**229,341,726**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO G

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-113-

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Amortización				Valor residual al 31/12/2025
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
Gastos de Desarrollo de sistemas propios	277,755	5	282,091	551,862	-	-	7,984	7,984	-
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**277,755**		**282,091**	**551,862**	**-**	**-**	**7,984**	**7,984**	**-**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-114-

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/12/2025		31/12/2024	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1,427,237,171	62%	1,753,421,715	68%
50 siguientes mayores clientes	584,601,172	25%	524,054,899	20%
100 siguientes mayores clientes	122,423,592	5%	124,429,786	5%
Resto de clientes	185,867,761	8%	181,643,241	7%
TOTAL	**2,320,129,696**	**100%**	**2,583,549,641**	**100%**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO I

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-115-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025							
Concepto	**Plazos que restan para su vencimiento**						**Total**
	1 mes	**3 meses**	**6 meses**	**12 meses**	**24 meses**	**más de 24 meses**	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	235,643	-	-	-	-	-	235,643
Sector Financiero	14,127,594	-	-	-	-	-	14,127,594
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2,195,508,978	26,867,955	52,848,044	33,593,010	93	464	2,308,818,544
Instrumentos derivados	1,722,241	1,772,606	6,786,261	18,399	-	-	10,299,507
Otros pasivos financieros	30,944,669	-	-	-	-	-	30,944,669
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	9,613,385	8,835,991	18,873,011	4,589	5,659	-	37,332,635
TOTAL	**2,252,152,510**	**37,476,552**	**78,507,316**	**33,615,998**	**5,752**	**464**	**2,401,758,592**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO I (Cont.)

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-116-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024							
Concepto	**Plazos que restan para su vencimiento**						**Total**
	1 mes	**3 meses**	**6 meses**	**12 meses**	**24 meses**	**más de 24 meses**	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	2,551,923	-	-	-	-	-	2,551,923
Sector Financiero	11,056,839	-	-	-	-	-	11,056,839
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2,298,154,331	145,266,113	165,054,201	22,661	3,544	47	2,608,500,897
Instrumentos derivados	2,302,824	3,222,737	1,650,913	83,665	-	-	7,260,139
Otros pasivos financieros	44,176,363	-	-	-	-	-	44,176,363
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	20,252,985	7,369,002	1,581,475	204,321	14,443	8,308	29,430,534
TOTAL	**2,378,495,265**	**155,857,852**	**168,286,589**	**310,647**	**17,987**	**8,355**	**2,702,976,695**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-117-

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Contingencias con el BCRA [1]	7,893	72,472	-	-	(1,893)	78,472	7,893
Provisiones por compromisos eventuales	3,681,605	56,769	(1,279,249)	-	(882,944)	1,576,181	3,681,605
Otras	224,076	593,742	(19,296)	(29,603)	(53,739)	715,180	224,076
TOTAL PROVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025	**3,913,574**	**722,983**	**(1,298,545)**	**(29,603)**	**(938,576)**	**2,369,833**	
TOTAL PROVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	**4,005,800**	**176,258**	**(40,493)**	**(52,671)**	**(175,320)**		**3,913,574**

(1) Incluye sumarios UIF. Ver nota 14.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096 **ANEXO K**

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-118-

Al 31 de diciembre de 2025 (*)					
Acciones				Capital social	
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción	Votos por acción	Emitido	Integrado
				En circulación	
Ordinarias - Clase A	82,508,100	1	1	82,508	82,508
Ordinarias - Clase B	94,511,710	1	1	94,512	94,512
TOTAL				**177,020**	**177,020**

(*) Ver adicionalmente nota 26.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-119-

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/12/2025	31/12/2025 (por moneda)				Total al 31/12/2024
			Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	292,296,194	292,296,194	290,831,001	1,112,567	23,303	329,323	260,691,434
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	134,178,692	134,178,692	134,178,692	-	-	-	66,980,237
Otros activos financieros	4,224,402	4,224,402	4,224,402	-	-	-	1,152,264
Préstamos y otras financiaciones							
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	321,739,014	321,739,014	321,425,168	313,846	-	-	189,051,868
Otros Títulos de Deuda	49,918,434	49,918,434	49,918,434	-	-	-	60,449,549
Activos financieros entregados en garantía	17,782,976	17,782,976	17,782,976	-	-	-	15,761,450
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	9	9	9	-	-	-	12
TOTAL ACTIVO	**820,139,721**	**820,139,721**	**818,360,682**	**1,426,413**	**23,303**	**329,323**	**594,086,814**
PASIVO							
Depósitos							
Sector Financiero	5,796,049	5,796,049	5,796,049	-	-	-	6,774,411
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	758,949,662	758,949,662	758,730,517	219,145	-	-	538,176,347
Otros pasivos financieros	14,896,380	14,896,380	14,489,851	406,529	-	-	18,741,219
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	35,843,315	35,843,315	35,535,253	308,062	-	-	28,418,172
Otros pasivos no financieros	1,472,687	1,472,687	1,472,687	-	-	-	393,925
TOTAL PASIVO	**816,958,093**	**816,958,093**	**816,024,357**	**933,736**	**-**	**-**	**592,504,074**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO N

ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-120-

Conceptos	Situación	Total	
	Normal	31/12/2025	31/12/2024
1. Préstamos y otras financiaciones	**17,835,885**	**17,835,885**	**24,860,047**
-Adelantos	**2,366,563**	**2,366,563**	**150,488**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2,366,563	2,366,563	150,488
-Tarjetas	**309,583**	**309,583**	**264,784**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	309,583	309,583	264,784
-Otros	**15,159,739**	**15,159,739**	**24,444,775**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	15,159,739	15,159,739	24,444,775
2. Títulos de deuda	**7,568,336**	**7,568,336**	**158,764**
TOTAL	**25,404,221**	**25,404,221**	**25,018,811**
PREVISIONES	**(186,235)**	**(186,235)**	**(250,188)**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-121-

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidacion de Diferencias	Monto al 31/12/2025 (3)	Monto al 31/12/2024
Forwards (1)	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Al vencimiento	OTC- Residentes en el país- Sector no financiero	9	5	-	121,654,606	228,530,998
Futuros (2)	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	A3 Mercados	8	5	-	214,207,726	200,670,515

(1) Al 31 de diciembre de 2025 corresponden a 75.870 miles de dólares. Ver Nota 9.
(2) Al 31 de diciembre de 2025 corresponden a 135.925 miles de dólares. Ver Nota 9.
(3) Para las operaciones de Forwards y Futuros corresponde a la sumatoria de los montos concertados a sus valores absolutos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-122-

AL 31 DE DICIEMBRE 2025

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y depósitos en Bancos	**856,064,661**	-	-	-	-	-
Efectivo	48,409,288	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	806,797,455	-	-	-	-	-
Otros	857,918	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	**242,432,901**	-	**242,432,901**	-	-
Instrumentos derivados	-	-	**16,849,681**	**16,849,681**	-	-
Otros activos financieros	**33,701,931**	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	**1,173,667,118**	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	298,171,444	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	875,495,674	-	-	-	-	-
Adelantos	84,895,327	-	-	-	-	-
Documentos	442,773,534	-	-	-	-	-
Personales	77,697,842	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	5,499,907	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	2,801,965	-	-	-	-	-
Otros	261,827,099	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	**383,449,567**	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	**75,787,168**	**16,174,315**	-	**16,174,315**	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	**4,980,161**	**4,820,261**	**156,719**	**3,181**
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**2,522,670,445**	**258,607,216**	**21,829,842**	**280,277,158**	**156,719**	**3,181**
Depósitos	**2,320,129,696**	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	235,643	-	-	-	-	-
Sector Financiero	14,127,594	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2,305,766,459	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	1,847,889,012	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	126,511,910	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	306,202,019	-	-	-	-	-
Otros	25,163,518	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	**10,299,507**	**10,299,507**	-	-
Otros pasivos financieros	**30,944,669**	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	**35,872,125**	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	**2,386,946,490**	**-**	**10,299,507**	**10,299,507**	**-**	**-**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
-123-

AL 31 DE DICIEMBRE 2024

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y depósitos en Bancos	**534,767,959**	-	-	-	-	-
Efectivo	61,715,049	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	473,052,910	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	**1,245,301,529**	-	**1,245,301,529**	-	-
Instrumentos derivados	-	-	**7,081,029**	**7,081,029**	-	-
Otros activos financieros	**114,236,049**	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	**936,917,823**	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	28	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	304,535,399	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	632,382,396	-	-	-	-	-
Adelantos	71,014,846	-	-	-	-	-
Documentos	317,259,713	-	-	-	-	-
Personales	38,068,303	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	5,723,247	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	3,542,454	-	-	-	-	-
Otros	196,773,833	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	**242,285,256**	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	**42,784,021**	**29,579,133**	-	**29,579,133**	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	**4,688,054**	**1,999,606**	**2,686,051**	**2,397**
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**1,870,991,108**	**1,274,880,662**	**11,769,083**	**1,283,961,297**	**2,686,051**	**2,397**
Depósitos	**2,583,549,641**	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	2,551,923	-	-	-	-	-
Sector Financiero	11,056,839	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2,569,940,879	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	2,085,174,638	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	104,666,927	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	344,696,127	-	-	-	-	-
Otros	35,410,592	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	**7,260,139**	**7,260,139**	-	-
Otros pasivos financieros	**44,176,363**	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	**28,866,714**	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	**2,656,592,718**	**-**	**7,260,139**	**7,260,139**	**-**	**-**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2025 Y 2024 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-124-

Conceptos	31/12/2025		31/12/2024	
	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		Ingreso/(Egreso) Financiero Neto	
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	**186,749,976**	**22,935,005**	**538,586,977**	**37,891,820**
Resultado de títulos públicos	186,749,976	-	538,586,977	-
Resultado de títulos privados - ON y Títulos de deuda fideicomisos	-	6,531,807	-	8,772,248
Resultado de Instrumentos financieros derivados - Operaciones a término	-	16,403,198	-	29,119,572
TOTAL	**186,749,976**	**22,935,005**	**538,586,977**	**37,891,820**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a costo amortizado	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Ingresos por intereses:		
Por títulos privados	67,435,983	100,158,629
Por préstamos y otras financiaciones	488,030,454	325,268,919
Sector Financiero	130,671,570	45,499,778
Sector Privado no Financiero	357,358,884	279,769,141
Adelantos	54,239,554	33,418,154
Documentos	207,986,265	110,348,515
Personales	45,577,620	39,560,876
Tarjetas de crédito	582,032	901,648
Arrendamientos Financieros	1,313,188	2,992,874
Otros	47,660,225	92,547,074
Por operaciones de pase	5,606,958	645,544,260
Banco Central de la República Argentina	867,530	645,501,871
Otras Entidades Financieras	4,739,428	42,389
TOTAL	**561,073,395**	**1,070,971,808**
Egresos por intereses:		
Por Depósitos	(417,598,275)	(827,633,425)
Sector Privado no Financiero	(417,598,275)	(827,633,425)
Cuentas corrientes	(321,829,112)	(662,907,768)
Cajas de ahorro	(111,310)	(42,427)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(95,657,853)	(164,683,230)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(121,916)	(307,094)
Por operaciones de pase	(3,404,357)	-
Otras Entidades financieras	(3,404,357)	-
Por otros pasivos financieros	(4,738,487)	(17,866,422)
Por otras obligaciones negociables subordinadas	(4,738,487)	(17,866,422)
TOTAL	**(425,863,035)**	**(845,806,941)**

Ingresos por Comisiones	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Comisiones vinculadas con obligaciones	16,279,931	15,522,026
Comisiones vinculadas con créditos	662,187	509,442
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	3,914,484	2,043,648
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	101,873	66,012
Comisiones vinculadas a tarjetas de crédito	5,692,442	9,038,778
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	5,638,380	4,536,964
TOTAL	**32,289,297**	**31,716,870**

Egresos por comisiones	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Servicios de administración por transferencia de cartera	(9,034,285)	(6,062,449)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(200,114)	(81,213)
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(587,476)	(486,013)
TOTAL	**(9,821,875)**	**(6,629,675)**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO R

CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-125-

Conceptos	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 31/12/2025
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio		
Otros activos financieros	7,315	(5,561)	-	-	(1,754)	-
Préstamos y otras financiaciones						
Otras Entidades Financieras	3,002,446	2,379	(2)	-	(720,063)	2,284,760
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior						
Adelantos	1,118,459	(117,106)	310,112	1,956,229	(268,235)	2,999,459
Documentos	13,410,830	(776,069)	1,071,770	4,581,393	(3,216,260)	15,071,664
Personales	4,869,029	1,100,315	(160,551)	1,305,855	(1,167,718)	5,946,930
Tarjetas de Crédito	325,704	(89,036)	23,928	25,644	(78,112)	208,128
Arrendamientos Financieros	129,643	(52,793)	(2,078)	1,061	(31,092)	44,741
Otros	3,788,608	(79,710)	404,446	174,683	(908,601)	3,379,426
Otros Títulos de Deuda	3,718,623	(963,553)	(567,872)	-	(886,261)	1,300,937
Compromisos eventuales	3,681,605	(1,186,540)	(27,061)	(8,879)	(882,944)	1,576,181
TOTAL DE PREVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025	**34,052,262**	**(2,167,674)**	**1,052,692**	**8,035,986**	**(8,161,040)**	**32,812,226**
TOTAL DE PREVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	**48,012,713**	**16,541,307**	**1,196,238**	**(445,671)**	**(31,252,325)**	**34,052,262**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2026
Por Comisión Fiscalizadora

ELISA JOAQUÍN
Síndica Titular

PROYECTO DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2025
RESULTADOS NO ASIGNADOS	**77,347,855**
A Reserva Legal [20% s/ 77.347.855]	15,469,571
Subtotal 1	**61,878,284**
RESERVA FACULTATIVA	**139,562,459**
Diferencia neta positiva resultante entre el valor contable y el valor presente de instrumentos de regulación monetaria que no cuenta con volatilidad ni valores presentes publicados por el BCRA	**-**
Subtotal 2	**201,440,743**
SALDO DISTRIBUIBLE [1]	**201,440,743**

[1] Ver Nota 30 a los estados financieros

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA.

Señores Accionistas y Directorio de
BANCO INDUSTRIAL S.A.
CUIT 30-68502995-9
Domicilio legal: Maipú 1210
Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Informe sobre los controles realizados como Comisión Fiscalizadora respecto de los estados financieros consolidados y la memoria de los administradores.

Opinión.

Hemos llevado a cabo los controles que nos imponen como síndicos de la Comisión Fiscalizadora la legislación vigente, el estatuto social, las regulaciones pertinentes y las normas profesionales para contadores públicos, acerca del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 del **BANCO INDUSTRIAL S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera consolidados, los estados consolidados de resultados integrales, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo y sus equivalentes, que incluyen las políticas contables de mayor relevancia, en contexto de los estados financieros en su conjunto, y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan, el inventario y la memoria de los administradores correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los estados situación financiera consolidados mencionados en el párrafo precedente, que se adjuntan a este informe y firmo a los fines de su identificación, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **BANCO INDUSTRIAL S.A**. al 3 1 de diciembre de 2025, así como sus resultados integrales, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA). Asimismo, en nuestra opinión, la memoria de los administradores y la reseña informativa cumplen con los requisitos legales y estatutarios, resultando las afirmaciones acerca de la gestión llevada a cabo y de las perspectivas futuras de exclusiva responsabilidad de la Dirección.

Fundamento de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestros controles cumpliendo las normas legales y profesionales vigentes para el síndico societario, contempladas, entre otras, en la Ley General de Sociedades y en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) adoptada por la Resolución C.D. Nº 96/2022 del CPCECABA, la cual tiene en cuenta que los controles de la información deben llevarse a cabo cumpliendo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de dicha Federación. Nuestras responsabilidades de acuerdo con las normas mencionadas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con la auditoría de los estados de situación financiera consolidados y la memoria de los administradores

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los estados financieros consolidados citados en el primer párrafo, planificamos y ejecutamos determinados procedimientos sobre la

documentación de la auditoría efectuada por Dra. Analía C. Brunet de Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A., quien emitió su informe de fecha 11 de marzo de 2026 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Entre los procedimientos llevados a cabo se incluyeron la planificación del encargo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional, quien manifiesta haber llevado a cabo su examen sobre los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las Normas mínimas de auditorías externas emitidas por el BCRA. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados están libres de incorrecciones significativas.

Dado que no es responsabilidad de esta Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de los administradores.

Asimismo, con relación a la memoria de los administradores y la reseña informativa correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025, hemos verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley General Sociedades y otra información requerida por los organismos de control y, en lo que es materia de nuestra competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la Entidad y otra documentación pertinente.

Dejamos expresa mención, que somos independientes del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** y hemos cumplido con los demás requisitos de ética de conformidad con el código de ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, y de las RT N° 15 Y 37 de FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis.

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

En la Nota 2.1.1 “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica que (a) de acuerdo con la excepción transitoria establecida por las Comunicaciones “A” 7181, 7427, 7659 y 7928 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, y (b) si bien a la fecha de los presentes estados financieros consolidados la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

En la Nota 2.1.1 “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica (a) que ha aplicado para la medición de su tenencia en ciertos Bonos emitidos por el Estado Nacional en moneda dual criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que cuantifica el efecto que tendría al 31 de diciembre de 2025 la aplicación de la NIIF 9 para dichas tenencias.

Otras cuestiones

Hemos emitido por separado un informe de Comisión Fiscalizadora sobre los estados financieros separados de **BANCO INDUSTRIAL SA** a la misma fecha y por el mismo ejercicio indicado en el párrafo 1.

Responsabilidades de la Dirección de BANCO INDUSTRUAL S.A. en relación con los estados financieros consolidados.

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros consolidados mencionados de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, se basa en las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB y adoptadas por la FACPCE, y con las excepciones y disposiciones transitorias que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. Asimismo, el Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tuviera intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

Respecto de la memoria y la reseña informativa los administradores son responsables de cumplir con la Ley General de Sociedades y las disposiciones de los organismos de control en cuanto a su contenido.

Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados y la memoria de los administradores.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección significativa debida a fraude o error, que la memoria cumple con las prescripciones legales y reglamentarias y emitir un informe como Comisión Fiscalizadora que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones debido a fraude o error se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados y el contenido de la memoria en aquellos temas de nuestra incumbencia profesional.

Como parte de los controles sobre los estados financieros, empleando normas de auditoría de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante nuestra actuación como síndico. También:

a) Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros consolidados debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección

significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno

b) Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

c) Evalúanos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección del BANCO **INDUSTRIAL S.A.**

d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección del **BANCO INDUSTRIAL S.A.**, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándome en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de Comisión Fiscalizadora o sobre la información expuesta en los estados financieros consolidados o en la memoria, o, si dicha información expuesta no es adecuada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de Comisión Fiscalizadora. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

e) Evalúanos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la planificación y ejecución de nuestros procedimientos de auditoría como Comisión Fiscalizadora y los hallazgos significativos en nuestra actuación como responsable de la fiscalización privada, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de nuestra actuación como síndicos de la Comisión Fiscalizadora.

También proporcionamos a la Dirección del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables relacionados con mi independencia.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

a) Según surge de los registros contables del **BANCO INDUSTRIAL S.A.** el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2025 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a $ 1.444.298.777 y no era exigible a esa fecha.

b) Los estados financieros mencionados en nuestra Opinión, tal como se menciona en la nota 2.1.2., se encuentran en proceso de transcripción en el libro Diario y en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017.

c) En el desempeño de nuestra función consideramos haber cumplido con nuestros deberes como síndicos de la Comisión Fiscalizadora conforme lo prescribe la Ley General de Sociedades y el estatuto social.

d) Hemos constatado la constitución de las garantías de los administradores previstas en la legislación.

e) Al 31 de diciembre de 2025, según surge de la nota 31. a los estados financieros consolidados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la CNV para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de marzo de 2026.

Por Comisión Fiscalizadora

Dra. Elisa Joaquin
Síndica Titular