

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

ESTADOS CONTABLES

CORRESPONDIENTES AL PERÍODO INTERMEDIO DE TRES MESES

INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2026 Y FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026

INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

E INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS

A los Señores Directores de

ALLARIA FONDOS ADMINISTRADOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A. en su carácter de Agente de Administración de **ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS**

CUIT: 30-71911939-1

Domicilio Legal: Avenida Antártida Argentina 1455, Piso 9°

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. INFORME SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS

1.1. IDENTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS OBJETO DE LA REVISIÓN

Hemos revisado los estados contables de ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2026, los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al período de 3 meses finalizado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados contables 1 a 7 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, y los anexos I a IV.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 y al período de 3 meses finalizado el 31 de marzo de 2025 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del período intermedio actual.

1.2. RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES

La Dirección de Allaria Fondos Administrados Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. en su carácter de Agente de Administración de ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Contables adjuntos correspondientes al período mencionado precedentemente de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de Estados Contables libres de incorrecciones significativas.

1.3. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en el capítulo IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 228

DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175



1. INFORME SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO INTERMEDIOS (Cont.)

1.4. CONCLUSIÓN

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos de ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS correspondientes al período de 3 meses finalizado el 31 de marzo de 2026 no están presentados en forma razonable, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con las Normas Contables Profesionales Argentinas.

2. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

A efectos de dar cumplimiento a las disposiciones vigentes, informamos que:

- 2.1. Al 31 de marzo de 2026, no existen deudas devengadas a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino que surjan de los registros contables en concepto de aportes y contribuciones previsionales.
- 2.2. Los Estados Contables que se mencionan en el apartado 1., surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales vigentes y resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores con excepción de los libros inventarios y balances y diario que se encuentran en proceso de transcripción a la fecha del presente informe.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de mayo de 2026.

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 228

DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

INFORME DE REVISIÓN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Directores de

ALLARIA FONDOS ADMINISTRADOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A. en su carácter de Agente de Administración de **ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS**

CUIT: 30-71911939-1

Domicilio Legal: Avenida Antártida Argentina 1455, Piso 9°

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

INFORME SOBRE LOS CONTROLES REALIZADOS COMO SÍNDICOS RESPECTO DE LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS

En nuestro carácter de síndicos de ALLARIA FONDOS ADMINISTRADOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A., hemos efectuado una revisión de los documentos detallados en el párrafo siguiente correspondientes a ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS al 31 de marzo de 2026.

DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a. Estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2026.
- b. Estado de resultados por el periodo intermedio de 3 meses finalizado el 31 de marzo de 2026.
- c. Estado de evolución del patrimonio neto por el periodo intermedio de 3 meses finalizado el 31 de marzo de 2026.
- d. Estado de flujos de efectivo por el periodo intermedio de 3 meses finalizado el 31 de marzo de 2026.
- e. Notas 1 a 7 y anexos I a IV.

RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

RESPONSABILIDAD DEL SÍNDICO

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) adoptada por la Resolución C.D. N° 96/2022 del CPCECABA. Dichas normas requieren que el examen de los estados contables trimestrales se efectúe de acuerdo con las normas aplicables a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados precedentemente, hemos revisado la revisión efectuada por el auditor externo Lisicki Litvin Auditores S.A. quien emitió su informe de revisión de fecha 11 de mayo de 2026 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en lo referido a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dicho profesional. El profesional mencionado ha llevado a cabo su examen de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de independencia y 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.

Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FECEDE ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.- T.122 - F. 225

INFORME DE REVISIÓN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA (Cont.)

RESPONSABILIDAD DEL SÍNDICO (Cont.)

Una revisión de los estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría.

Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas del Fondo, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de la Dirección.

CONCLUSIÓN

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos de ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS correspondientes al período de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2026 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- a. Al 31 de marzo de 2026, no existen deudas devengadas a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino que surjan de los registros contables en concepto de aportes y contribuciones previsionales.
- b. Los estados contables adjuntos surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes con excepción de los libros Inventarios y balances y diario que se encuentran en proceso de transcripción a la fecha del presente informe
- c. Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2026 hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de mayo de 2026.

Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FEDEC ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.- T. 122 - F. 225

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

EJERCICIO ECONÓMICO N° 2

ESTADOS CONTABLES POR EL PERIODO DE TRES MESES

INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2026 Y FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

Actividad Principal:	Fondo Común de Inversión Cerrado de Créditos
Objeto del Fondo:	Los recursos obtenidos mediante la suscripción de cuotas partes en los distintos tramos de emisión serán aplicados a la inversión en créditos hipotecarios destinados a personas humanas que tengan por finalidad la adquisición de inmuebles para vivienda.
Plazo del Fondo Común de Inversión Cerrado:	El Fondo tiene un plazo de duración de 11 años contados desde la emisión e integración de las cuotas partes. El plazo podrá prorrogarse por decisión de la Asamblea de Cuotapartistas.
Fecha de Cierre del Ejercicio:	31 de diciembre
C.U.I.T. del Fondo Común de Inversión Cerrado:	30-71911939-1
Domicilio Legal:	Avenida Antártida Argentina 1455, Piso 9°

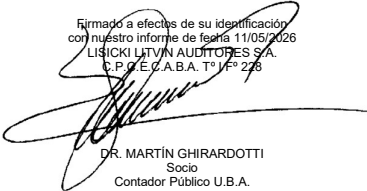
Información del Agente de Administración:

Denominación:	Allaria Fondos Administrados Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.
Domicilio Legal:	Avenida Antártida Argentina 1455, Piso 9° Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
Actividad Principal:	Administrador de Fondos Comunes de Inversión.

Información del Agente de Custodia:

Denominación:	Banco Comafi S.A.
Domicilio Legal:	Av. Roque Sáenz Peña 660, Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
Actividad Principal:	Banco Comercial.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 278



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FECED ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.- T.122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2026

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos)

ACTIVO	31/03/2026	31/12/2025	PASIVO	31/03/2026	31/12/2025
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 5.1)	64.638.793	69.679.618	Proveedores de Bienes y Servicios (Nota 5.5)	19.703.573	76.681.311
Inversiones Financieras (Nota 5.2)	1.331.764.967	3.527.956.497	Préstamos y Otros Pasivos Financieros (Nota 5.6.)	-	125.910
Cuentas por Cobrar a Clientes en Moneda (Nota 5.3)	606.445.353	218.261.258	Deudas Fiscales (Nota 5.7.)	2.089.214	722.434
Créditos Impositivos (Nota 5.4)	568.610	1.213.683	Deudas en Especie (Nota 5.8.)	3.596.562	259.453
Total Activo Corriente	2.003.417.723	3.817.111.056	Total Pasivo Corriente	25.389.349	77.789.108
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por Cobrar a Clientes en Moneda (Nota 5.3)	2.283.290.813	1.187.257.822	No existe	-	-
Activos Intangibles (Anexo II)	128.193.125	135.237.314			
Total Activo No Corriente	2.411.483.938	1.322.495.136	Total Pasivo No Corriente	-	-
			Total Pasivo	25.389.349	77.789.108
Total Activo	4.414.901.661	5.139.606.192	Patrimonio Neto (Según Estado Respectivo)	4.389.512.312	5.061.817.084
			Total Pasivo y Patrimonio Neto	4.414.901.661	5.139.606.192

Las Notas 1 a 7 y los Anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de este estado.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LIŠICKI LITVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 17 F° 228

DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora

CLAUDIO FECEB ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. T.122 - F. 225

NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERÍODO INTERMEDIO DE TRES MESES

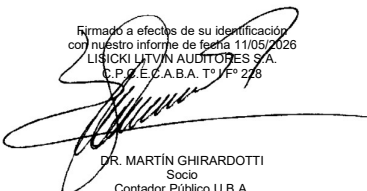
INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2026 Y FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos)

	<u>31/03/2026</u>
Ingresos Netos por la Venta de Bienes y Prestación de Servicios (Nota 5.9)	71.488.056
Costo de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(12.210.269)
Ganancia Bruta	<u>59.277.787</u>
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(5.990.445)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(44.273.298)
Ganancia Operativa	<u>9.014.044</u>
Otros Resultados Financieros y por Tenencia (incluyendo RECPAM)	(681.318.816)
Pérdida del Período	<u>(672.304.772)</u>

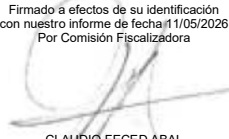
Las Notas 1 a 7 y los Anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de este estado.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 17 F° 226



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FECEDE ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. T. 122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

POR EL PERÍODO INTERMEDIO DE TRES MESES

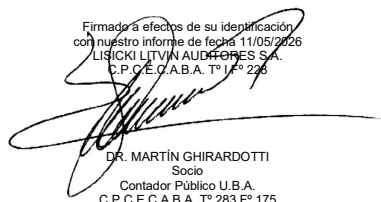
INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2026 Y FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos)

Concepto	Aportes de los cuotapartista			Resultados Acumulados Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto
	Cuotapartes	Ajuste de Cuotapartes	Total		
Saldos al 31 de diciembre de 2025	4.586.086.225	703.489.402	5.289.575.627	(227.758.543)	5.061.817.084
(Pérdida) del Período	-	-	-	(672.304.772)	(672.304.772)
Saldos al 31 de marzo de 2026	4.586.086.225	703.489.402	5.289.575.627	(900.063.315)	4.389.512.312

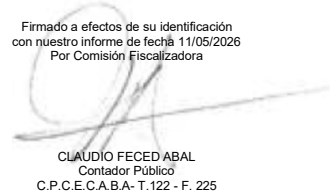
Las Notas 1 a 7 y los Anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de este estado.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LITVIN AUDIFORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 236



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FEDEC ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.- T.122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERÍODO INTERMEDIO DE TRES MESES

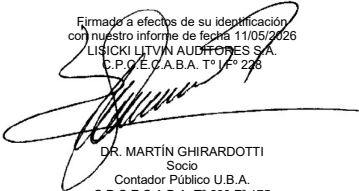
INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2026 Y FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos)

	<u>31/03/2026</u>
<u>Variación del Efectivo y Equivalentes:</u>	
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Período	3.597.636.115
Efectivo y Equivalentes al Cierre del Período	<u>1.396.403.760</u>
(Disminución) Neta de Efectivo y Equivalentes	<u>(2.201.232.355)</u>
<u>Causas de las Variaciones del Efectivo y Equivalentes:</u>	
Actividades Operativas	
(Pérdida) del Período	(672.304.772)
<u>Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades operativas:</u>	
Amortizaciones de Activos Intangibles (Anexo II)	7.044.189
Cambios en Activos y Pasivos Operativos	
(Aumento) de Cuentas por Cobrar en Moneda	(1.484.217.086)
Disminución de Créditos Impositivos	645.073
(Disminución) de Prestamos	(125.910)
(Disminución) de Proveedores de Bienes y Servicios	(56.977.738)
Aumento de Deudas Fiscales	1.366.780
Aumento de Deudas en Especie	3.337.109
Efectivo Neto (Utilizado en) Actividades Operativas	<u>(2.201.232.355)</u>
(Disminución) Neta de Efectivo y Equivalentes	<u>(2.201.232.355)</u>
<u>Composición del Efectivo y Equivalentes:</u>	
Caja y Bancos (Nota 5.1)	64.638.793
Inversiones Financieras (Anexo I)	<u>1.331.764.967</u>
Totales	<u>1.396.403.760</u>

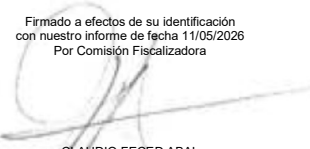
Las Notas 1 a 7 y los Anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de este estado.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 11 F° 226



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FECED ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. T.122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2026

1. ACTIVIDAD PRINCIPAL DEL FONDO

El Fondo tiene por actividad principal la inversión en préstamos hipotecarios otorgados a personas humanas destinados a la adquisición de inmuebles para vivienda, así como la eventual adquisición de tales créditos previamente originados por terceros. Su objeto consiste en la administración y gestión de dichos activos crediticios con el propósito de generar rentabilidad para los cuotapartistas mediante la percepción de intereses y la recuperación del capital invertido, en el marco de un Fondo Común de Inversión Cerrado y conforme a lo establecido en el Reglamento de Gestión y la normativa vigente aplicable.

2. ASPECTOS RELEVANTES DEL FONDO

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS, es un fondo común de inversión cerrado constituido de acuerdo con el Reglamento de Gestión aprobado por la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.), mediante la resolución N° RESFC-2025-23192-APN-DIR de fecha 14 de julio de 2025.

La C.N.V., mediante Resoluciones RESFC-2025-23192-APN-DIR#CNV de fecha 14 de julio de 2025 y RESFC-2025-23237-APN-DIR#CNV de fecha 20 de agosto de 2025, resolvió autorizar la oferta pública de las cuotapartes a emitirse en el marco del Fondo referido por un monto mínimo de Valor Nominal u\$d 2.500.000 (Dólares dos millones quinientos mil) y hasta un monto máximo de Valor Nominal u\$d 10.000.000 (Dólares diez millones).

2.1 Política de Inversión

Objeto del Fondo

El Fondo se constituye con el objeto exclusivo de otorgar rentabilidad a los Cuotapartistas mediante la inversión en los Activos Específicos.

2.2 Activos del Fondo

El Fondo posee una cartera que se compone principalmente de préstamos hipotecarios en dólares (USD) de economía colaborativa, destinados a adquisición, refacción o ampliación de viviendas.

2.3 Clases e Integración de Cuotapartes

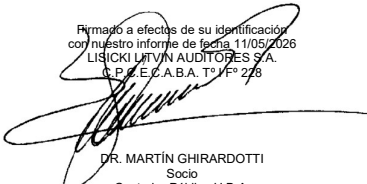
El fondo emitió una única clase de Cuotapartes, con un monto mínimo de suscripción de u\$d 2.500.000 (Dólares dos millones quinientos mil).

El valor contable de las cuotapartes al cierre de estos estados contables es de \$ 1,0215. (expresado en moneda del Fondo).

2.4 Plazo de duración del Fondo

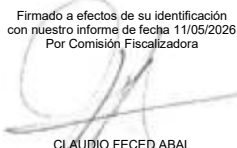
El Fondo tiene un plazo de duración de 11 años contados desde fecha de emisión e integración de las cuotapartes.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LUTVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 17° F° 228



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FEDEC ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. T.122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2026

2. ASPECTOS RELEVANTES DEL FONDO (Cont.)

2.5 Registros Contables y Cierre de Ejercicio

El Administrador lleva la contabilidad del Fondo, registrando debidamente sus operaciones, confeccionando sus estados contables y determinando el valor del patrimonio neto y de las Cuotapartes de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, las Normas y el Reglamento.

El Fondo cierra sus ejercicios económicos el 31 de diciembre de cada año.

2.6 Honorarios del Administrador y Custodio

Los honorarios a ser percibidos por el Administrador y el Custodio del Fondo están detallados en el Capítulo 10 del Reglamento de Gestión.

2.7 Gastos del Fondo

El máximo no excederá el 4% anual del patrimonio neto del Fondo. Estos gastos comprenden los siguientes conceptos i) honorarios y gastos legales, contables y de auditoría del Fondo, ii) honorarios por calificación de riesgo, iii) gastos de custodia, seguros, traslados, y en general, cualquier gasto que ocasionen los activos y documentos del Fondo, y iv) gastos de publicaciones obligatorias que deba realizar el Fondo, y todo otro tipo de gasto derivado de las Normas y de difusión y/o marketing que realice el Administrador.

2.8 Liquidación del Fondo

La liquidación del Fondo se iniciará mediante la presentación a la CNV del Acta de Directorio del Administrador informando la liquidación del Fondo por vencimiento del plazo. Para el caso de liquidación anticipada, serán el Administrador y el Custodio quienes adoptarán la decisión mediante decisión fundada. La misma deberá ser aprobada por asamblea extraordinaria de cuotapartistas y presentada para su aprobación ante la CNV.

3. INFORMACIÓN GENERAL

3.1 Bases de Presentación de los Estados Contables

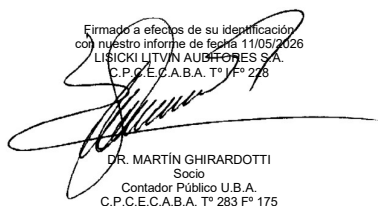
Los presentes estados contables han sido preparados de conformidad con la Resolución Técnica N° 54 - T.O. RT 59 -, (RT 54), emitida por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), adoptada por la Resolución P. N° 460/2024 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).

Los presentes estados contables no presentan información comparativa de los períodos intermedios del ejercicio anterior ya que la actividad del Fondo comenzó en el último trimestre del 2025.

3.2 Clasificación de la Entidad

De acuerdo con lo establecido por la referida norma, el Fondo no reviste el carácter de Entidad pequeña ni mediana, clasificando como "restante Entidad".

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LITVIN AUBERGES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 17 F° 226



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FECED ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. T.122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2026

3. INFORMACIÓN GENERAL (Cont.)

3.3 Unidad de Medida

Los presentes estados contables han sido preparados en pesos en moneda homogénea a la fecha de cierre del presente ejercicio, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de conformidad con lo establecido en la RT 54, en virtud de haberse determinado la existencia de un contexto de alta inflación.

Descripción del proceso de expresión a moneda de cierre:

A efectos de expresar las diferentes partidas y rubros que integran los estados contables, el Fondo debe, entre otras cosas:

- Determinar el momento de origen de las partidas.
- Calcular los coeficientes de ajuste aplicables. A tal efecto se utiliza el índice de precios FACPCE.
- Aplicar los coeficientes de ajuste a los importes de las partidas anticuadas para expresarlas en moneda de cierre. Al respecto, las partidas que deberán ajustarse serán aquellas que no estén expresadas a moneda de cierre.

La aplicación del proceso de ajuste por inflación establecido en la RT 54 permite el reconocimiento de las ganancias y pérdidas derivadas del mantenimiento de activos y pasivos expuestos a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda a lo largo del período. Tales ganancias y pérdidas se exponen en la línea "Otros resultados financieros y por tenencia (incluyendo el RECPAM) del Estado de Resultados.

Para la preparación de los presentes estados contables, el órgano de administración del Fondo ha utilizado las siguientes simplificaciones dispuestas por la RT 54:

- No ha presentado la nota requerida por el párrafo 659 de la RT 54.
- Optó por presentar en una sola línea a los resultados financieros y por tenencia, incluyendo al resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM), denominada "Otros Resultados financieros y por tenencia (incluyendo al RECPAM)".

Los presentes estados contables deben ser leídos e interpretados considerando las limitaciones que la utilización de las dispensas antes mencionadas podría provocar sobre la información en ellos contenida.

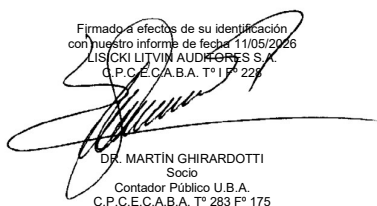
3.4 Uso de estimaciones en la preparación de los presentes estados contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que el Administrador del Fondo realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de cierre, como así también los ingresos y egresos registrados en el período. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

3.5 Efectivo y equivalentes

En el estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista y otras inversiones que se mantienen con el fin de cumplir compromisos de corto plazo antes que con fines de inversión u otros propósitos, y se caracterizan por su alta liquidez, su facilidad para convertirse en importes conocidos de efectivo, estar sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor y un corto plazo de vencimiento original (tres meses o menos). El Administrador considera como concepto de "fondos" el equivalente a "Caja y Bancos" e "Inversiones Financieras".

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 17° 228



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FECED ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. T.122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2026

4. POLÍTICAS CONTABLES SOBRE CRITERIOS DE MEDICIÓN

4.1. Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido medidos a los tipos de cambio comprador y vendedor respectivamente, correspondiente a la fecha de cierre de los estados contables.

4.2. Caja y Bancos

Los saldos en bancos han sido medidos por su importe nominal.

4.3. Inversiones financieras

Los fondos comunes de inversión han sido medidos a su valor razonable en base a su valor de cotización de cada cuota parte vigente al cierre de cada período.

Los títulos de deuda privada sobre los que se tiene la intención y factibilidad de negociarlos han sido medidos a su valor razonable al cierre de cada período.

Para información sobre el plazo estimado de vencimiento de las inversiones y las tasas de interés que devengan, en caso de corresponder, véase Nota 6.

4.4. Cuentas por cobrar a clientes en moneda, Créditos impositivos

Las cuentas por cobrar a clientes en moneda y los créditos impositivos sobre los que tienen componentes financieros explícitos, se miden a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. En el resto de los casos se miden a valor nominal.

Los saldos se encuentran netos de la previsión por desvalorización, de corresponder.

La información adicional sobre el plazo estimado de vencimiento de estos activos, así como las tasas de interés que devengan, en caso de corresponder, se expone en Nota 6.

4.5. Activos Intangibles

Los activos intangibles están medidos a su costo de adquisición reexpresado de acuerdo con lo indicado en la Nota 3.3 neto de sus amortizaciones acumuladas. Las amortizaciones han sido calculadas sobre los valores reexpresados de los respectivos activos.

Las amortizaciones están calculadas por el método de la línea recta en base a la vida útil estimada de los bienes, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de dicha vida útil.

4.6. Valor recuperable de los Activos intangibles

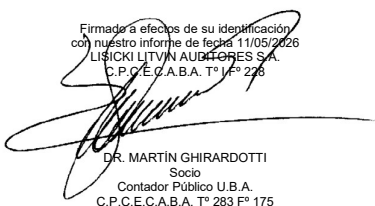
El valor recuperable de los Activos intangibles, es revisado a cada cierre en tanto que algún suceso o cambio en las circunstancias indique indicios de deterioro.

En caso de identificar una desvalorización, se reconoce una pérdida por el importe en exceso del valor en libros del activo respecto de su importe recuperable.

A efectos de evaluar las pérdidas por desvalorización, los activos se agrupan al nivel de actividad o línea de negocio identificable, cuyo desarrollo por parte de la Entidad genera entradas de efectivo independientes de otras actividades o líneas de negocio (AGEs), o cuando fuera posible de cada activo individual.

En el presente período, el Fondo ha realizado la presente evaluación y no ha identificado indicios de deterioro.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 226



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FECEDE ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.- T.122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2026

4. POLÍTICAS CONTABLES SOBRE CRITERIOS DE MEDICIÓN (Cont.)

4.7. Proveedores de bienes y servicios, Deudas fiscales

Las deudas con proveedores de bienes y servicios, deudas fiscales y deudas en moneda con partes relacionadas que tienen componentes financieros explícitos, se miden a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. En el resto de los casos se miden por su valor nominal.

La información adicional sobre el plazo estimado de vencimiento de estos pasivos, así como las tasas de interés que devengan, en caso de corresponder, se expone en Nota 6.

4.8. Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos y otros pasivos financieros se miden a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4.9. Deudas en especie

Los anticipos recibidos de clientes se miden por el mayor valor entre el importe que corresponde a la medición inicial del bien o servicio recibido que originó la obligación, y la sumatoria de los costos inevitables de cumplir con dichas obligaciones.

4.10. Impuesto a las ganancias

Conforme la Ley 27.440 (B.O. 11/05/2018), a fines de transparentar el tratamiento impositivo vigente, los Fondos Comunes de Inversión no comprendidos en el primer párrafo del artículo 1° de la Ley 24.083 y sus modificaciones, tributarán el Impuesto a las Ganancias en la medida en que las cuotas partes que emitieran no hubiesen sido colocados por oferta pública con autorización de la Comisión Nacional de Valores. De existir tal colocación tributarán sólo en la proporción a las inversiones no realizadas en la República Argentina.

Cuando los Fondos Comunes de Inversión mencionados anteriormente no deban tributar el Impuesto, el inversor receptor de las ganancias que aquellos distribuyan, deberá incorporar dichas ganancias en su propia declaración jurada, siendo de aplicación las normas generales de la ley para el tipo de ganancia que se trate, de no haber mediado tal vehículo.

De este modo, al no corresponder la tributación del Impuesto a las Ganancias en cabeza propia, debe tributarse a través de los cuotapartistas, sobre los resultados que obtengan. Es por este motivo que no se registra cargo alguno en concepto de Provisión de Impuesto a las Ganancias.

4.11. Cuentas de Capital social y Patrimonio neto

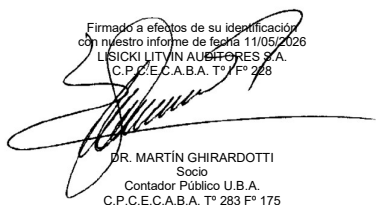
Se encuentran reexpresadas de acuerdo con lo mencionado en la Nota 3.3. La cuenta "Cuotas partes" se mantienen a sus valores nominales y el ajuste derivado de dicha reexpresión monetaria realizada de acuerdo con la Nota 3.3, se expone en la cuenta de "Ajuste de cuotas partes".

4.12. Cuentas de Resultados

Las cuentas de resultados se encuentran reexpresadas en moneda de cierre de acuerdo con lo indicado en la Nota 3.3. Las depreciaciones de intangibles se determinaron en función de los valores de dichos activos.

Bajo la denominación de Oros Resultados Financieros y por Tenencia (incluyendo al RECPAM), se exponen en forma conjunta: (a) las diferencias de cambio generadas por los activos y pasivos en moneda extranjera, (b) los ingresos y gastos financieros, (c) los resultados por tenencia y (d) el resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
L. SICKI LITVIN AUBERTOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T.º 175 F.º 288



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T.º 283 F.º 175

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FECED ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.- T.122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

POR EL EJERCICIO PERÍODO INTERMEDIO DE TRES MESES

INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2026 Y FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

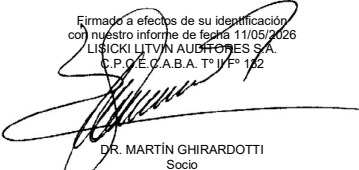
(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos)

5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

Los principales rubros de los Estados Contables de ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS al 31 de marzo de 2026 presentados en forma comparativa, se componen de los siguientes conceptos:

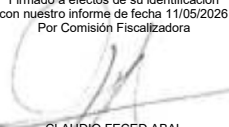
<u>En el Estado de Situación Patrimonial:</u>	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
5.1 Caja y Bancos		
Bancos	467.849	1.445.767
Bancos en Moneda Extranjera (Anexo III)	64.170.944	68.233.851
	64.638.793	69.679.618
5.2 Inversiones Financieras		
<u>Corrientes</u>		
Fondos comunes de Inversión (Anexos I y III)	267.613.628	220.111.242
Obligaciones negociables con cotización (Anexos I y III)	1.064.151.339	3.307.845.255
	1.331.764.967	3.527.956.497
5.3 Cuentas por Cobrar a Clientes en Moneda		
<u>Corrientes</u>		
Deudores en Moneda Extranjera (Anexo III)	606.445.353	218.261.258
	606.445.353	218.261.258
<u>No Corrientes</u>		
Deudores en Moneda Extranjera (Anexo III)	2.283.290.813	1.187.257.822
	2.283.290.813	1.187.257.822
5.4 Créditos Impositivos		
<u>Corrientes</u>		
Saldo a Favor de Impuesto al Valor Agregado	462.052	476.402
Saldo a Favor de Impuesto sobre los Ingresos Brutos y Retenciones	106.558	737.281
	568.610	1.213.683

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/05/2026
 LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° II F° 162



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/05/2026
 Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FEDEC ABAL
 Contador Público
 C.P.C.E.C.A.B.A.-T.122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
 Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

POR EL PERÍODO INTERMEDIO DE TRES MESES

INICIADO EL 1º DE ENERO DE 2026 Y FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos)

5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)

En el Estado de Situación Patrimonial (Cont.):

5.5 Proveedores de Bienes y Servicios

Corrientes

Provisión en Moneda Extranjera (Anexo III)

Acreedores varios

Provisión de gastos

31/03/2026

31/12/2025

18.946.336

8.545.692

166.165

23.961.265

591.072

44.174.354

19.703.573

76.681.311

5.6 Préstamos y Otros Pasivos Financieros

Corrientes

Préstamos Bancarios

-

125.910

-

125.910

5.7 Deudas Fiscales

Corrientes

Retenciones de Impuesto a las Ganancias

Impuesto sobre los Ingresos Brutos

253.478

84.937

1.835.736

637.497

2.089.214

722.434

5.8 Deudas en Especie

Corrientes

Anticipos de Clientes(Anexo III)

3.596.562

259.453

3.596.562

259.453

En el Estado de Resultados:

31/03/2026

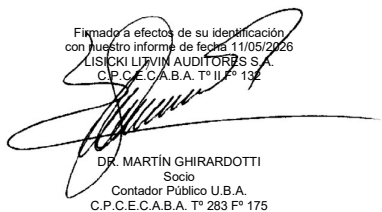
5.9 Ingresos Netos por la Venta de Bienes y Prestación de Servicios

Ventas en Mercado Local

71.488.056

71.488.056

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LUTVIN AUDITORS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº II Fº 132



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 283 Fº 175

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FECED ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.- T.122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

POR EL PERÍODO INTERMEDIO DE TRES MESES

INICIADO EL 1º DE ENERO DE 2026 Y FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos)

6. PLAZOS DE CANCELACIÓN DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS, LOS CRÉDITOS Y DEUDAS

Los plazos estimados de cancelación de las inversiones financieras, los créditos y deudas del Fondo al 31 de marzo de 2026 se conforman de la siguiente manera:

a) Créditos

Plazo de Vencimiento	Inversiones Financieras		Cuentas por Cobrar a Clientes en Moneda		Créditos impositivos	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Sin Plazo de Vencimiento	-	-	-	-	-	-
De Plazo Vencido	-	-	-	-	-	-
A Vencer						
1 er. Trimestre	1.331.764.967	3.527.956.497	160.127.568	56.672.640	568.610	1.213.683
2 do. Trimestre	-	-	148.772.595	52.407.587	-	-
3 er. Trimestre	-	-	148.772.595	53.674.530	-	-
4 to. Trimestre	-	-	148.772.595	55.506.501	-	-
Subtotal	1.331.764.967	3.527.956.497	606.445.353	218.261.258	568.610	1.213.683
En el segundo año	-	-	595.090.379	241.628.715	-	-
En el tercer año	-	-	595.090.380	276.344.585	-	-
En el cuarto año	-	-	595.090.380	316.048.239	-	-
En el quinto año	-	-	498.019.674	353.236.283	-	-
Total a Vencer	1.331.764.967	3.527.956.497	2.889.736.166	1.405.519.080	568.610	1.213.683
TOTAL	1.331.764.967	3.527.956.497	2.889.736.166	1.405.519.080	568.610	1.213.683

b) Deudas

Plazo de Vencimiento	Proveedores de Bienes y Servicios		Préstamos y Otros Pasivos Financieros		Deudas Fiscales		Deudas en Especie	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Sin Plazo de Vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
De Plazo Vencido	-	-	-	-	-	-	-	-
A Vencer								
1 er. Trimestre	19.703.573	76.681.311	-	125.910	2.089.214	722.434	3.596.562	259.453
2 do. Trimestre	-	-	-	-	-	-	-	-
3 er. Trimestre	-	-	-	-	-	-	-	-
4 to. Trimestre	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	19.703.573	76.681.311	-	125.910	2.089.214	722.434	3.596.562	259.453
Total a Vencer	19.703.573	76.681.311	-	125.910	2.089.214	722.434	3.596.562	259.453
TOTAL	19.703.573	76.681.311	-	125.910	2.089.214	722.434	3.596.562	259.453

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI MARTIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T.11 Fº 162

DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 283 Fº 175

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora

CLAUDIO FECED ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.- T.122 - F. 225

NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

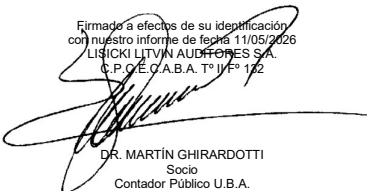
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2026

7. HECHOS POSTERIORES

Plazo de Adecuación de para la inversión en Activos Específicos

Con fecha 18 de abril de 2026, operó el vencimiento del Plazo de Adecuación previsto en el Capítulo 5, Sección 5.1 del Reglamento de Gestión, sin que el Fondo hubiera alcanzado el porcentaje mínimo de inversión en Activos Específicos del 75% del Patrimonio del Fondo, registrando a dicha fecha una inversión cercana al 72%. En consecuencia, la Sociedad Gerente, siguiendo la recomendación del Asesor de Inversión y en ejercicio de la facultad prevista en el Reglamento de Gestión, aprobó la prórroga del plazo de adecuación por hasta 60 días corridos adicionales, por única vez, lo cual fue informado mediante Hecho Relevante de fecha 23 de abril de 2026. Con fecha 30 de abril de 2026, el Fondo alcanzó el porcentaje mínimo de inversión en Activos Específicos requerido por el Reglamento de Gestión, quedando de esta manera cumplida la adecuación requerida conforme los parámetros allí establecidos, lo cual fue informado mediante Hecho Relevante de fecha 30 de abril de 2026.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° IV F° 172



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FEDEC ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. T. 122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

INVERSIONES FINANCIERAS

POR EL PERÍODO INTERMEDIO DE TRES MESES

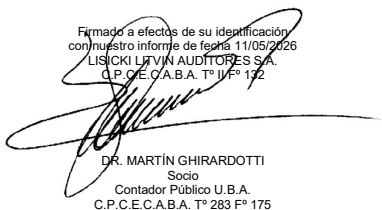
INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2026 Y FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos)

Denominación y características de los valores	Tenencia en Cuotas	Valor de la Cuota al Cierre	Total al 31/03/2026	Total al 31/12/2025
<u>Corrientes</u>				
<u>Fondos comunes de inversión</u>				
ADCAP AHORRO DOLAR	186.691	1.419,48	265.004.968	220.111.242
GAINVEST PESOS	67.657	38,56	2.608.660	-
			267.613.628	220.111.242
<u>Títulos y Acciones</u>				
ON JOHN DEERE	730.000	1.457,74	1.064.151.339	2.495.116.188
ON OTAMERICA EBYTEM			-	812.729.067
			1.064.151.339	3.307.845.255
Total Inversiones Financieras Corrientes			1.331.764.967	3.527.956.497
Total Inversiones Financieras			1.331.764.967	3.527.956.497

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LUTVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° II F° 172



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FECED ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.- T.122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

ACTIVOS INTANGIBLES

POR EL PERÍODO INTERMEDIO DE TRES MESES

INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2026 Y FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos)

Detalle	Valores de Origen			Depreciaciones			Valor Neto Residual al 31/03/2026	Valor Neto Residual al 31/12/2025
	Al Inicio del Período	Altas	Al Cierre del Período	Al Cierre del Período	Del Período	Al Cierre del Período		
Gastos de Organización	140.883.756	-	140.883.756	5.646.442	7.044.189	12.690.631	128.193.125	135.237.314
Total al 31/03/2026	140.883.756		140.883.756	5.646.442	7.044.189	12.690.631	128.193.125	
Total al 31/12/2025	-	140.883.755	140.883.755	-	5.646.441	5.646.441		135.237.314

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LITVIN AUDITORES S.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° II, F° 132

DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora

CLAUDIO FECED ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.-T.122 - F. 225

NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

POR EL PERÍODO INTERMEDIO DE TRES MESES

INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2026 Y FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Las cifras expresadas en Pesos se expresan en moneda homogénea)

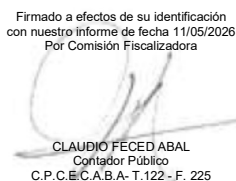
Rubro	Moneda	Monto en Moneda Extranjera	Tipo de Cambio	Monto en Pesos 31/03/2026	Monto en Pesos 31/12/2025
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
<u>Caja y Bancos</u>					
Bancos	USD	46.737,76	1.373,00	64.170.944	68.233.851
				64.170.944	68.233.851
<u>Inversiones Financieras</u>					
Fondos comunes de inversión	USD	193.011,64	1.373,00	265.004.968	220.111.242
Obligaciones negociables	USD	775.055,60	1.373,00	1.064.151.339	-
				1.329.156.307	220.111.242
<u>Cuentas por Cobrar a Clientes en Moneda</u>					
Créditos Hipotecarios	USD	441.693,65	1.373,00	606.445.353	218.261.258
				606.445.353	218.261.258
Total del Activo Corriente				670.616.297	286.495.109
ACTIVO NO CORRIENTE					
<u>Cuentas por Cobrar a Clientes en Moneda</u>					
Créditos Hipotecarios	USD	1.662.994,04	1.373,00	2.283.290.813	1.187.257.822
				2.283.290.813	1.187.257.822
Total del Activo No Corriente				2.283.290.813	1.187.257.822
Total del Activo				2.953.907.110	1.473.752.931
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
<u>Proveedores de Bienes y Servicios</u>					
Provisión en moneda extranjera	USD	13.709	1.382,00	18.946.336	8.545.692
				18.946.336	8.545.692
<u>Deudas en Especie</u>					
Depósitos en Garantía	USD	2.602,43	1.382,00	3.596.562	259.453
				3.596.562	259.453
Total del Pasivo Corriente				22.542.898	8.805.145
Total del Pasivo				22.542.898	8.805.145

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LUSICKI LITVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° M° F° 132



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FÉCED ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. T.122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS

GASTOS CLASIFICADOS POR SU NATURALEZA

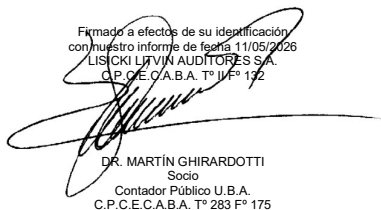
POR EL PERÍODO INTERMEDIO DE TRES MESES

INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2026 Y FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2026

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos)

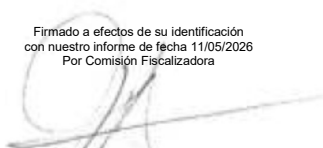
Detalle	Costo de los Servicios Prestados	Gastos de Comercialización	Gastos de Administración	Total al 31/03/2026
Honorarios Profesionales	12.210.269	-	25.359.835	37.570.104
Gastos Generales	-	-	2.806.270	2.806.270
Ingresos Brutos	-	5.990.445	-	5.990.445
Impuestos, Tasas y Contribuciones	-	-	9.063.004	9.063.004
Amortizaciones de Activos Intangibles (Anexo II)	-	-	7.044.189	7.044.189
Total al 31/03/2026	12.210.269	5.990.445	44.273.298	62.474.012

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° II F° 132



DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FEDED ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.- T.122 - F. 225



NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI



RATIFICACIÓN DE FIRMAS

Por la presente se ratifican las firmas del Auditor Dr. Martín GHIRARDOTTI, que obran impresas en 18 hojas, que en forma correlativa se identifican como la 6° a la 23° hoja y cuyo contenido también se ratifica, referido a los Estados Contables de **ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS** al 31 de marzo de 2026 presentados en forma comparativa.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° II F° 132

DR. MARTÍN GHIRARDOTTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 283 F° 175

RATIFICACIÓN DE FIRMAS

Por la presente se ratifican las firmas del Sr. Néstor De Cesare, que obran impresas en 18 hojas, que en forma correlativa se identifican como la 6° a la 23° hoja y cuyo contenido también se ratifica, referido a los Estados Contables de **ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS** al 31 de marzo de 2026 presentados en forma comparativa.

NÉSTOR DE CESARE
Agente de Administración de FCI

RATIFICACIÓN DE FIRMAS

Por la presente se ratifican las firmas del Sr. Claudio Feced Abal por Comisión Fiscalizadora, que obran impresas en 18 hojas, que en forma correlativa se identifican como la 6° a la 23° hoja y cuyo contenido también se ratifica, referido a los Estados Contables de **ALLARIA LENDAR FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS** al 31 de marzo de 2026 presentado en forma comparativa.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/05/2026
Por Comisión Fiscalizadora

CLAUDIO FECED ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A.- T.122 - F. 225