

MACRO BANK LIMITED

ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2023
JUNTO CON EL INFORME SOBRE REVISIÓN
DE ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS
DE PERÍODO INTERMEDIO

MACRO BANK LIMITED

ÍNDICE

Informe sobre revisión de estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio

Estado especial consolidado condensado de situación financiera de período intermedio

Estado especial consolidado condensado de resultados de período intermedio

Estado especial consolidado condensado de otros resultados integrales de período intermedio

Estado especial consolidado condensado de cambios en el patrimonio de período intermedio

Notas 1 a 8 a los estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio

US\$ - Dólares estadounidenses

EUR - Euros

\$A - Pesos argentinos

\$ - Pesos uruguayos

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de
MACRO BANK LIMITED

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio ("los estados financieros especiales") adjuntos de MACRO BANK LIMITED ("la Entidad"), convertidos a pesos argentinos desde la moneda funcional dólar estadounidense, que comprenden: (a) el estado especial consolidado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2023, (b) los estados especiales consolidados condensados de resultados y de otros resultados integrales por el período de tres meses finalizado al 31 de marzo de 2023 y el estado especial consolidado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas. Tal como se expone en la Nota 1. a los estados financieros especiales consolidados condensados adjuntos, los mismos tienen como propósito exclusivo ser integrados en el proceso de consolidación de MACRO BANK LIMITED con su sociedad controlante.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por:
 - (a) la preparación y presentación de los estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio de conformidad con los criterios indicados en la Nota 1 a los estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio que, excepto por lo indicado en el párrafo 5, se basan en el marco de información contable prescripto por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), que, como se indica en la Nota 2.1 a los estados financieros especiales consolidados condensados adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("N.I.I.F."), tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("I.A.S.B." por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), y con las excepciones que fueron establecidas por el B.C.R.A. que se explican en la mencionada nota.
 - (b) determinar que es aceptable en las circunstancias, las exclusiones indicadas en el párrafo 5, que modifican el marco de información contable para propósitos generales mencionado en el acápite (a) precedente, en todo lo que el Directorio y la Gerencia de la Entidad consideraron no relevante para el propósito específico de los estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio.

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros especiales consolidados condensados libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

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

Énfasis sobre bases de preparación de los estados financieros especiales consolidados y restricción a su utilización

5. Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas de los estados financieros especiales consolidados condensados mencionados en el párrafo 1:
- a) Nota 1 "Propósito de los estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio", en la que se explica que el Directorio y la Gerencia de la Entidad prepararon estos estados financieros al solo efecto de su presentación ante los Señores Directores y Accionistas de MACRO BANK LIMITED para ser integrados en el proceso de consolidación de MACRO BANK LIMITED con su sociedad controlante, y no incluyeron en ellos un estado de flujo de efectivo, información comparativa y cierta información complementaria, por considerar a esa información no relevante para el fin y uso específico de los estados financieros especiales consolidados condensados. En consecuencia, la utilización de dichos estados financieros especiales consolidados condensados puede no ser apropiada para fines distintos al propósito especificado.
 - b) Nota 2.1 "Bases de preparación - Normas contables aplicadas", en la que la Entidad cuantifica el efecto que sobre los estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio tiene la aplicación de la Comunicación "A" 7014 del BCRA, que estableció un criterio de reconocimiento inicial para ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje que difiere de lo previsto en la NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4, pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio mencionados en el párrafo 1.

Ernst & Young UY S.R.L.

Montevideo, 16 de mayo de 2023




MARIANA SERVENTE
CONTADOR PÚBLICO

MACRO BANK LIMITED

EJERCICIO ECONÓMICO N° 33 - INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2023 ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO AL 31 DE MARZO DE 2023

Domicilio legal: Caves Village, Edificio 8 Oficina 1 – West Bay St., Nassau, Bahamas.

Actividad principal de la Sociedad: negocio bancario y toda clase de inversiones financieras, comerciales, negociación y otras operaciones.

Fecha de constitución: 21 de diciembre de 1990.

Información sobre la Sociedad controlante:

Denominación: BANCO MACRO S.A.

Domicilio legal: Avenida Eduardo Madero 1182 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina.

Actividad principal: Banco comercial

Participación sobre el patrimonio: 99,999%

Porcentaje de votos: 99,999%

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL (Cifras expresadas en pesos argentinos)

Cantidad	Tipo, valor nominal y N° de votos que otorga cada una	<u>Suscripto</u> <u>e integrado</u>
39.816.900	Al portador, de V/N USD 1 y de 1 voto por acción	86.500.900

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación
ERNST & YOUNG UY S.R.L.

Elías Szteren
Director

NO AUDITADO

MACRO BANK LIMITED

ESTADO ESPECIAL CONSOLIDADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE PERÍODO INTERMEDIO
AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en pesos argentinos)

ACTIVO	Notas	31/3/2023
Efectivo y depósitos en bancos		6.659.192.652
Efectivo		2.684.800
Entidades financieras y corresponsales	3.a)	6.656.507.852
Otros activos financieros	3.b)	544.895.305
Préstamos y otras financiaciones	3.c)	1.763.827.268
Otros títulos de deuda	3.d)	13.657.517.097
Activos financieros entregados en garantía	3.e)	50.753.402
Inversiones en instrumentos de patrimonio	3.f)	873.506
Propiedad, planta y equipo	3.g)	23.433.101
Otros activos no financieros	3.h)	40.408.046
TOTAL ACTIVO		22.740.900.377

Las notas 1 a 8 que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio.

Andrea Ibarburu
DirectorEliás Szteren
Director

Firmado a los efectos de su identificación

ERNST & YOUNG UY S.R.L.
NO AUDITADO

MACRO BANK LIMITED

ESTADO ESPECIAL CONSOLIDADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE PERÍODO INTERMEDIO
AL 31 DE MARZO DE 2023 (Cont.)
 (Cifras expresadas en pesos argentinos)

PASIVO	Notas	31/3/2023
Depósitos a la vista		14.505.084.686
Sector financiero		1.674.573
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		14.503.410.113
Depósitos a plazo fijo		1.095.731.571
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		1.095.731.571
Otros pasivos financieros	3.i)	979.807.650
Otros pasivos no financieros	3.j)	108.289.263
TOTAL PASIVOS		16.688.913.170

PATRIMONIO NETO	Notas	31/3/2023
Capital social		86.500.900
Aportes no capitalizados		713.100
Ajustes al patrimonio		11.683.998.942
Resultado neto del período		190.318.362
Resultados no asignados		(5.288.244.557)
Otros resultados integrales acumulados		(621.299.540)
TOTAL PATRIMONIO NETO		6.051.987.207

TOTAL PASIVOS MÁS PATRIMONIO NETO	22.740.900.377
--	-----------------------

Las notas 1 a 8 que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio.

Andrea Ibarburu
Director

Elías Szteren
Director

Firmado a los efectos de su identificación

ERNST & YOUNG UY S.R.L.
NO AUDITADO

MACRO BANK LIMITED

ESTADO ESPECIAL CONSOLIDADO CONDENSADO DE RESULTADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023
 (Cifras expresadas en pesos argentinos)

	Notas	Acumulado desde el inicio del ejercicio hasta el 31/03/2023
Ingresos por intereses	3.k)	275.141.461
Egresos por intereses		(667.744)
Ingreso neto por intereses		274.473.717
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(14.823.803)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		(1.998.256)
Otros ingresos operativos		33.114.383
Cargo por incobrabilidad		(3.401.324)
Ingreso operativo neto		287.364.717
Beneficios al personal	3.l)	(50.412.302)
Gastos de administración		(30.080.261)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(7.862.958)
Egresos por servicios		(8.690.834)
Resultado operativo		190.318.362
Impuesto a las ganancias		-
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		190.318.362

Las notas 1 a 8 que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio.

Andrea Ibarburu
Director

Elias Szteren
Director

Firmado a los efectos de su identificación

ERNST & YOUNG UY S.R.L.
NO AUDITADO

MACRO BANK LIMITED

ESTADO ESPECIAL CONSOLIDADO CONDENSADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023
(Cifras expresadas en pesos argentinos)

	Acumulado desde el inicio del ejercicio hasta el 31/03/2023
RESULTADO NETO DEL PERÍODO	190.318.362
Componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período:	
Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	(211.960.916)
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	36.307.563
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO	(175.653.353)
RESULTADO TOTAL INTEGRAL DEL PERÍODO	14.665.009

Las notas 1 a 8 que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio.

Andrea Ibarburu
Director

Elías Szteren
Director

Firmado a los efectos de su identificación
ERNST & YOUNG UY S.R.L.
NO AUDITADO

MACRO BANK LIMITED

ESTADO ESPECIAL CONSOLIDADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023
(Cifras expresadas en pesos argentinos)

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales		Resultados no asignados	Total Patrimonio Neto
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Diferencia de cambio acumulada por conversión de estados financieros	Ganancias o pérdidas acumuladas por instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		
Saldos al comienzo del ejercicio	86.500.900	713.100	11.683.998.942	547.872.589	(993.518.776)	(5.288.244.557)	6.037.322.198
Resultado total integral del período							
- Resultado neto del período	-	-	-	(211.960.916)	36.307.563	190.318.362	14.665.009
- Otro resultado integral del período	-	-	-	(211.960.916)	-	190.318.362	190.318.362
					36.307.563	-	(175.653.353)
Saldos al cierre del período	86.500.900	713.100	11.683.998.942	335.911.673	(957.211.213)	(5.097.926.195)	6.051.987.207

Las notas 1 a 8 que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio.

Andrea Ibarburu
Director

Elias Szteren
Director


Firmado a los efectos de su identificación
ERNST & YOUNG UY S.R.L.

NO AUDITADO

MACRO BANK LIMITED

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO AL 31 DE MARZO de 2023

(Cifras expresadas en pesos argentinos)

1. PROPÓSITO DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

Los presentes estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio han sido preparados por la Dirección de la Entidad a partir de los estados financieros especiales de período intermedio de la misma y los de su subsidiaria SUD ASESORES (R.O.U.) S.A. (ver Nota 2.2) al 31 de marzo de 2023, con el propósito exclusivo de ser integrados en el proceso de consolidación de la Entidad con su sociedad controlante BANCO MACRO S.A. a esa fecha.

Los presentes estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio fueron preparados de acuerdo con las normas establecidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) según se explica en la Nota 2.1, excepto porque, se omitió la siguiente información:

- a) La presentación del estado de flujo de efectivo de período intermedio.
- b) La presentación de información comparativa de los estados especiales consolidados condensados de período intermedio de situación financiera, de resultados y de otros resultados integrales y de cambios en el patrimonio.
- c) La presentación de cierta información complementaria relacionada con revelaciones requeridas por el marco de información contable detallado en la Nota 2.1., como ser, entre otras, información cuantitativa y cualitativa de valores razonables de instrumentos financieros, provisiones por riesgo de incobrabilidad y plazos de vencimientos de activos y pasivos.

La Dirección considera que la información omitida no es relevante para el fin y uso específico de los presentes estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio, pero el uso de estos estados financieros para propósitos distintos del fin especificado puede no ser apropiado.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

2.1. Bases de preparación - Normas contables aplicadas

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

Tal como estableció la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2020 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes "Grupo A" según las regulaciones del propio organismo (como es el caso de Banco Macro S.A., entidad controlante), comiencen a aplicar la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación

ERNST & YOUNG UY S.R.L.
NO AUDITADO

Elías Szteren
Director

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

2.1. Bases de preparación - Normas contables aplicadas (Cont.)

Por otra parte, a través de la Comunicación "A" 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados, sin analizar si se cumplen o no los criterios de baja en cuentas establecidos por la NIIF 9 ni eventualmente reconocer el nuevo instrumento recibido a su valor de mercado como establece dicha NIIF (ver nota 3 d)). De haberse aplicado la NIIF 9 sobre el canje explicado en la nota 3 d), conforme a una estimación realizada por la Entidad, al 31 de marzo de 2023 los "Resultados no asignados" habrían disminuido en \$A 236.826.682, con contrapartida en "Otros resultados integrales" (impacto nulo en patrimonio).

Excepto por lo mencionado en los dos párrafos anteriores, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros especiales consolidados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 6840. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Unidad de medida

La política contable de Banco Macro S.A. relativa a la consolidación de estos estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio de MACRO BANK LIMITED (Entidad con moneda funcional dólar estadounidense) presentados en pesos argentinos, indica que los mismos deberían ser reexpresados a moneda homogénea a partir de la situación de la economía argentina que seguidamente se resume.

Los presentes estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio al 31 de marzo de 2023 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 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 argentino, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

Dicha reexpresión debería 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 índice publicado mensualmente por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas de Argentina.

Considerando el mencionado índice, la inflación fue del 21,73% en el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación
ERNST & YOUNG UY S.R.L.
NO AUDITADO

Elías Szteren
Director

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

2.2. Bases de consolidación

Los presentes estados financieros especiales comprenden los estados financieros de la Entidad y su subsidiaria (SUD ASESORES (R.O.U.) S.A. (URUGUAY)) al 31 de marzo de 2023.

La subsidiaria es totalmente consolidada desde la fecha en que se transfirió el control efectivo de la misma a la Entidad. Los presentes estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio incluyen los activos, pasivos, ingresos y gastos de MACRO BANK LIMITED y SUD ASESORES (R.O.U.) S.A. (URUGUAY).

Las transacciones entre las entidades consolidadas son eliminadas íntegramente. Los restantes rubros de los estados financieros especiales consolidados condensados corresponden a la suma de los rubros respectivos en ambas sociedades.

Los estados financieros de la subsidiaria han sido elaborados a la misma fecha y por el mismo período que los de MACRO BANK LIMITED, utilizando de manera uniforme políticas contables concordantes con las aplicadas por este último.

La Entidad considera al dólar estadounidense como su moneda funcional, siendo el peso argentino su moneda de presentación. A tal fin, previo a la consolidación, los estados financieros de la Entidad y su subsidiaria, fueron convertidos a pesos (moneda de presentación) y ajustados por inflación, utilizando el siguiente método:

- a) los activos y pasivos se convirtieron al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para dicha moneda extranjera al cierre de las operaciones del último día hábil del período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023.
- b) los resultados correspondientes al período intermedio de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023, se convirtieron a pesos mensualmente, utilizando el promedio mensual del tipo de cambio de referencia del BCRA y se expresaron posteriormente, en moneda de un mismo poder adquisitivo al 31 de marzo de 2023.
- c) las ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales del período, y de otros resultados integrales acumulados, se convirtieron a pesos mensualmente, utilizando el promedio mensual del tipo de cambio de referencia del BCRA y se expresaron posteriormente, en moneda de un mismo poder adquisitivo al 31 de marzo de 2023.
- d) el capital social y los aportes no capitalizados, se presentan a su valor en pesos argentinos, reconociendo los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de marzo de 2023 en el rubro "Ajustes al patrimonio".
- e) El rubro "Diferencia de cambio acumulada por conversión de estados financieros" incluye los siguientes conceptos: i) valor de las diferencias de conversión históricas al 31 de diciembre de 2018, reexpresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo al 31 de marzo de 2023, y ii) las diferencias de conversión y efecto de la reexpresión en moneda de un mismo poder adquisitivo al 31 de marzo de 2023, de ejercicios con fecha de inicio 1° de enero de 2019 o posterior.
- f) El efecto (contrapartidas) de la reexpresión que se produjo a fecha de transición como resultado de los puntos precedentes, a excepción de lo considerado por el literal "e)", se imputaron al rubro de "resultados no asignados".

Andrea Ibarburu
Director

Elías Szteren
Director

NO AUDITADO
Firmado a los efectos de su identificación
ERNST & YOUNG UY S.R.L.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

2.2. Bases de consolidación (Cont.)

▪ Información de subsidiarias

Denominación: SUD ASESORES (R.O.U.) S.A. (Uruguay)

Domicilio legal: Tiburcio Gomez 1329 - Oficina 406 - Montevideo - Uruguay

Actividad principal: Prestar servicios de asesoramiento y asistencia técnica con el fin de preparar, promover o facilitar negocios para sus representados. Asimismo, presta servicios contables a su representada Macro Bank Limited.

Participación sobre el patrimonio: 100%

Participación sobre los votos: 100%

2.3. 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 especiales consolidados condensados de período intermedio al 31 de marzo de 2023:

2.3.1. Activos y pasivos en moneda extranjera:

La Entidad considera al peso argentino como su moneda de presentación, teniendo en cuenta el propósito de los presentes estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio (ver Nota 1). Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente al cierre de las operaciones del último día hábil del período.

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

2.3.2. Instrumentos financieros:

2.3.2.1. Reconocimiento y medición inicial:

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.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación

ERNST & YOUNG UY S.R.L.

NO AUDITADO

Elías Szteren
Director

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

2.3. Resumen de políticas contables significativas (Cont.)

2.3.2. Instrumentos financieros (Cont.):

2.3.2.1. Reconocimiento y medición inicial (Cont.):

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 (resultados del "día 1"). 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.

2.3.2.2. Medición posterior – Modelo de negocio

La Entidad, a través de su controlante Banco Macro S.A., estableció tres categorías para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros, de acuerdo al modelo de negocio de la Entidad para gestionar sus activos financieros 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/o los resultantes de su venta.
- Valor razonable con cambios en resultados: el objetivo de negocio es la generación de resultados provenientes de la compra-venta de activos financieros.

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

- Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

La Entidad determina su modelo de negocio en el nivel que mejor refleja cómo administra los grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto.

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, la Entidad no 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.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación

ERNST & YOUNG UY S.R.L.

NO AUDITADO

Elías Szteren
Director

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

2.3. Resumen de políticas contables significativas (Cont.)

2.3.2. Instrumentos financieros (Cont.):

2.3.2.2. Medición posterior – Modelo de negocio (Cont.):

▪ Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando (i) el instrumento se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la obtención de los flujos de fondos contractuales y/o la venta del mismo y (ii) los términos contractuales del mismo cumplen con la evaluación de que los flujos de efectivo son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Los instrumentos de deuda valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se registran en el Estado de situación financiera a valor razonable. Las ganancias y pérdidas derivadas de cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales en el rubro "Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI". Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio y el deterioro se reconocen en resultados de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado y se imputan en el rubro "Ingresos por intereses".

En la baja en cuentas, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados, en el rubro "Ingresos por intereses".

Al 31 de marzo de 2023, los activos financieros valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran presentados en el rubro "Otros títulos de deuda".

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

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

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

La Dirección sólo designa un instrumento a valor razonable con cambios en resultados, cuando se cumple una de las siguientes condiciones, tal designación se efectúa instrumento por instrumento: (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.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación
ERNST & YOUNG UY S.R.L.
NO AUDITADO

Elías Szteren
Director

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

2.3. Resumen de políticas contables significativas (Cont.)

2.3.2. Instrumentos financieros (Cont.):

2.3.2.2. Medición posterior – Modelo de negocio (Cont.):

Los activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados se registran en el Estado especial consolidado de situación financiera a valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados", con excepción de los movimientos en el valor razonable de los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados debido a cambios en el riesgo de crédito propio. Dichos cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales y no se reclasifican a resultados. Los ingresos o gastos 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 calculó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre del período en mercados activos, de ser representativas.

Al 31 de marzo de 2023, los activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados se encuentran presentados en el rubro "Inversiones en instrumentos de patrimonio". No existen pasivos medidos a valor razonable con cambios en resultados.

▪ Activos financieros medidos a costo amortizado:

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 especial consolidado de situación financiera al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la provisión 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 del activo o pasivo financiero. Al aplicar dicho método, la Entidad identifica los costos directos 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. Los ingresos por intereses y el deterioro son registrados en el Estado de Resultados en los rubros "Ingresos por intereses".

Al 31 de marzo de 2023, los activos financieros valuados a costo amortizado se encuentran presentados en los rubros "Otros activos financieros", "Préstamos y otras financiaciones", "Activos financieros entregados en garantía".

▪ Efectivo y depósitos en bancos:

Se valoraron a su valor nominal.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación

ERNST & YOUNG UY S.R.L.

NO AUDITADO

Elías Szteren
Director

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

2.3. Resumen de políticas contables significativas (Cont.)

2.3.2. Instrumentos financieros (Cont.):

2.3.2.2. Medición posterior – Modelo de negocio (Cont.):

▪ Préstamos y otras financiaciones:

Son activos financieros no derivados 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 terceros. 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".

▪ Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, la totalidad de los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

▪ Instrumentos financieros derivados:

Los resultados generados por instrumentos financieros derivados se encuentran imputados en los resultados del período en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Al 31 de marzo de 2023, la Entidad no posee instrumentos financieros derivados.

2.3.2.3. 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.

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.

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.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación
ERNST & YOUNG UY S.R.L.

Elías Szteren
Director

NO AUDITADO

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

2.3. Resumen de políticas contables significativas (Cont.)

2.3.2. Instrumentos financieros (Cont.):

2.3.2.4. Reclasificación de activos y pasivos financieros:

La Entidad no efectúa reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias excepcionales cuando cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, producto de cambios externos o internos significativos para las operaciones de la Entidad. Los pasivos financieros nunca se reclasifican. Al 31 de marzo de 2023 la Entidad no efectuó reclasificaciones.

2.3.3. 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 su costo de adquisición histórico, 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 período, 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 valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

NIIF 16 "Arrendamientos"

Al 31 de marzo de 2023, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en contratos de arrendamiento asciende a \$A 11.681.892. Dichos activos se midieron al costo, neto de depreciaciones acumuladas y pérdidas acumuladas por deterioro del valor, y se imputaron en el Rubro "Propiedad, planta y equipo". El cargo por depreciación de los activos por el derecho de uso por el período finalizado el 31 de marzo de 2023 asciende a \$A 6.934.603 y se reconoce dentro del Rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 31 de marzo de 2023 asciende a \$A 11.681.892 y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros".

2.3.4. Otros activos no financieros:

Los otros activos no financieros corresponden a activos por impuestos corrientes y gastos pagados por adelantado. Los mismos se encuentran registrados a su valor nominal.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación

ERNST & YOUNG UY S.R.L.

NO AUDITADO

Elías Szteren
Director

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

2.3. Resumen de políticas contables significativas (Cont.)

2.3.5. Deterioro de activos no financieros:

La Entidad evalúa, al menos en cada fecha de cierre de cada período, si existen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor de los activos no financieros puede verse deteriorado o si existen indicios que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Si existe algún indicio o cuando una prueba anual de deterioro es requerida para un activo, la Entidad efectúa una estimación del valor recuperable del mismo. En caso de que el valor contable de un activo sea mayor a su valor recuperable, el activo 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.

La Entidad ha evaluado que el valor recuperable de los activos (valor de uso) excede a su valor en libros, por lo que ha determinado que no debe reconocer ajuste alguno por concepto de deterioro de valor.

2.3.6. 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.

Las provisiones registradas por la Entidad son objeto de revisión en la fecha de cierre de cada período, 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.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación

Elías Szteren
Director

ERNST & YOUNG UY S.R.L.
NO AUDITADO

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

2.3. Resumen de políticas contables significativas (Cont.)

2.3.7. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, aplicando el método del interés efectivo.

Los ingresos por intereses incluyen principalmente rendimientos por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, por adelantos de fondos a terceros y por colocaciones a plazo.

2.3.8. Ingresos y egresos no financieros

Los ingresos y egresos no financieros fueron reconocidos inicialmente, en la medida que la Entidad satisfizo cada obligación de desempeño asumida y por el importe que reflejó la contraprestación que se esperaba recibir.

2.3.9. Impuesto a las ganancias

En la Comunidad de las Islas Bahamas las sociedades por acciones no se encuentran alcanzadas por el impuesto a las ganancias. En relación con la subsidiaria Sud Asesores (R.O.U.) S.A., los pasivos fiscales fueron determinados como el monto esperado a pagar al fisco. Las tasas y leyes impositivas utilizadas fueron las vigentes a la fecha de los presentes estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio.

2.4. Juicios, estimaciones y supuestos contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación
ERNST & YOUNG UY S.R.L.

Elías Szteren
Director

NO AUDITADO

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

a) Efectivo y depósitos en bancos - Entidades financieras y corresponsales (Nota 2.3.2.2)

\$A

Cuentas a la vista - Standard Chartered Bank N.Y. - Estados Unidos	3.025.150.604
Cuentas a la vista - JP Morgan Chase - Estados Unidos	2.646.425.067
Cuentas a la vista - Morgan Guaranty Brussels - Bélgica	684.801.814
Cuentas a la vista - INTL FCStone Financial INC - Estados Unidos	160.797.930
Cuentas a la vista - Mariva Capital Markets LLC - Estados Unidos	66.443.527
Cuentas a la vista - Banco de la República Oriental del Uruguay - Uruguay	37.749.594
Cuentas a la vista - Morgan Stanley - Estados Unidos	17.199.779
Cuentas a la vista - Bulltick LLC - Estados Unidos	11.983.826
Cuentas a la vista - Bank of the Bahamas Limited - Bahamas	4.749.211
Cuentas a la vista - Macro Securities S.A.U. - Argentina	814.300
Cuentas a la vista - Banco Central del Uruguay (*) - Uruguay	132.624
Cuentas a la vista - The Winterbotham Merchant Bank - Bahamas	259.386
Cuentas a la vista - Banco Macro S.A. - Argentina	190
	<u>6.656.507.852</u>

(*) Activo de disponibilidad restringida por requerimiento de ese Banco.

b) Otros activos financieros

	\$A	Moneda	Monto
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término (*)	524.102.144	US\$	2.507.806
Intereses devengados a cobrar	20.793.161	US\$	99.494
	<u>544.895.305</u>		

(*) Corresponde a las siguientes operaciones:

- Operación concertada el 30 de marzo de 2023 y con vencimiento 3 de abril de 2023, correspondiente a una venta a liquidar de Bono República Argentina vto. 09/01/2038, por un valor nominal de US\$ 3.174.603 y un valor contable de US\$ 1.002.032.
- Operación concertada el 29 de marzo de 2023 y con vencimiento 31 de marzo de 2023 (cuya liquidación efectiva fue el 3 de abril de 2023), correspondiente a una venta a liquidar de Obligaciones Negociables Banco Macro vto. 04/11/2026, por un valor nominal de US\$ 300.000 y un valor contable de US\$ 255.882.
- Operación concertada el 30 de marzo de 2023 y con vencimiento 3 de abril de 2023, correspondiente a una venta a liquidar de Bono República Argentina vto. 09/07/2030, por un valor nominal de US\$ 1.000.000 y un valor contable de US\$ 247.500.
- Operación concertada el 31 de marzo de 2023 y con vencimiento 4 de octubre de 2023, correspondiente a una venta a liquidar de Bono República Argentina vto. 09/07/2030, por un valor nominal de US\$ 3.987.240 y un valor contable de US\$ 1.002.392.

Dichas operaciones se valuaron de acuerdo con el precio concertado para la operación más la correspondiente prima devengada al cierre del período.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación
ERNST & YOUNG UY S.R.L.
NO AUDITADO

Elías Szteren
Director

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)

c) Préstamos y otras financiaciones (Nota 2.3.2.2)

	<u>\$A</u>	<u>Moneda</u>	<u>Monto</u>
Colocaciones a plazo	1.044.941.500	US\$	5.000.000
Adelantos en cuenta corriente	11.394.410	US\$	54.522
Otros	702.158.286	US\$	3.359.797
Intereses devengados a cobrar	21.869.133	US\$	104.643
Previsiones	(16.536.061)	US\$	(79.124)
	<u>1.763.827.268</u>		

Las colocaciones a plazo corresponden a depósitos en el Bank of America que se renuevan automáticamente en forma diaria; para su disposición se requiere un preaviso de 32 días.

Los intereses devengados a cobrar corresponden principalmente a intereses generados por las colocaciones a plazo y otros préstamos otorgados.

d) Otros títulos de deuda (Nota 2.3.2.2)

	<u>\$A</u>	<u>Moneda</u>	<u>V. Nominal</u>
Treasury Bills vto. 11/04/2023	3.131.505.066	US\$	15.000.000
Treasury Bills vto. 17/04/2023	4.172.288.858	US\$	20.000.000
Treasury Bills vto. 25/04/2023	4.584.761.655	US\$	22.000.000
Treasury Bills vto. 27/04/2023	1.062.522.018	US\$	5.100.000
Bonos de la Nación Argentina US\$ 1% 09/07/2029 (*)	48.951.386	US\$	914.569
Bonos de la Nación Argentina US\$ 0,125% 09/07/2030 (*)	657.488.114	US\$	12.289.266
	<u>13.657.517.097</u>		

Los títulos públicos se encuentran en custodia en Morgan Guaranty Brussels, INTL FCStone Financial INC y Mariva Capital Markets LLC.

(*) Dichos títulos de deuda fueron recibidos el 8 de septiembre de 2020 por el canje de "VN 15.202.000 de Bonos de la Nación Argentina US\$ 8,75% 2024 (AY24)", midiéndose en el momento de su reconocimiento inicial según lo establecido por la Comunicación "A" 7014 del BCRA.

e) Activos financieros entregados en garantía

Al 31 de marzo de 2023 la Entidad mantiene activos por EUR 60.050 y US\$ 187.451 equivalentes a \$A 50.753.402, con acceso restringido por encontrarse como depósitos en garantía.

f) Inversiones en instrumentos de patrimonio (Nota 2.3.2.2)

	<u>\$A</u>	<u>Moneda</u>	<u>V. Nominal</u>
Acciones PAMPA Energia S.A.	873.506	\$A	1.639
	<u>873.506</u>		

Las acciones se encuentran en custodia en Macro Securities S.A.U.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación

ERNST & YOUNG UY S.R.L.

NO AUDITADO

Elías Szteren
Director

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)

g) Propiedad, planta y equipo (Nota 2.3.3)

		\$A	
	<u>Monto original</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Monto Neto</u>
Mobiliario	84.126	(33.650)	50.476
Equipos	4.777.527	(2.337.770)	2.439.757
Vehículos	9.131.131	(913.113)	8.218.018
Obras de arte	515.797	-	515.797
Diversos	1.011.250	(484.089)	527.161
Derecho de uso de inmuebles arrendados	43.050.811	(31.368.919)	11.681.892
	<u>58.570.642</u>	<u>(35.137.541)</u>	<u>23.433.101</u>

h) Otros activos no financieros

	\$A
Gastos pagados por adelantado	32.643.134
Otros	7.764.912
	<u>40.408.046</u>

i) Otros pasivos financieros

	\$A
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término (*)	470.005.071
Obligaciones por operaciones con títulos con terceros (**)	498.120.687
Pasivo por los derechos de uso de arrendamientos de inmuebles	11.681.892
	<u>979.807.650</u>

(*) Corresponde a las siguientes operaciones:

- Operación concertada el 30 de marzo de 2023 y con vencimiento 3 de abril de 2023, correspondiente a una compra contado a liquidar de Bono República Argentina vto. 09/01/2038, por un valor nominal de US\$ 3.174.603 y un valor contable de US\$ 1.001.562.
- Operación concertada el 30 de marzo de 2023 y con vencimiento 3 de abril de 2023, correspondiente a una compra contado a liquidar de Bono República Argentina vto. 09/07/2030, por un valor nominal de US\$ 1.000.000 y un valor contable de US\$ 245.000.
- Operación concertada el 31 de marzo de 2023 y con vencimiento 4 de octubre de 2023, correspondiente a una compra contado a liquidar de Bono República Argentina vto. 09/07/2030, por un valor nominal de US\$ 3.987.240 y un valor contable de US\$ 1.002.392.

Dichas operaciones se valoraron de acuerdo con el precio concertado para la operación más la correspondiente prima devengada al cierre del período.

(**) Corresponde a obligaciones por operaciones de títulos con terceros correspondientes a las ventas de los siguientes instrumentos financieros previamente arrendados a la Entidad:

- ON Banco Macro vto. 04/11/2026, por un valor nominal de US\$ 242.000 y un valor contable de US\$ 212.439 y;

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación

ERNST & YOUNG UY S.R.L.

NO AUDITADO

Elías Szteren
Director

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)

- ON Genneia S.A. SECD Note vto. 09/02/2027, por un valor nominal de US\$ 2.500.000 y un valor contable de US\$ 2.171.047.

j) Otros pasivos no financieros

	<u>\$A</u>
Remuneraciones, cargas sociales y otros beneficios sociales a pagar	21.622.974
Otros	86.666.289
	<u>108.289.263</u>

k) Ingresos por intereses (Nota 2.3.7)

**Acumulado desde el
inicio del ejercicio
hasta el 31/03/2023**

	<u>\$A</u>
Resultado generado por títulos valores	187.642.033
Intereses por disponibilidades y colocaciones	76.270.541
Intereses por adelantos	291.354
Otros intereses	10.937.533
	<u>275.141.461</u>

l) Gastos de administración

**Acumulado desde el
inicio del ejercicio
hasta el 31/03/2023**

	<u>\$A</u>
Honorarios a directores	(3.950.226)
Otros honorarios	(11.155.524)
Representación, viáticos y movilidad	(1.207.104)
Impuestos	(4.664.910)
Otros	(9.102.497)
	<u>(30.080.261)</u>

Andrea Ibarburu
Director


Firmado a los efectos de su identificación
ERNST & YOUNG UY S.R.L.
NO AUDITADO

Elías Szteren
Director

4. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos por operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2023 y los resultados generados durante el período de tres meses finalizado en esa fecha, son los siguientes:

	Banco Macro S.A.	Macro Securities S.A.U.	Otras subsidiarias y partes relacionadas (1)	TOTAL
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	190	814.300	-	814.490
Préstamos y otras financiaciones	-	-	71.152.537	71.152.537
Otros activos financieros	-	418.901.129	-	418.901.129
PASIVOS				
Depósitos a la vista	1.674.573	919.737.017	5.239.622.017	6.161.033.607
Otros pasivos financieros	-	51.202.134	-	51.202.134
Otros pasivos no financieros	-	-	9.133.556	9.133.556
CUENTAS DE ORDEN	417.976.600	457.285	2.737.119.980	3.155.553.865
RESULTADOS				
Ingresos por intereses	-	-	789.601	789.601

(1) Incluye saldos con otras personas relacionadas a la Entidad o a su controlante, por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios, en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de garantías requeridas.

5. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda de origen al 31 de marzo de 2023 son en dólares estadounidenses, excepto por los siguientes saldos que son en pesos argentinos, en pesos uruguayos y en euros:

	\$A	\$	EUR	Total equivalente en \$A
		Equivalentes en \$A		
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	445.111	7.722.660	387.360.809	395.528.580
Otros activos no financieros	-	8.079.668	-	8.079.668
Activos financieros entregados en garantía	-	-	11.578.326	11.578.326
	445.111	15.802.328	398.939.135	415.186.574
PASIVOS				
Depósitos	332	-	386.756.270	386.756.602
Otros pasivos no financieros	-	21.709.033	-	21.709.033
Otros pasivos financieros	-	5.893.451	-	5.893.451
	332	27.602.484	386.756.270	414.359.086
POSICIÓN NETA ACTIVA (PASIVA)	444.779	(11.800.156)	12.182.865	827.488

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación

ERNST & YOUNG UY S.R.L.

NO AUDITADO

Elías Szteren
Director

6. CUENTAS FUERA DEL BALANCE

Al 31 de marzo de 2023 los saldos son los siguientes:

- Custodias de títulos públicos y privados depositados en las siguientes instituciones:

	<u>\$A</u>	<u>US\$</u>
Morgan Guaranty Brussels	4.240.742.688	20.291.771
INTL FCStone Financial INC	213.273.235	1.020.503
	<u>4.454.015.923</u>	<u>21.312.274</u>

- Garantía por US\$ 2.000.000, equivalentes a \$A 417.976.600, asociadas a un préstamo de Banco Macro S.A. a un tercero, pero cuyo depósito en garantía fue realizado en Macro Bank Limited.
- Garantías por US\$ 1.387.668, equivalentes a \$A 290.006.360, asociados a los préstamos otorgados por la Entidad, incluidos en los rubros "Préstamos y otras financiaciones – Otros" y "Préstamos y otras financiaciones – Intereses devengados a cobrar".
- Valor razonable de los títulos privados recibidos en arrendamiento por la Entidad y detallados en la nota 3.i) del Rubro "Obligaciones por operaciones con títulos con terceros", por US\$ 2.383.486 equivalentes a \$A 498.120.687.

7. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

En el segundo semestre de 2019, en el marco de un contexto político de elecciones generales nacionales y recambio de autoridades del Poder Ejecutivo Nacional Argentino, se inició un período de volatilidad significativa en los valores de mercado de instrumentos financieros públicos y privados, se comenzó con un proceso de ciertas reprogramaciones de vencimiento y canje de instrumentos de deuda pública y se observaron incrementos significativos en el riesgo país y en el tipo de cambio entre el peso argentino y el dólar estadounidense.

Con posterioridad, durante los años 2020 y 2021, entre otras disposiciones, se introdujeron modificaciones relevantes al régimen fiscal, incluyendo cambios en el impuesto a las ganancias, retenciones vinculadas al comercio exterior, imposiciones a las adquisiciones de moneda extranjera para ahorro, y también se establecieron restricciones significativas para el acceso al mercado de cambios.

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el Fondo Monetario Internacional y el llamado Club de París, entre otros. En particular, durante el mes de marzo de 2023, se estableció que las jurisdicciones, entidades y fondos vinculados a la Administración Pública Nacional procedan a la disposición de sus tenencias de ciertos instrumentos de deuda nacionales denominados y pagadores en dólares bajo legislación nacional. A su vez, se estableció que ciertas tenencias bajo legislación extranjera mantenidas por dichos organismos fueran canjeadas por otros instrumentos del Tesoro Nacional. Finalmente, se autorizó la emisión de los correspondientes instrumentos pagaderos en pesos hasta el monto necesario para dicho canje.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 105% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación

ERNST & YOUNG UY S.R.L.

Elías Szteren
Director

NO AUDITADO

7. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES (Cont.)

Adicionalmente, si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional, genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también los efectos de la invasión de Rusia sobre Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global, luego de los efectos residuales de la pandemia declarada por el brote del coronavirus (COVID-19) que ha afectado recientemente en forma significativa la actividad económica nacional e internacional, y del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global.

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

8. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de marzo de 2023 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente los estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio de la Entidad, que no hayan sido revelados en los presentes estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio.

Andrea Ibarburu
Director

Firmado a los efectos de su identificación

ERNST & YOUNG UY S.R.L.

NO AUDITADO

Elías Szteren
Director