



**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024,
JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO DE CONTADOR
PÚBLICO INDEPENDIENTE Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**



**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024, JUNTO CON LOS INFORMES
SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO
INTERMEDIO DE CONTADOR PÚBLICO INDEPENDIENTE
Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

ÍNDICE

- 1. INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO DE CONTADOR PÚBLICO
INDEPENDIENTE**
- 2. ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**
 - **ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS CONDENSADOS**
 - **ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CONDENSADOS**
 - **ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO SEPARADOS
CONDENSADOS**
 - **ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES SEPARADOS
CONDENSADOS**
 - **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**
 - **ANEXOS**
- 3. INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-2-

PASIVO	Notas	30/09/2024	31/12/2023
Depósitos	H	929.860.787	1.021.894.455
Sector Público no Financiero		1.236.754	9.176.063
Sector Financiero		7.065.340	4.649.120
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		921.558.693	1.008.069.272
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	16	-	3.045.219
Instrumentos derivados	9	5.418.876	147.527
Otros pasivos financieros	16	29.818.579	64.012.318
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	16	17.442.947	1.324.502
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	18	48.821.854	56.589.189
Provisiones	J / 14	190.742	228.131
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	18	1.875.058	-
Otros pasivos no financieros	16	108.613.174	96.352.771
TOTAL PASIVOS		1.142.042.017	1.243.594.112

PATRIMONIO NETO	Notas	30/09/2024	31/12/2023
Capital social	26	177.020	177.020
Aportes no capitalizados		5.093	5.093
Ajustes al capital		46.753.639	46.753.640
Ganancias reservadas		146.489.317	177.096.001
Resultado del período/ejercicio		77.247.995	70.263.889
TOTAL PATRIMONIO NETO		270.673.064	294.295.643

TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		1.412.715.081	1.537.889.755
--------------------------------------	--	---------------	---------------

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES
Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-3-

	Notas	Trimestral 30/09/2024	30/09/2024	Trimestral 30/09/2023	30/09/2023
Ingresos por intereses		86.633.038	672.538.901	291.025.694	478.399.316
Egresos por intereses		(105.953.502)	(499.680.905)	(197.578.420)	(369.429.696)
Resultado neto por intereses	Q	(19.320.464)	172.857.996	93.447.274	108.969.620
Ingresos por comisiones	19	5.900.419	16.643.688	5.143.626	16.203.782
Egresos por comisiones		(4.250.479)	(9.044.139)	(2.788.469)	(8.558.179)
Resultado neto por comisiones	Q	1.649.940	7.599.549	2.355.157	7.645.603
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	81.806.319	227.115.032	52.534.396	212.296.423
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	20	(1.488.893)	(6.585.534)	(5.975.333)	(14.352.772)
Otros ingresos operativos	21	18.796.560	50.110.158	14.857.601	38.876.160
Cargo por incobrabilidad	R	(238.926)	(6.783.327)	(13.937.238)	(27.402.410)
Ingreso operativo neto		81.204.536	444.313.874	143.281.857	326.032.624
Beneficios al personal	22	(13.410.229)	(42.512.252)	(15.195.697)	(40.688.461)
Gastos de administración	23	(27.934.969)	(86.564.877)	(39.044.101)	(87.627.885)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(2.003.136)	(4.783.541)	(1.405.824)	(4.655.000)
Otros gastos operativos	24	(13.033.246)	(88.012.458)	(12.420.479)	(32.967.202)
Resultado operativo		24.822.956	222.440.746	75.215.756	160.094.076
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		-	-	(56.740)	(74.466)
Resultado por la posición monetaria neta		(9.347.595)	(80.493.120)	(21.982.336)	(60.247.495)
Resultado antes del impuesto de las ganancia que continúan		15.475.361	141.947.626	53.176.680	99.772.115
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	18	6.248.654	(64.699.631)	(31.011.262)	(53.585.214)
Resultado neto del período - Ganancia		21.724.015	77.247.995	22.165.418	46.186.901
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		21.724.015	77.247.995	22.165.418	46.186.901

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-4-

MOVIMIENTOS (*)	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 30/09/2024
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	5.093	46.753.640	54.865.398	122.230.603	70.263.889	294.295.643
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 12 de abril del 2024							
- Reserva legal				14.052.774		(14.052.774)	-
- Dividendos en efectivo					(100.870.574)	-	(100.870.574)
- Reserva facultativa para futura distribuciones de Dividendos					56.211.115	(56.211.115)	-
Resultado neto del período						77.247.995	77.247.995
Saldos al cierre del período	177.020	5.093	46.753.640	68.918.172	77.571.144	77.247.995	270.673.064

(*) Ver Nota 30.

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 30/09/2023
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	5.093	46.753.640	45.454.698	136.789.465	47.053.478	276.233.394
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 14 de abril del 2023							
- Reserva legal				9.410.701		(9.410.701)	-
- Dividendos en efectivo					(52.201.639)	-	(52.201.639)
- Reserva facultativa para futuras distribuciones de Dividendos					37.642.776	(37.642.776)	-
Resultado neto del período						46.186.901	46.186.901
Saldos al cierre del período	177.020	5.093	46.753.640	54.865.399	122.230.602	46.186.902	270.218.656

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-5-

	Notas	30/09/2024	30/09/2023
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		141.947.626	99.772.115
Ajuste por resultado monetario total del período		80.493.120	60.247.495
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		11.688.537	32.266.423
Amortizaciones y desvalorizaciones		4.783.541	4.655.000
Cargo por incobrabilidad		6.783.327	27.402.410
Otros ajustes		121.669	209.013
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:		1.328.001.382	541.835.786
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		207.327.117	203.316.531
Instrumentos derivados		(3.612.231)	(486.766)
Operaciones de pase		1.157.242.635	51.409.617
Préstamos y otras financiaciones		(95.904.162)	177.507.325
Sector Público no Financiero		(207)	(12)
Otras Entidades financieras		(161.039.559)	2.172.513
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		65.135.604	175.334.825
Otros Títulos de Deuda		50.998.365	95.894.732
Activos financieros entregados en garantía		16.069.674	24.478.931
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(2.468.535)	1.447.843
Otros activos		(1.651.481)	(11.732.427)
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:		(945.068.512)	(690.579.173)
Depósitos		(571.753.818)	(493.944.916)
Sector Público no Financiero		(7.939.309)	22.536.893
Otras Entidades financieras		2.416.221	(2.675.761)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(566.230.730)	(513.806.048)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(1.103.386)	-
Instrumentos derivados		5.271.349	(109.034)
Otros pasivos		(377.482.657)	(196.525.223)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(56.932.296)	(19.103.600)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		560.129.857	24.439.046

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
EL 1° DE ENERO DE 2024 Y 2023 Y TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-6-

	Notas	30/09/2024	30/09/2023
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(4.007.950)	(14.298.713)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(4.007.950)	(14.298.713)
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(4.007.950)	(14.298.713)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(93.621.877)	(50.631.367)
Dividendos		(93.606.615)	(43.045.299)
Banco Central de la República Argentina		(15.262)	(1.610)
Financiaciones de entidades financieras locales		-	(7.584.458)
Cobros:		15.941.124	-
Financiaciones de entidades financieras locales		15.941.124	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(77.680.753)	(50.631.367)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		(6.585.534)	(14.352.772)
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(131.029.665)	(212.122.761)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		340.825.955	(266.966.567)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		340.825.955	(266.966.567)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO		260.020.068	417.766.003
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	25	600.846.023	150.799.436

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**1. INFORMACIÓN CORPORATIVA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES DE LA ENTIDAD**

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

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

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

La composición accionaria de la entidad al 30 de septiembre de 2024 es la siguiente:

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

Con fecha 2 de diciembre de 2024, el Directorio de la Entidad aprobó la emisión de los presentes estados financieros separados condensados.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**2.1. Bases de preparación****2.1.1. Normas contables aplicadas**

Los presentes estados financieros separados condensados de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA). Excepto por la disposición regulatoria establecida por el BCRA que se explica en el párrafo siguiente, 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).

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, la Entidad aplica la relacionada con la norma de deterioro de la NIIF 9, de acuerdo a lo establecido por la Comunicación “A” 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF. El BCRA definió a través de las Comunicaciones “A” 7181, 7427, 7659 y 7928 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los “Grupos B y C” según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, 2023, 2024 o 2025 la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2025. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros separados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, 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 separados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación “A” 7899. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Los presentes estados financieros separados condensados correspondientes a los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa “Normas contables aplicadas”, el cual, particularmente para los estados financieros separados condensados, se basa en la NIC 34 “Información financiera intermedia”.

En la preparación de estos estados financieros separados condensados, en adición a lo explicado en el acápite “Unidad de medida” de la presente nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

Estos estados financieros separados condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ya emitidos. Sin embargo, estos estados financieros separados condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 “Presentación de Estados financieros”. Por tal motivo, estos estados financieros separados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

2.1.2. Transcripción al libro Diario y al Libro Inventario y Balances

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**2.1.3. Cifras expresadas en miles de pesos**

Los presentes estados financieros separados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2024, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite “Unidad de medida” de la presente Nota).

2.1.4. Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación “A” 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 17.

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

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

2.1.5. Información comparativa

El estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados integrales, por los períodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2024, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

2.1.6. Unidad de medida

Los presentes estados financieros separados condensados al 30 de septiembre de 2024 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones “A” 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias” establece

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 fue de 101,58% y 103,15% respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue de 211,41%.

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

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

- (i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del período por el que se informa.
- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.
- (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
- (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.

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

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

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

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

- (i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:
- (a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
- (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
- (c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
- (d) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados a la fecha de transición.
- (ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresan desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

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

- (i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
- (ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título “Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes”.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Resumen de políticas contables significativas

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023 se encuentran descriptos en la Nota 3.1 a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2024.

3.2. Información por segmentos

La información por segmentos utilizada en los presentes Estados Financieros se encuentra descripta en la Nota 3.2 a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2024.

3.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables

Los juicios, estimaciones y supuestos contables utilizados en los presentes Estados Financieros se encuentran descriptos en los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2024.

3.4. Empresa en marcha

La información por empresa en marcha se encuentra descripta en la Nota 3.4 a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2024.

3.5. Medición del valor razonable de instrumentos financieros

La información acerca de la medición del valor razonable de instrumentos se expone en la Nota 3.5 a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2024.

3.6. Cambios normativos introducidos en este ejercicio

La información acerca de Cambios normativos introducidos en este ejercicio y Nuevos pronunciamientos se expone en la Nota 3.6 a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2024.

4. OPERACIONES DE PASES

Al 30 de septiembre de 2024 la Entidad no mantiene concertadas operaciones de pases activos, mientras que al 31 de diciembre de 2023 dichas operaciones ascendieron a 702.983.794. Por otro lado, en dichas fechas la Entidad no mantenía concertadas operaciones de pases pasivos. A partir de julio de 2024 el BCRA dispuso la suspensión de la operatoria de pases pasivos, lo que impactó en la constitución de pases activos de la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 ascienden a 13.051.014, 454.258.841, 217.599.540 y 282.324.517, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos por intereses”. Por otra parte, la Entidad no mantenía resultados negativos generados como consecuencia de operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024, mientras que en los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023, dichos resultados ascendían a 95 y 1.869, y se encontraban imputados en el rubro “Egresos por intereses”.

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2024	31/12/2023
Por operatoria con BCRA	32.047.446	27.571.417
Por operatoria en mercados autorregulados	24.202.931	42.319.021
En garantía de alquileres y otros	744.845	3.261.710
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	647.965	560.713
Total	57.643.187	73.712.861

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

6. TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Entidad no cuenta con otros activos financieros transferidos que no califiquen para baja en cuentas.

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

Los movimientos por cargos, desafectaciones y aplicaciones de provisiones por riesgo de incobrabilidad al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se encuentran expuestos en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad”.

8. OPERACIONES CONTINGENTES

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	30/09/2024	31/12/2023
Avales otorgados	15.630.287	28.234.637
Garantías otorgadas	13.322.696	8.075.953
Cartas de crédito	11.521.885	127.181
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	9.585.382	5.695.200
	50.060.250	42.132.971

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

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la Nota 28 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

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

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

Los derivados mantenidos con fines de gestión de riesgos incluyen coberturas que son coberturas económicas pero que no cumplen los requisitos de la contabilidad de coberturas de acuerdo a NIIF 9.

En este sentido, los instrumentos financieros derivados de la Entidad consisten en Forwards y Futuros. Los Futuros son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. Los contratos de forwards son contratos personalizados negociados en un mercado extrabursátil (over-the-counter). Los contratos de futuros, en cambio, corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. Las principales diferencias en los riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. En los contratos de forwards existe riesgo de contraparte, la Entidad tiene exposición crediticia a las contrapartes de los contratos. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera muy bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

que estos contratos siempre sean respetados. Adicionalmente, los contratos de forwards generalmente se liquidan en términos brutos y, por lo tanto, se consideran tienen un mayor riesgo de liquidez que los contratos de futuros que, a menos que se elijan para ser ejecutados por entrega, se liquiden en una base neta. Ambos tipos de contratos exponen a la Entidad a riesgo de mercado.

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

Instrumentos financieros derivados	30/09/2024		31/12/2023	
	Valor nominal en USD	Valor razonable	Valor nominal en USD	Valor razonable
Derivados mantenidos para negociar:				
Compra/Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Forward	169.765	(1.382.381)	7.487	823.085
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en ROFEX	149.279	546.348	124.242	-
Total derivados mantenidos para negociar	319.044	(836.033)	131.729	823.085

Adicionalmente, la Entidad concertó opciones de venta (put option) que el BCRA ofrece a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Sin embargo, con fecha 18 de julio de 2024, en el proceso de traspaso de la deuda del BCRA al Tesoro Nacional, este último recompró los puts sobre títulos públicos que se encontraban en poder de la Entidad.

10. ARRENDAMIENTOS

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados es de 7.593.148 y 6.652.863 respectivamente. Dichos activos se midieron al costo, neto de las depreciaciones y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, y se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 ascienden

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

a 84.004, 263.954, 114.688 y 409.470, respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro “Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes”.

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a 2.488.728 y 2.763.442, respectivamente. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a las tasas implícitas de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro “Otros pasivos financieros”. Los intereses devengados de dichos pasivos por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 ascienden a 167.983, 498.851, 114.718 y 314.724 respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro “Otros Gastos Operativos”.

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

La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con Automotores, Maquinarias Viales, Maquinarias Industriales y Equipos Electrónicos. Estos contratos de arrendamiento establecen en todos los casos una Opción de Compra y se encuentran registrados en el Rubro “Préstamos y otras financiaciones” por 3.004.841 y 5.988.323 al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 30.189 y 59.934, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen acuerdos significativos de otros arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

11. INVERSIÓN EN ASOCIADAS

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Entidad no cuenta con inversiones en asociadas.

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

12. PARTES RELACIONADAS

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

- *ejerce control o control conjunto sobre la Entidad;*
- *ejerce influencia significativa sobre la Entidad;*
- *es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;*
- *miembros del mismo grupo;*

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

- una entidad es una asociada (o una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).

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

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

A continuación, se exponen los saldos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 con partes relacionadas:

	Saldo máximo al 30/09/2024	Saldo al 30/09/2024	Saldo máximo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2023
Préstamos				
Adelantos	1.017.970	1.017.970	376.414	376.414
Tarjetas de crédito	296.834	296.834	338.497	338.497
Garantías otorgadas	8.270.909	-	1.150.249	-
Prestamos de títulos	175.636	175.636	1.961.491	1.961.491
Otros	21.738.197	20.917.842	39.716.743	39.180.124
Total de asistencia	31.499.546	22.408.282	43.543.394	41.856.526
Depósitos	29.071.822	29.071.822	40.297.179	40.297.179

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 305.633 y 125.252 respectivamente. Ver adicionalmente nota 15.

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

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a honorarios, sueldos y gratificaciones, asciende a 11.045.359 y 25.611.924 al 30 de septiembre de 2024 y 2023. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO- ACTIVOS INTANGIBLES

El rubro propiedad, planta y equipo comprende los bienes tangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

Los valores residuales de estos bienes al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	30/09/2024	31/12/2023
Inmuebles (1)	145.516.395	143.626.959
Inmuebles adquiridos por arrendamientos	7.593.148	6.652.863
Mobiliario e instalaciones	4.065.331	4.662.602
Máquinas y equipos	3.902.694	2.299.107
Vehículos	990.110	981.068
Diversos	382.236	389.833
Valor Residual	162.449.914	158.612.432

- (1) Al 30 de septiembre de 2024 se incluyen inmuebles por 5.331.145 que, encontrándose en proceso de escrituración, han comenzado a generar beneficios económicos para la Entidad.

Por su parte, al 30 de septiembre de 2024 la Entidad posee Activos intangibles por 48.925 en concepto de Anticipos por Gastos de desarrollos de sistemas propios, mientras que al 31 de diciembre de 2023, no posee Activos Intangibles.

14. PROVISIONES

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

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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

Con fecha 4 de septiembre de 2023 se realizó el pago de la totalidad de los honorarios regulados a favor de los letrados del BCRA. Al 30 de septiembre de 2024, la Entidad no mantiene provisión en concepto de honorarios por el sumario N° 1524.

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

Cliente, Monitoreo de las Operaciones, Reporte de Operaciones Sospechosas Tardío, y Auditorías. Con fecha 27 de noviembre de 2023, la Entidad abonó dicho sumario financiero.

- N° 790/17: El mismo tramita por ante la Dirección de Régimen Administrador Sancionador. El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a lo dispuesto en los artículos 20 bis, 21 incisos a) y b) y 21 bis de la Ley N° 25.246 (Ley de Prevención del Lavado) y sus modificatorias y los artículos 3° incisos f) y g), 21 inciso j), 23, 24 incisos d), e) y f) y 29 de la Resolución UIF N° 121/2011 y modificatorias. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a las políticas de identificación y conocimiento del cliente; al Monitoreo de operaciones – Gestión de Alertas – Matriz de Riesgo; y que se ha omitido reportar ante la UIF una operación presuntamente sospechosa. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 4.800 y 9.676 respectivamente, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.
- N°70/21 el cual tramita por ante la Dirección de Régimen Administrador Sancionador. El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a los arts. 4, 8, 22, 28, 30, 37, 38 y 42 de la Resolución UIF 30/2017 y sus modificatorias. En particular, la UIF observó que existen apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a: 1. Perfil del cliente; 2. Sistema de monitoreo de operaciones; 3. Gestión de alertas; 4. Matriz de Riesgo; 5. Autoevaluación de riesgos. Informe técnico; 6. Cartera de clientes MELI (Mercadopago); 7. Debida diligencia reforzada; 8. Régimen informativo RTE; 9. Manual de procedimientos en materia de PLA/FT; y 10. Verificaciones de operaciones de compra de moneda extranjera. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 1.200 y 2.419 respectivamente, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

Asimismo, en cumplimiento de lo requerido por la Comunicación “A” 5689 del BCRA, se informa que, al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen otras sanciones administrativas y/o disciplinarias o penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por el BCRA, la UIF y la Comisión Nacional de Valores (CNV) notificadas a la Entidad.

Al 30 de septiembre de 2024, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Provisiones	Antes de los 12 meses	Después de los 12 meses	Saldo al 30/09/2024
Contingencias con el BCRA	-	6.000	6.000
Otras contingencias	42.117	142.625	184.742
Total provisiones	42.117	148.625	190.742

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR

Beneficios a corto plazo

	30/09/2024	31/12/2023
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	3.954.234	5.409.800
Provisión gratificaciones	1.445.439	3.052.130
Provisión sueldo anual complementario	686.452	-
Provisión vacaciones	392.663	537.878
TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO	6.478.788	8.999.808

La Entidad otorgó, oportunamente, préstamos a tasas preferenciales a determinados empleados con el fin que realicen aportes al fondo de riesgo de Garantías Bind S.G.R., con la condición de que mantengan dicho aporte y su condición de empleados por el plazo de dos años. Asimismo, para cumplir con dichos aportes, la Entidad realizó la transferencia de acciones Clase B de Garantías Bind S.G.R. a 36 empleados. Con fecha 26 de julio de 2023, la Entidad otorgó préstamos a tasa preferencial y realizó la transferencia de acciones Clase B de Garantías Bind a 7 empleados.

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la Entidad no cuenta con beneficios post-empleo.

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

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

16. OTRAS APERTURAS PATRIMONIALES

	30/09/2024	31/12/2023
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS		
Deudores Varios	15.536.153	9.180.072
Deudores por ventas de Títulos Públicos contado a liquidar	13.470.255	17.947.168
Deudores por ventas de ME contado a liquidar	1.942.000	-
Deudores por otras ventas al contado a liquidar	276.626	-
Saldos a recuperar por siniestros	185.517	230.220
Otros	7.172.771	1.399.077
TOTAL	38.583.322	28.756.537

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

	30/09/2024	31/12/2023
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		
Anticipos de honorarios a directores y síndicos	4.699.681	11.773.307
Pagos Efectuados por Adelantado	1.449.077	1.133.857
Bienes tomados en defensa de crédito	445.523	445.831
Anticipos por compra de bienes	232.905	5.559.772
Obras de arte	188.210	188.210
Otros	1.457.778	1.638.638
TOTAL	8.473.174	20.739.615
PASIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		
Operaciones con Títulos de Terceros ME	-	3.045.219
TOTAL	-	3.045.219
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		
Acreedores por compras de TP contado a liquidar	11.928.629	1.660.721
Cobranzas por cuenta y orden de terceros	3.723.684	47.535.768
Diversas sujetas a efectivo mínimo	2.872.735	3.512.020
Arrendamientos financieros a pagar	2.488.728	2.763.442
Efectivo y equivalentes por compras o ventas al contado a liquidar	1.941.833	-
Obligaciones por financiación de compras	1.726.657	1.270.407
Acreedores de compras de ME contado a liquidar	253.473	-
Otros	4.882.840	7.269.960
TOTAL	29.818.579	64.012.318
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiaciones recibidas del exterior	16.797.241	-
Otras Financiaciones	418.293	1.324.502
Salos en corresponsalía	227.413	-
TOTAL	17.442.947	1.324.502
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		
Impuestos a Pagar	73.040.976	58.337.045
Acreedores Varios	22.507.107	16.031.747
Beneficios a Empleados a Pagar (Nota 15)	6.478.788	8.999.808
Honorarios a pagar a directores y síndicos	5.699.681	11.773.307
Órdenes de pago previsionales pendientes liquidación	472.160	585.778
Otros	414.462	625.086
TOTAL	108.613.174	96.352.771

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

ANALÍA C. BRUNET

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

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

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 que se esperan recuperar y cancelar:

30 de septiembre de 2024	Vencido /Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	127.670.970	-	-	-	-	-	-	127.670.970
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	48.139.679	352.870.376	38.927.427	33.237.571	473.175.053
Instrumentos derivados	546.348	289.183	1.524.519	2.150.875	71.918	-	-	4.582.843
Otros activos financieros		38.583.322	-	-	-	-	-	38.583.322
Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)								-
Sector Publico No Financiero	-	207	-	-	-	-	-	207
Otras Entidades financieras	-	40.622.474	59.290.345	44.134.686	23.832.239	1.915.564	-	169.795.308
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	546.818	40.597.213	40.671.035	44.004.379	37.172.450	106.121.999	3.420.592	272.534.486
Otros Títulos de Deuda	-	-	2.453.538	-	60.392.185	13.554.155	16.581.111	92.980.989
Activos financieros entregados en garantía	33.716.788	-	243.612	-	1.276.364	-	22.406.423	57.643.187
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.776.703	-	-	-	-	-	-	4.776.703
TOTAL ACTIVO	167.257.627	120.092.399	104.183.049	138.429.619	475.615.532	160.519.145	75.645.697	1.241.743.068

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

30 de septiembre de 2024	Vencido /Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos								
Sector Público no Financiero	1.236.754	-	-	-	-	-	-	1.236.754
Sector Financiero	7.065.340	-	-	-	-	-	-	7.065.340
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	596.963.018	298.046.284	4.488.549	22.035.092	24.177	54	1.519	921.558.693
Instrumentos Derivados	-	257.160	3.966.395	1.045.642	149.679	-	-	5.418.876
Otros pasivos financieros	-	29.818.579	-	-	-	-	-	29.818.579
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	1.951.610	7.599.839	7.640.374	180.398	63.269	7.457	17.442.947
TOTAL PASIVO	605.265.112	330.073.633	16.054.783	30.721.108	354.254	63.323	8.976	982.541.189

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

31 de diciembre de 2023	Vencido /Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	153.397.330	-	-	-	-	-	-	153.397.330
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	4.721.102	15.525.558	46.041.383	-	11.671.043	28.663.652	106.622.738
Instrumentos derivados	-	970.612	-	-	-	-	-	970.612
Operaciones de Pase	-	702.983.794	-	-	-	-	-	702.983.794
Otros activos financieros	28.756.537	-	-	-	-	-	-	28.756.537
Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)								
Otras Entidades financieras	878.324	2.901.143	3.736.811	1.210.756	28.612	103	-	8.755.749
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.394.491	10.022.540	23.170.080	17.274.777	37.412.866	92.167.011	11.789.813	196.231.578
Otros Títulos de Deuda	15.616.709	-	587	7.530.151	12.630.441	21.058.978	24.795.590	81.632.456
Activos financieros entregados en garantía	28.386.783	2.760.466	2.605.131	-	10.240.836	29.718.211	1.434	73.712.861
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2.148.228	-	-	-	-	-	-	2.148.228
TOTAL ACTIVO	233.578.402	724.359.657	45.038.167	72.057.067	60.312.755	154.615.346	65.250.489	1.355.211.883

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

31 de diciembre de 2023	Vencido /Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos								
Sector Público no Financiero	9.176.063	-	-	-	-	-	-	9.176.063
Sector Financiero	4.649.120	-	-	-	-	-	-	4.649.120
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	948.024.363	46.523.091	4.978.332	5.689.418	2.854.029	39	-	1.008.069.272
Pasivos a Valor Razonable con cambios en Resultados	-	-	-	-	-	-	3.045.219	3.045.219
Otros pasivos financieros	-	64.012.318	-	-	-	-	-	64.012.318
Instrumentos derivados	-	147.527	-	-	-	-	-	147.527
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	17.013	47.434	97.561	151.373	324.140	656.600	30.381	1.324.502
TOTAL PASIVO	961.866.559	110.730.370	5.075.893	5.840.791	3.178.169	656.639	3.075.600	1.090.424.021

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 – F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

18.1. Impuesto a las ganancias

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro y los efectos del ajuste por inflación impositivo.

Al 30 de septiembre de 2024, el monto del pasivo por impuesto diferido neto asciende a 1.875.058 y al 31 de diciembre de 2023, el monto del activo por impuesto diferido neto asciende a 3.325.825.

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

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	30/09/2024	31/12/2023
Anticipo y retenciones del impuesto a las ganancias	7.869.418	6.973.483
Pasivo por impuestos a las ganancias registrado de ejercicios anteriores	(350.529)	(706.600)
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	(56.340.743)	(62.856.072)
Saldo a pagar	(48.821.854)	(56.589.189)

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

Por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023, el cargo por impuesto a las ganancias se conforma de la siguiente manera:

	Trimestre 30.09.2024	Acumulado 30.09.2024	Trimestre 30.09.2023	Acumulado 30.09.2023
Cargo por Impuesto a las ganancias corriente	14.315.854	(40.715.000)	(20.989.715)	(43.797.615)
Cargo por impuesto diferido (Defecto) / Exceso provisión por impuesto a las ganancias ejercicio anterior	(2.184.787)	(3.524.929)	(2.124.831)	(776.199)
Efecto de reexpresión por ajuste por inflación	37.719	37.719	286.308	286.308
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	6.248.654	(64.699.631)	(31.011.262)	(53.585.214)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

18.2. Ajuste por inflación impositivo

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

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

Al 30 de septiembre de 2024, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

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

Adicionalmente, con fecha 15 de mayo de 2019, la Entidad realizó una presentación ante la AFIP solicitando la convalidación de los mecanismos del ajuste por inflación impositivo aplicados en la presentación de la Declaración jurada - período fiscal 2018, por cuanto considera que le son aplicables los parámetros establecidos por la Corte Suprema de Justicia de la Nación en el fallo "Candy SA c/AFIP y otro" de fecha 3 de septiembre de 2009, y pronunciamientos concordantes emitidos posteriormente en el mismo sentido. A la fecha de los presentes estados financieros separados condensados, la AFIP no se expedido sobre la presentación efectuada.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

Tal como surge de lo antes expuesto, la Entidad ha determinado su Declaración Jurada correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 aplicando el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias. No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos sobre el pasivo relacionado al ajuste por inflación impositivo en situaciones asimilables, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2018, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo, por un total de 240.749.

Respecto del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2019, la Entidad presentó con fecha 27 de mayo de 2020 una nueva acción administrativa mediante la cual ha determinado su Declaración Jurada correspondiente a dicho ejercicio aplicando en forma íntegra el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando la aplicación de una alícuota efectiva del gravamen, por el ejercicio fiscal 2019, que resulta confiscatoria (superando la alícuota prevista en la Ley -30%-). No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2019, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo, por un total de 109.780.

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

Con fecha 21 de octubre de 2024 a través de la publicación del decreto 953/2024 en el Boletín Oficial, el Gobierno oficializó la disolución de la AFIP y concretó la creación de un organismo con una estructura más reducida, conocido como la Agencia de Recaudación y Control Aduanero (ARCA).

18.3. Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

19. INGRESOS POR COMISIONES

	Trimestre 30.09.2024	Acumulado 30.09.2024	Trimestre 30.09.2023	Acumulado 30.09.2023
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto				
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	7.762	33.806	43.700	159.244
Comisiones por garantías financieras otorgadas	290.424	1.069.070	423.431	1.309.652
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	967.876	2.271.771	536.678	1.729.662
	1.266.062	3.374.647	1.003.809	3.198.558
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo				
Comisiones vinculadas con obligaciones	2.765.122	7.718.565	3.385.053	10.444.653
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	1.794.514	5.318.130	678.697	2.185.448
Comisiones vinculadas con créditos	74.721	232.346	76.067	375.123
	4.634.357	13.269.041	4.139.817	13.005.224
Total Ingresos por comisiones	5.900.419	16.643.688	5.143.626	16.203.782

20. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	Trimestre 30.09.2024	Acumulado 30.09.2024	Trimestre 30.09.2023	Acumulado 30.09.2023
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(1.939.469)	(18.755.040)	(10.628.349)	(21.814.050)
Resultado por compra-venta de divisas	450.576	12.169.506	4.653.016	7.461.278
	(1.488.893)	(6.585.534)	(5.975.333)	(14.352.772)

21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Trimestre 30.09.2024	Acumulado 30.09.2024	Trimestre 30.09.2023	Acumulado 30.09.2023
Comisiones ACDI	9.300.489	28.681.650	4.816.738	14.446.360
Comisiones APIBANK	4.222.637	8.781.623	877.032	3.881.626
Transferencias enviadas CVU	2.805.114	5.420.623	291.280	766.051
Alquileres	558.990	1.380.642	476.066	1.208.689
Previsiones desafectadas	6.393	12.768	7.960	55.444
Otros	1.902.937	5.832.852	8.388.525	18.517.990
	18.796.560	50.110.158	14.857.601	38.876.160

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

22. BENEFICIOS AL PERSONAL

	Trimestre 30.09.2024	Acumulado 30.09.2024	Trimestre 30.09.2023	Acumulado 30.09.2023
Remuneraciones	(7.839.161)	(25.251.037)	(10.281.163)	(27.125.631)
Cargas sociales sobre remuneraciones	(2.354.924)	(7.772.867)	(2.301.515)	(6.199.592)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(2.224.928)	(7.197.990)	(2.008.241)	(5.585.835)
Servicios al personal	(973.331)	(2.262.556)	(589.315)	(1.751.962)
Otros beneficios al personal a corto plazo	(17.885)	(27.802)	(15.463)	(25.441)
	(13.410.229)	(42.512.252)	(15.195.697)	(40.688.461)

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Trimestre 30.09.2024	Acumulado 30.09.2024	Trimestre 30.09.2023	Acumulado 30.09.2023
Gasto de Tecnología	(10.837.388)	(40.497.913)	(740.799)	(1.847.253)
Otros honorarios	(3.550.414)	(8.660.933)	(2.641.902)	(7.945.587)
Honorarios a directores y síndicos	(2.190.030)	(7.123.680)	(8.554.561)	(18.379.719)
Impuestos	(1.578.296)	(4.889.982)	(1.063.314)	(3.159.870)
Servicios de seguridad	(1.078.257)	(2.489.445)	(736.098)	(2.461.185)
Tasas y contribuciones	(537.881)	(2.256.916)	(946.124)	(2.586.522)
Servicios administrativos contratados	(418.474)	(1.764.357)	(410.916)	(1.423.129)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(507.214)	(1.460.953)	(2.111.473)	(6.371.971)
Propaganda y publicidad	(563.722)	(1.280.292)	(408.465)	(811.363)
Seguros	(340.317)	(1.044.496)	(607.233)	(1.868.156)
Electricidad y comunicaciones	(273.005)	(985.011)	(323.065)	(955.935)
Red Link	(392.676)	(979.237)	(241.885)	(679.378)
Representación, viáticos y movilidad	(187.098)	(842.424)	(453.910)	(1.279.574)
Limpieza	(129.673)	(381.252)	(117.430)	(373.360)
Fallo de caja	(78.389)	(255.354)	(77.889)	(236.040)
Alquileres	14.427	(13.205)	(351)	(261.072)
Eventos	(1.938)	(2.094)	(10.131)	(66.540)
Otros	(5.284.624)	(11.637.333)	(19.598.555)	(36.921.231)
	(27.934.969)	(86.564.877)	(39.044.101)	(87.627.885)

24. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Trimestre 30.09.2024	Acumulado 30.09.2024	Trimestre 30.09.2023	Acumulado 30.09.2023
Impuesto sobre los ingresos brutos	(7.659.488)	(75.594.445)	(9.287.426)	(25.779.947)
Cargo por otras previsiones	(1.515.345)	(4.351.112)	(15.784)	(134.548)
Donaciones	(2.541.583)	(4.916.467)	(1.856.611)	(4.386.710)
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(755.913)	(1.864.900)	(422.180)	(1.069.676)
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	(167.983)	(498.851)	(114.718)	(314.724)
Siniestros	(8.339)	(28.146)	(33.686)	(72.288)
Otras	(384.595)	(758.537)	(690.074)	(1.209.309)
	(13.033.246)	(88.012.458)	(12.420.479)	(32.967.202)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

25. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

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

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

- Actividades de operación: corresponden a las actividades normales realizadas por la Entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operativas o de inversión.

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

	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Efectivo y depósitos en Bancos	127.670.970	153.397.330	77.000.421	164.168.171
Títulos de deuda a valor razonable	473.175.053	106.622.738	73.799.015	253.597.832
	600.846.023	260.020.068	150.799.436	417.766.003

26. CAPITAL SOCIAL

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el capital suscrito, integrado e inscripto de la Entidad en el Registro Público de Comercio que lleva la Inspección General de Justicia asciende a 177.020, representado por 177.019.810 acciones ordinarias escriturales de valor nominal 1 peso cada una y con derecho a 1 voto por acción. A partir de la reorganización accionaria considerada en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 12 de diciembre de 2019 y aprobada por el Directorio mediante Acta N° 2828 de misma fecha y, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo sexto del Estatuto, las acciones escriturales clase A ascienden a 82.508.100 y las acciones escriturales clase B a 94.511.710.

27. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

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

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

Jerarquías de valores razonables

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

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, a los que la Entidad accede a la fecha de medición, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

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

Metodologías de determinación de los valores razonables

A continuación, se describen las metodologías, inputs y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera, y de los instrumentos financieros no registrados sobre esta base, pero cuyos valores razonables se revelan en la presente nota:

- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: Los instrumentos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- Instrumentos de deuda – Títulos e Instrumentos de regulación monetaria: El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros, a excepción de los préstamos donde se consideraron nuevos inputs en su cálculo.

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente:

30 de septiembre de 2024					
	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	127.670.970	127.670.970	-	-	127.670.970
Otros activos financieros	38.583.322	38.583.322	-	-	38.583.322
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	442.330.001	-	81.576.505	348.832.279	430.408.784
Otros títulos de deuda	92.980.989	84.106.689	33.955.454	-	118.062.143
Activos financieros entregados en garantías	57.643.187	57.643.187	-	-	57.643.187
Pasivos Financieros					
Depósitos	929.860.787	-	919.632.753	-	919.632.753
Otros pasivos financieros	29.818.579	29.818.579	-	-	29.818.579
Financiaciones recibidas	17.442.947	17.442.947	-	-	17.442.947

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

ANALÍA C. BRUNET

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

31 de diciembre de 2023					
	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	153.397.330	153.397.330	-	-	153.397.330
Operaciones de Pase	702.983.794	702.983.794	-	-	702.983.794
Otros activos financieros	28.756.537	28.756.537	-	-	28.756.537
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	204.987.327	-	75.492.875	122.038.725	197.531.600
Otros títulos de deuda	81.632.456	17.763.157	92.461.322	-	110.224.479
Activos financieros entregados en garantías	73.712.861	73.712.861	-	-	73.712.861
Pasivos Financieros					
Depósitos	1.021.894.455	-	1.015.645.843	-	1.015.645.843
Otros pasivos financieros	64.012.318	64.012.318	-	-	64.012.318
Financiaciones recibidas	1.324.502	1.324.502	-	-	1.324.502

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

28. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

Los principales lineamientos de la gestión de riesgos y de la política de transparencia en materia de gobierno societario se encuentran expuestos en la Nota 28 de los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

A continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos, calculada conforme a los requerimientos del BCRA, por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, vigente para el mes de septiembre de 2024, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	30/09/2024	31/12/2023
Responsabilidad patrimonial computable	254.973.922	266.948.674
Capital Económico (RS)	94.741.791	63.487.774
Exigencia de capitales mínimos	90.230.277	60.464.546
Riesgo de crédito	72.146.816	53.136.077
Riesgo de mercado	15.988.185	5.466.053
Riesgo operacional	2.095.276	1.862.416

29. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

La Entidad se encuentra adherida al sistema de Seguros de Garantías de los Depósitos, sus características y cumplimiento se encuentran descriptos en la Nota 29 a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2024.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

30. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La distribución de utilidades y sus restricciones se encuentran descriptas en la Nota 30 a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2024

31. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

a) Actuación como Agente de Liquidación y Compensación – Integral y Agente de Negociación

Con fecha 19 de septiembre de 2014, la Entidad ha sido notificada por la CNV de la inscripción como Agente de Liquidación y Compensación Integral y Agente de Negociación en el Registro llevado por dicho organismo bajo el N° 73 ALyC Integral y AN.

b) Actuación como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad es agente de custodia de los Fondos Comunes de Inversión que se detallan, cuyos patrimonios a dichas fechas son los siguientes:

	30/09/2024 (*)	31/12/2023
IAM Mercado Fondo	2.667.533.241	1.771.839.081
IAM Renta Ahorro Pesos FCI	315.726.967	376.064.968
IAM Renta Crecimiento FCI	93.735.275	22.258.168
IAM Renta Plus FCI	31.513.677	41.910.177
IAM Renta Dólares	29.991.026	26.208.806
IAM Performance Américas FCI	23.775.314	46.712.140
IAM Renta Balanceada	20.116.208	38.815.948
IAM Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	19.716.123	29.129.412
IAM Renta Capital	18.462.378	27.114.096
IAM Liquidez USD	11.286.117	-
IAM Estrategia FCI	9.746.372	11.518.496
IAM Renta Variable FCI	4.284.115	7.106.585
IAM Renta Mixta	359.975	-
IAM Renta Global	22.775	-
Total Patrimonio Neto de los Fondos en custodia	3.246.269.563	2.398.677.877

(*) Información no auditada.

Adicionalmente, la CNV inscribió, IAM RENTA TOTAL FCI, IAM RENTA JUBILO, IAM RETORNO ABSOLUTO e IAM PESOS FLEXIBLE y ha registrado a Industrial Asset Management SGFCI como agente de administración de dichos fondos y al Banco Industrial S.A., como su agente de custodia. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados condensados dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

El 28 de julio de 2023 el fondo IAM RENTA MIXTA inició sus operaciones.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

Durante 2023 se han aprobado modificaciones en los Reglamentos de Gestión y se han realizado cambios en los honorarios de los Fondos Comunes de Inversión administrados por Industrial Asset Management SGFCI, cuyo agente de custodia es la Entidad, siendo inferiores a los topes máximos establecidos en los Reglamentos de Gestión de los Fondos aprobados por la CNV y la normativa vigente del mencionado organismo.

El 7 de febrero de 2024 la CNV inscribió los fondos comunes de inversión IAM LIQUIDEZ EN DÓLARES e IAM RETORNO DÓLARES y el 30 de octubre de 2024 el fondo IAM DINÁMICO FONDO COMÚN DE INVERSIÓN ABIERTO PYMES y ha registrado a la Sociedad como agente de administración de dichos fondos y al Banco Industrial SA como su agente de custodia. A la fecha de emisión de los presentes estados contables IAM RETORNO DÓLARES e IAM DINÁMICO FONDO COMÚN DE INVERSIÓN ABIERTO PYMES aún no ha iniciado sus operaciones, mientras que IAM LIQUIDEZ EN DÓLARES lo ha hecho el 11 de julio de 2024. Actuación como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión. Actuación como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

c) Actuación como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

A través de la Disposición N° 3.191 de fecha 23 de diciembre de 2016, la CNV notificó a la Entidad su inscripción como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión de Fondos administrados RJ Delta Fund Management S.A. bajo el Registro N° 19. Adicionalmente, con fecha 14 de junio de 2018 se aprobó a la Entidad como Agente de Colocación y Distribución Integral de FCI. Con fecha 4 de julio de 2018 le aprobó a la Entidad la modalidad alternativa de suscripción y rescate por medio de Internet.

d) Patrimonio neto mínimo y la contrapartida en activos elegibles

Se informa que el patrimonio neto de la Entidad, que asciende a 270.673.064, representativo de 229.316 UVAs, supera el patrimonio neto mínimo requerido por la CNV. Por otra parte, la contrapartida líquida exigida, se constituye con activos disponibles en cuentas abiertas en el BCRA registrados en "Efectivo y Depósitos en Bancos – Entidades financieras y corresponsales – BCRA" cuyo saldo al 30 de septiembre de 2024 asciende a 63.951.073, (representativo de 54.180 UVAs).

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

32. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los saldos correspondientes a los principales conceptos computados por la Entidad para la integración de Efectivo mínimo según lo dispuesto por las normas emitidas por el BCRA en la materia, son los que se detallan a continuación:

	30/09/2024	31/12/2023
<u>Efectivo y Depósitos en Bancos</u>		
BCRA	63.951.073	94.514.706
<u>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</u>		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	473.175.053	106.622.738
<u>Activos financieros entregados en garantía</u>		
Por operatoria con BCRA	32.047.446	27.571.417
	569.173.572	228.708.861

33. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

Las sanciones aplicadas a la Entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA se encuentran descriptas en la Nota 33 a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2024.

34. GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

Los principales lineamientos de la gestión de riesgos y de la política de transparencia en materia de gobierno societario se encuentran expuestos en la Nota 28.

35. PROGRAMAS GLOBALES DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 8 de noviembre de 2017, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Banco Industrial S.A (la "Entidad") aprobó la creación de un Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones por un monto máximo en circulación en cualquier momento, durante la vigencia del Programa de hasta USD 500.000.000 o su equivalente en otras monedas (el "Programa"); y (ii) el eventual listado y/o negociación de las obligaciones negociables a emitirse en el marco del programa en bolsas o mercados autorizados por la CNV y/o del exterior, según lo determine el Directorio de la Entidad o las personas autorizadas por este (la "Asamblea").

A tal efecto, la Asamblea de Accionistas delegó en el Directorio de la Entidad: (i) la determinación y el establecimiento de todas las condiciones del Programa y de las obligaciones negociables a ser emitidas bajo dicho Programa que no fueran expresamente determinadas por la Asamblea; (ii) la realización ante cualesquier organismos público competente, de todas las gestiones necesarias para obtener la autorización de ingreso al régimen de oferta pública de la Entidad, la autorización para la creación del Programa y la emisión de las obligaciones negociables bajo el mismo; y (iii) la realización ante cualesquiera bolsas o mercados autorizados por la CNV de la Argentina y/o del exterior, de todas las gestiones para obtener la autorización del Programa y el eventual listado y/o negociación de las obligaciones negociables a emitirse en el marco del Programa.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

En virtud de lo expuesto, los términos y condiciones del Programa han sido aprobados en las reuniones de Directorio de la Entidad de fechas 26 de diciembre de 2017, 16 de marzo de 2018, 18 de junio de 2018 y 17 de septiembre de 2018.

Con fecha 28 de abril de 2018, la Entidad presentó en CNV una nota de solicitud de ingreso al Régimen de Oferta Pública y de aprobación de la creación del Programa, lo cual ha sido autorizado por dicho organismo mediante Resolución RESFC-2018-19802-APN-DIR#CNV de fecha 3 de octubre de 2018. Con fecha 14 de abril de 2023, la Asamblea de Accionistas aprobó una prórroga del plazo de vigencia del Programa global de emisión de obligaciones negociables mencionado con un plazo de vigencia de cinco años desde la fecha de vencimiento original del 3 de octubre de 2023.

Con fecha 29 de agosto de 2023, la Entidad presentó ante CNV una nota de solicitud de Prórroga y Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo el expediente N°997/2023, la cual ha sido autorizada mediante resolución NO-2023-133302715-APN-GE#CNV de fecha 8 de noviembre de 2023. La vigencia del Programa se prorrogó hasta el 3 de octubre de 2028.

Al 30 de septiembre de 2024, el Banco Industrial S.A. no ha efectuado emisión de obligaciones negociables.

Con fecha 1 de octubre de 2024, la Entidad presentó ante CNV una nota de solicitud de Actualización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta USD 500.000.000 bajo el expediente N°EX-2024-106933338-APN-GE#CNV, la cual ha sido autorizada mediante resolución RE-2024-111197390-APN-GE#CNV de fecha 10 de octubre de 2024.

36. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

La Entidad tiene como política general realizar la custodia de la documentación de respaldo de sus operaciones contables y de gestión que revista antigüedad, con distintos parámetros según las características de la información. Para ello, alquila dos depósitos ubicados en las calles Salta 252, Ciudad Autónoma de Buenos Aires y Fleming 2190 Provincia de Buenos Aires. Asimismo, la Entidad mantiene en su sede social el detalle de la documentación en guarda en dichos depósitos, a disposición de los organismos de control.

37. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITAL

El mercado financiero argentino ha observado durante los últimos años un prolongado período de volatilidad en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un nivel elevado de riesgo país, un incremento del tipo de cambio oficial entre el peso argentino y el dólar estadounidense, un incremento de las tasas de interés y una aceleración significativa del ritmo inflacionario (ver Nota 2).

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, a 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 de mercado, habiendo llegado a picos máximos cercanos al 200% hacia finales de 2023, período en el que se produjo una devaluación del peso argentino cercana al 55%. Durante 2024 la mencionada brecha ha observado una significativa reducción, ascendiendo a 9% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

En lo que tiene que ver con la administración de la deuda pública nacional, se ha observado un proceso de reestructuración, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional. Asimismo, las autoridades a cargo del Ministerio de Economía Nacional y del BCRA, en los últimos meses establecieron medidas de política monetaria restrictivas, en conjunto con un proceso de traspaso de deuda del BCRA hacia el Tesoro Nacional, que incluyeron recompra por parte del primero de gran parte de los puts sobre títulos públicos en poder de las entidades financieras.

En este contexto, el 10 de diciembre de 2023 asumieron las nuevas autoridades del gobierno nacional argentino el cual emitió una serie de medidas de emergencia. Entre los principales objetivos se persigue, entre otras cuestiones relevantes, una flexibilización normativa en materia económica, reducción del déficit fiscal principalmente vía disminución del gasto, incluyendo reducción de distintos tipos de subsidios. En ese contexto, a partir de diciembre de 2023 se produjo una significativa aceleración del ritmo inflacionario (arrojando una inflación interanual superior al 200% al 30 de septiembre de 2024), el cual ha observado una significativa reducción en el último trimestre (12,13% en el trimestre finalizado en dicha fecha).

El programa integral perseguido por el nuevo gobierno nacional incluye reformas en la economía, justicia, relaciones exteriores, infraestructura y otras. Con fecha 20 de diciembre de 2023, por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas, sobre el cual distintos actores presentaron ante la Justicia diversos amparos o pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Por otro lado, con fecha 8 de julio de 2024, se publicó en el Boletín Oficial la Ley 27.742 que fue promulgada por el Poder Ejecutivo a través del Decreto N° 592/2024, la cual incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo, reformas fiscales, laborales, previsionales, entre otros. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la mencionada ley se encuentra en proceso de reglamentación.

Adicionalmente, el contexto macroeconómico nacional e internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura en lo que respecta al nivel de recuperación económica a nivel global.

Por todo lo mencionado, la Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas, 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.

38. HECHOS POSTERIORES

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 SEPTIEMBRE DE 2024 y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-40-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		473.175.053		473.175.053	105.499.542	473.175.053	-	473.175.053
Del País								
Títulos públicos		473.175.053		473.175.053	100.778.440	473.175.053	-	473.175.053
LT REP ARGENTINA CAP V18/06/2025	9288	101.409.152	1	101.409.152	-	101.409.152	-	101.409.152
LT REP ARGENTINA CAP V16/04/2025	9299	51.818.796	1	51.818.796	-	51.818.796	-	51.818.796
LT REP ARGENTINA CAP V30/06/2025	9295	50.917.871	1	50.917.871	-	50.917.871	-	50.917.871
LT REP ARGENTINA CAP V16/05/2025	9300	45.676.355	1	45.676.355	-	45.676.355	-	45.676.355
LT REP ARGENTINA CAP V29/08/2025	9296	44.581.198	1	44.581.198	-	44.581.198	-	44.581.198
LT REP ARGENTINA CAP V14/02/2025	9297	41.977.537	1	41.977.537	-	41.977.537	-	41.977.537
LT REP ARGENTINA CAP V12/09/2025	9301	41.065.770	1	41.065.770	-	41.065.770	-	41.065.770
BONO TESORO NACIONAL V30/06/2026	9246	28.105.947	1	28.105.947	-	28.105.947	-	28.105.947
BONOS REP. ARGENTINA USD STEP UP 09/07/2035	81088	19.045.067	1	19.045.067	-	19.045.067	-	19.045.067
BONO REP. ARGENTINA AJUSTE CER V30/06/2026	9240	17.401.233	1	17.401.233	-	17.401.233	-	17.401.233
BONO TESORO NACIONAL V31/03/2026	9257	8.713.098	1	8.713.098	-	8.713.098	-	8.713.098
BONO DEL TESORO NACIONAL \$ 09/11/2026	5925	7.496.916	1	7.496.916	-	7.496.916	-	7.496.916
BONO DE LA NACION ARGENTINA 09/07/2030	81086	6.695.588	1	6.695.588	660	6.695.588	-	6.695.588
LT REP ARGENTINA CAP \$ V28/02/2025	9253	6.162.142	1	6.162.142	-	6.162.142	-	6.162.142
BONO TESORO NACIONAL AJUSTE CER V30/06/2025	9244	2.108.382	1	2.108.382	-	2.108.382	-	2.108.382
BONO NACIONAL REP. ARGENTINA V23/05/2027	9132	-	-	-	3.702.673	-	-	-
BONOS REP. ARGENTINA USD STEP UP 09/01/2038	81090	-	-	-	777	-	-	-
BONTE BADLAR 0,70 V23/11/2027	9166	-	-	-	806.324	-	-	-
TIT.VINC. PBI EN EUROS V15/12/2035	40785	-	-	-	112.885	-	-	-
BONO DE LA NACION ARGENTINA V09/01/2038	5923	-	-	-	2.443.895	-	-	-
LT PCIA NEUQUEN S4 C2 A V06/03/24 USD	42587	-	-	-	28.987	-	-	-
BONOS REP. ARGENTINA USD STEP UP V09/07/2041	81092	-	-	-	4.612	-	-	-
BONOS REP. ARGENTINA USD STEP V09/01/2038	5921	-	-	-	20.581.515	-	-	-
BONO TESORO VINC USD V30/04/2024 CG	9120	-	-	-	12.464.153	-	-	-
BONTE V23/08/2025 \$ CG	9196	-	-	-	16.391.259	-	-	-
BONO NACION MONEDA DUAL 28/02/24	9156	-	-	-	2.045.623	-	-	-
BONO TESORO \$ AJUSTE CER 3,75% V.14/04/24	9178	-	-	-	69.093	-	-	-
BONO TESORO \$ AJUSTE CER 4% V.14/10/24	9179	-	-	-	30.664.199	-	-	-
BONO NACION MONEDA V30/6/24	9230	-	-	-	3.794	-	-	-
BONO TESORO VINC USA V 31/03/25	9231	-	-	-	11.457.990	-	-	-
Letras BCRA		-	-	-	4.721.102	-	-	-
84084 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 09/01/2024	84084	-	2	-	169.977	-	-	-
84085 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 11/01/2024	84085	-	2	-	4.551.125	-	-	-
OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES		95.428.996		92.980.989	82.755.652	92.980.989	-	92.980.989
OTROS TÍTULOS DE DEUDA MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO		95.428.996		92.980.989	82.755.652	92.980.989	-	92.980.989
Del País								
Títulos Públicos		38.852.086		38.667.156	1.123.196	38.667.156	-	38.667.156
BONTE V23/08/2025 \$ CG	9196	34.104.622	1	33.805.965	-	33.805.965	-	33.805.965
LT PCIA NEUQUEN S1 C3 B V31/03/2026	42669	3.004.547	1	2.930.285	1.123.196	2.930.285	-	2.930.285
BONO NAC. REP ARG. V23/05/2027	9132	1.421.105	1	1.519.423	-	1.519.423	-	1.519.423
BONTE BADLAR 0,70 V23/11/2027	9166	321.812	1	411.483	-	411.483	-	411.483
Títulos Privados		56.576.910		54.313.833	81.632.456	54.313.833	-	54.313.833
ON PAN AMERICAN ENERGY CL 10 UVA 9/4/2025	55293	12.454.644	2	11.956.458	9.380.148	11.956.458	-	11.956.458
ON BANCO ITAU CL.32 UVA V18/08/2025	55560	7.329.370	2	7.036.195	7.093.434	7.036.195	-	7.036.195
ON TELECOM ARG. CL.10 V10/06/25 UVA	55827	5.671.984	2	5.445.105	5.717.854	5.445.105	-	5.445.105
ON PAN AMERICAN ENER 35 V27/09/2029	58085	3.885.864	2	3.730.429	-	3.730.429	-	3.730.429
ON ARCOR CL.17 UVA \$ V20/10/2025	55692	3.449.687	2	3.311.700	2.771.947	3.311.700	-	3.311.700
ON CRESUD S28 CL44 V17/01/2027	57540	2.938.045	2	2.820.523	-	2.820.523	-	2.820.523
ON YPF C29 USD V28/05/2026	57774	2.148.341	2	2.062.407	-	2.062.407	-	2.062.407
YPF SOCIEDAD ON 8.75% V11/09/2031	83928	1.950.509	2	1.872.489	-	1.872.489	-	1.872.489
ON GENNEIA CL43 V08/03/2027 U	57644	1.723.600	2	1.654.656	-	1.654.656	-	1.654.656
ON MSU CL.6 U\$S V02/22/2024 C.G.	56530	1.706.289	2	1.638.038	2.681.301	1.638.038	-	1.638.038
ON C.TERM. GEN ROC. C16 V18/07/2025 UV	56295	1.600.260	2	1.536.249	1.211.061	1.536.249	-	1.536.249
ON PLAZA LOGISTICA 12 V08/03/2026	57640	1.550.341	2	1.488.327	-	1.488.327	-	1.488.327
O.N CRESUD CL.38 USD V03/03/2026	56218	1.296.314	2	1.244.461	2.515.721	1.244.461	-	1.244.461

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular



DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 SEPTIEMBRE DE 2024 y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-41-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Títulos Privados (Continuación)		8.871.662		8.516.795	50.260.990	8.516.795	-	8.516.795
ON PLAZA L.13 UVA 07/6/27	57807	1.029.456	2	988.278	-	988.278	-	988.278
ON LIPSA CL.6 V02/07/26	57874	992.386	2	952.691	-	952.691	-	952.691
ON MSU ENERGY CL.10 V12/03/2026	57658	991.330	2	951.677	-	951.677	-	951.677
ON PETRO.ACON.CL.11 V29/02/28	57605	977.269	2	938.179	-	938.179	-	938.179
ON PAE USD 8,5 V30/4/32	83675	968.248	2	929.519	-	929.519	-	929.519
ON CAPEX CL.10 U\$S V05/07/2027	57880	965.944	2	927.307	-	927.307	-	927.307
ON RIZOBACTER 7 CL. B V28/12/24 USD	55879	624.030	2	599.069	1.095.562	599.069	-	599.069
ON PETRO.ACON.CL.10 V28/02/27	57604	488.252	2	468.722	-	468.722	-	468.722
ON VISTA ENERGY 23 V06/03/2027	57636	332.814	2	319.501	-	319.501	-	319.501
ON REFI PAMPA CL.2 B UVA V06/05/2025	56123	325.496	2	312.476	337.170	312.476	-	312.476
ON CIA GEN.COMB. CL.34 V23/02/2026	57586	319.056	2	306.294	-	306.294	-	306.294
ON PYME CNV TIGONBU S1 C2 USD CG 23/12/2025	56727	166.173	2	159.526	296.380	159.526	-	159.526
ON NEWSAN C21\$ 9/05/25	57750	157.096	2	150.812	-	150.812	-	150.812
ON PYME CNV G SIERRAS MAZAN USD S1 C 22/12/2025	56708	152.903	2	146.787	278.381	146.787	-	146.787
ON CREDICUOTAS CONS S5 C2 V05/12/2024	57084	122.423	2	117.526	218.177	117.526	-	117.526
ON CRED DIREC C27\$ V06/06/2025	57798	101.919	2	97.843	-	97.843	-	97.843
ON DISAL CL.C V25/11/2024 USD C.G	56609	54.235	2	52.066	172.414	52.066	-	52.066
ON CREDICUOTAS 7 \$ V23/04/2025	57708	53.212	2	51.084	-	51.084	-	51.084
ON CENT.TER. GEN/MED 12 UVA V12/11/2024	55762	48.792	2	46.840	882.633	46.840	-	46.840
ON TELECOM CL.18 V17/11/2027 UVA CG	57484	626	2	601	18.486.988	601	-	601
ON YPF CLASE 19 VT.26/08/2024 \$ C.G	55218	-	2	-	1.261.782	-	-	-
ON MSU CL.5 USD VTO.22/07/2024 CG	56315	-	2	-	1.526.912	-	-	-
ON C.TERM. GEN ROC.C14 V18/07/2024 USD	56293	-	2	-	1.279.028	-	-	-
VD FF MERCADO CREDITO 19 \$ CG V15/08/2024	57375	-	2	-	1.278.426	-	-	-
ON CREDICUOTAS CONSUMO 6 V29/09/2024 \$	57399	-	2	-	314.738	-	-	-
VD FF MERCADO CREDITO CONSUMO 26 \$ CG V15/11/2024	57466	-	2	-	462.941	-	-	-
ON TARJ.NARAN.CL.54 S.2 V05/07/2024	56268	-	2	-	3.197.894	-	-	-
ON CT BARRAGAN C.2 V04/06/2024 UVA C.	55396	-	2	-	2.890.230	-	-	-
ON IRSA CL.12 UVA 4% V31/03/2024	55286	-	2	-	586	-	-	-
ON MSU ENERGY CL. 4 USD VTO.20/05/2024	56144	-	2	-	3.154.027	-	-	-
ON TELECOM ARG. CL.8 \$ V20/01/2025	55149	-	2	-	707.362	-	-	-
ON BANCO MACRO CL. E USD V02/05/2024	56100	-	2	-	31.362	-	-	-
ON P AGRO ALLIANCE S1 C2 V14/2/2025 USD	56835	-	2	-	573.222	-	-	-
ON ALUAR S.7 V12/10/2028 USD CG	57437	-	2	-	1.587.901	-	-	-
ON BCO DE SERV Y TRANS V17/05/2025 USD	57486	-	2	-	1.653.139	-	-	-
VD FF MERCADO CREDITO CONSUMO 20 \$ C V15/03/2024	57025	-	2	-	253.684	-	-	-
ON CREDICUOTAS CONS S5 C1 V05/06/2024	57083	-	2	-	1.350.115	-	-	-
ON BCO DE SERV Y TRANS 13 V16/06/2024	57123	-	2	-	104.417	-	-	-
VD FF MERCADO CREDITO CONSUMO 22 \$ C V15/06/2024	57185	-	2	-	1.047.727	-	-	-
ON MASTELLONE SA CL. I UVA V25/06/2024	55447	-	2	-	993.786	-	-	-
VD MERCADO CRED CONS 23 \$ CG V15/08/2024	57281	-	2	-	2.088.903	-	-	-
VD FF MERCADO CRED CONSUMO 24 \$ CG V15/10/2024	57308	-	2	-	530.124	-	-	-
ON P VITALCAN S2 CL2 V06/07/2026 USD C	57184	-	2	-	888.053	-	-	-
ON P.CIA INV IND CL3 V12/03/2026 USD C	57359	-	2	-	1.316.926	-	-	-
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		4.776.703		4.776.703	2.148.228	4.776.702	-	4.776.702
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		4.776.703		4.776.703	2.148.228	4.776.702	-	4.776.702
Del País								
ACCIONES YPF S.A. "D" ESCRITURALES		1.737.727	1	1.737.727	26.238	1.737.727	-	1.737.727
ACCIONES MAE S.A.		1.677.827	2	1.677.827	1.346.116	1.677.827	-	1.677.827
ACCIONES MATBA -ROFEX		652.142	1	652.142	1.447	652.142	-	652.142
ACCIONES TRANS DE GAS DEL SUR ESCRITURALES "B" 1V		406.088	1	406.088	1.865	406.088	-	406.088
ACCIONES SOC.COMERCIAL DEL PLATA 1V.		232.383	1	232.383	1	232.383	-	232.383
ACCIONES PLAY DIGITAL S.A.		68.883	2	68.883	138.855	68.883	-	68.883
ACCIONES GARANTÍAS BIND		1.047	3	1.047	762	1.047	-	1.047
ACCIONES COOPERATIVA ELECTRICA DE AZUL LIMITADA		315	3	315	635	315	-	315
ACCIONES CUYO AVAL S.G.R.		193	3	193	161	193	-	193
ACCIONES AVAL RURAL S.G.R.		44	3	44	36	44	-	44
ACCIONES GARANTIZAR S.G.R.		41	3	41	83	41	-	41
ACCIONES ARGENCONTROL S.A.		3	3	3	6	3	-	3
ACCIONES FINTECH		2	3	2		2	-	2
ACCIONES CENTRAL PUERTO ESCRI "B"		-	1	-	631.630	-	-	-
ACCIONES BYMA S.A.		-	1	-	375	-	-	-
Del Exterior								
ACCIONES SWIFT		9	3	9	18	9	-	9
Otros								

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-41-

CARTERA COMERCIAL	30/09/2024	31/12/2023
En situación normal	467.875.708	295.275.393
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	6.416.545	2.523.291
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	23.067.711
Sin garantías ni contragarantías preferidas	461.459.163	269.684.391
Con seguimiento especial - En observación	352.776	1.778.216
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	352.776	1.778.216
Con problemas	-	1.211.582
Con garantías y contragarantías "B"	-	1.140.823
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	70.759
Con alto riesgo de insolvencia	104.638	15.965
Sin garantías ni contragarantías preferidas	104.638	15.965
Irrecuperable	704.973	4.369.551
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	679.641	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	25.332	4.369.551
TOTAL	469.038.095	302.650.707

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Director

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-42-

CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	30/09/2024	31/12/2023
Cumplimiento normal	96.190.428	56.385.386
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	9.478.225	1.765.867
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	527.623	10.216.338
Sin garantías ni contragarantías preferidas	86.184.580	44.403.181
Riesgo bajo	693.123	634.369
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	15.334	30.237
Sin garantías ni contragarantías preferidas	677.789	604.132
Riesgo medio	402.825	1.707.943
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	41.306
Con garantías y contragarantías "B"	-	325.207
Sin garantías ni contragarantías preferidas	402.825	1.341.430
Riesgo alto	358.767	810.922
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	4.443
Sin garantías ni contragarantías preferidas	358.767	806.479
Irrecuperable	345.519	307.856
Sin garantías ni contragarantías preferidas	345.519	307.856
TOTAL	97.990.662	59.846.476
TOTAL GENERAL (1)	567.028.757	362.497.183

(1) El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera se detalla a continuación:

	30/09/2024	31/12/2023
Previsiones	(17.921.791)	(29.776.753)
Partidas fuera de balance		
- Garantías Otorgadas y otras operaciones contingentes	(50.060.250)	(42.132.971)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (No incluye provisiones)	(56.576.910)	(85.641.451)
Préstamos al Personal	305.633	125.252
Otros	(445.438)	(83.933)
Total Préstamos y Otras Financiaciones	442.330.001	204.987.327

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-43-

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	182.684.253	32%	142.744.919	39%
50 siguientes mayores clientes	224.790.693	40%	126.084.333	35%
100 siguientes mayores clientes	82.842.573	15%	44.355.318	12%
Resto de clientes	76.711.238	13%	49.312.613	14%
TOTAL (1)	567.028.757	100%	362.497.183	100%

(1) El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera se detalla en el Anexo B.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-44-

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	207	-	-	-	-	-	207
Otras entidades financieras	-	48.407.084	70.652.337	52.592.352	28.399.284	2.282.649	-	202.333.707
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	546.818	45.271.447	45.353.768	49.070.903	41.452.368	118.340.547	3.814.428	303.850.278
TOTAL	546.818	93.678.738	116.006.105	101.663.255	69.851.652	120.623.196	3.814.428	506.184.192

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-45-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otras entidades financieras	878.324	3.437.481	4.414.804	1.430.432	33.804	118	-	10.194.963
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	4.394.491	15.418.747	26.315.950	19.620.224	42.492.521	104.680.795	13.390.548	226.313.276
TOTAL	5.272.815	18.856.228	30.730.754	21.050.656	42.526.325	104.680.913	13.390.548	236.508.239

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-46-

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	408.274.561	43,91%	511.527.997	50,06%
50 siguientes mayores clientes	305.483.726	32,85%	288.571.872	28,24%
100 siguientes mayores clientes	87.909.867	9,45%	88.464.947	8,68%
Resto de clientes	128.192.633	13,79%	133.329.639	13,03%
TOTAL	929.860.787	100%	1.021.894.455	100%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-47-

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	1.236.754	-	-	-	-	-	1.236.754
Sector Financiero	7.065.340	-	-	-	-	-	7.065.340
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	907.291.361	4.609.698	26.474.521	26.950	85	2.645	938.405.260
Instrumentos derivados	257.160	3.966.395	1.045.642	149.679	-	-	5.418.876
Otros pasivos financieros	29.818.579	-	-	-	-	-	29.818.579
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.999.707	7.802.446	7.809.948	195.947	66.746	8.281	17.883.075
TOTAL	947.668.901	16.378.540	35.330.111	372.576	66.831	10.926	999.827.884

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-48-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	9.176.063	-	-	-	-	-	9.176.063
Sector Financiero	4.649.120	-	-	-	-	-	4.649.120
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	998.590.952	5.530.977	7.800.205	4.070.480	91	-	1.015.992.704
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	3.045.219						3.045.219
Instrumentos derivados	147.527	-	-	-	-	-	147.527
Otros pasivos financieros	64.012.318	-	-	-	-	-	64.012.318
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	84.436	134.157	201.850	403.429	721.630	34.863	1.580.364
TOTAL	1.079.705.636	5.665.133	8.002.054	4.473.909	721.720	34.863	1.098.603.316

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-49-

Conceptos	SalDOS al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2024	Saldo al 31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Contingencias con el BCRA ⁽¹⁾	12.095	-	-	-	(6.095)	6.000	12.095
Otras	216.036	93.606	(5.770)	(10.265)	(108.865)	184.742	216.036
TOTAL PROVISIONES	228.131	93.606	(5.770)	(10.265)	(114.960)	190.742	228.131
		-	-	-	-	-	
TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	716.344	73.301	(31.384)	(43.820)	(486.310)	-	228.131

(1) Incluye sumarios UIF. Ver nota 14.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-50-

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/09/2024	30/09/2024 (por moneda)				Total al 31/12/2023
			Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	98.185.066	98.185.066	97.720.954	279.917	19.404	164.791	144.270.097
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	53.846.602	53.846.602	53.846.602	-	-	-	49.144.891
Otros activos financieros	8.794.188	8.794.188	8.794.188	-	-	-	2.520.616
Préstamos y otras financiaciones							
Otras Entidades financieras	-	-	-	-	-	-	754.348
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	65.629.353	65.629.353	65.337.407	291.946	-	-	50.606.537
Otros Títulos de Deuda	21.774.339	21.774.339	21.774.339	-	-	-	19.050.330
Activos financieros entregados en garantía	11.211.698	11.211.698	11.211.698	-	-	-	19.900.732
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	9	9	9	-	-	-	18
TOTAL ACTIVO	259.441.255	259.441.255	258.685.197	571.863	19.404	164.791	286.247.569
PASIVO							
Depósitos							
Sector Financiero	4.338.455	4.338.455	4.338.455	-	-	-	3.610.234
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	185.660.463	185.660.463	185.569.747	90.716	-	-	231.176.928
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	3.045.219
Otros pasivos financieros	9.798.215	9.798.215	9.723.057	24.267	-	50.891	12.075.680
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	17.024.654	17.024.654	16.508.603	516.051	-	-	-
Otros pasivos no financieros	7.294.505	7.294.505	7.294.505	-	-	-	183.308
TOTAL PASIVO	224.116.292	224.116.292	223.434.367	631.034	-	50.891	250.091.369

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-51-

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 30/09/2024 ⁽⁴⁾	Monto al 31/12/2023
Forwards ⁽¹⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Al vencimiento	OTC- Residentes en el país- Sector no financiero	6	4	-	182.525.908	6.344.992
Futuros ⁽²⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	ROFEX	6	4	-	157.907.328	112.113.000
Operaciones de Pases ⁽³⁾	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	Residentes en el país	-	-	-	-	702.983.794
Opciones de Venta	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	BCRA	-	-	-	-	853.986

(1) Al 30 de septiembre de 2024 corresponden a 169.765 miles de dólares. Ver Nota 9.
(2) Al 30 de septiembre de 2024 corresponden a 149.279 miles de dólares. Ver Nota 9.
(3) Si bien estas operaciones no corresponden a instrumentos financieros derivados, se exponen en este anexo a requerimiento del BCRA. Ver Nota 4.
(4) Para las operaciones de Forwards y Futuros corresponde a la sumatoria de los montos concertados a sus valores absolutos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-52-

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2024						
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y depósitos en Bancos	127.670.970	-	-	-	-	-
Efectivo	62.250.305	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	65.166.406	-	-	-	-	-
Otros	254.259	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	473.175.053	-	473.175.053	-	-
Instrumentos derivados	-	-	4.582.843	4.582.843	-	-
Otros activos financieros	38.583.322	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	442.330.001	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	207	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	169.795.308	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	272.534.486	-	-	-	-	-
Adelantos	11.639.040	-	-	-	-	-
Documentos	120.758.815	-	-	-	-	-
Personales	27.946.114	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	4.057.883	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	2.974.652	-	-	-	-	-
Otros	105.157.982	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	92.980.989	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	32.814.515	24.828.672	-	24.828.672	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	4.776.703	3.028.340	1.746.710	1.653
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	734.379.797	498.003.725	9.359.546	505.614.908	1.746.710	1.653
Depósitos	929.860.787	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	1.236.754	-	-	-	-	-
Sector Financiero	7.065.340	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	921.558.693	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	461.675.663	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	59.868.656	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	371.581.910	-	-	-	-	-
Otros	28.432.464	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	5.418.876	5.418.876	-	-
Otros pasivos financieros	29.818.579	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	17.442.947	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	977.122.313	-	5.418.876	5.418.876	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
-53-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023						
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y depósitos en Bancos	153.397.330	-	-	-	-	-
Efectivo	57.421.936	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	95.632.208	-	-	-	-	-
Otros	343.186	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	106.622.738	-	106.622.738	-	-
Instrumentos derivados	-	-	970.612	970.612	-	-
Operaciones de pase	702.983.794	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	28.756.537	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	204.987.327	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	8.755.749	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	196.231.578	-	-	-	-	-
Adelantos	19.853.993	-	-	-	-	-
Documentos	46.391.918	-	-	-	-	-
Personales	28.441.934	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	4.532.648	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	5.928.389	-	-	-	-	-
Otros	91.082.696	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	81.632.456	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	28.386.783	45.326.078	-	45.326.078	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	2.148.228	661.554	1.484.971	1.703
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.200.144.227	151.948.816	3.118.840	153.580.982	1.484.971	1.703
Depósitos	1.021.894.455	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	9.176.063	-	-	-	-	-
Sector Financiero	4.649.120	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.008.069.272	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	821.855.495	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	118.390.073	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	54.590.054	-	-	-	-	-
Otros	13.233.650	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	3.045.219	3.045.219	-	-
Instrumentos derivados	-	-	147.527	147.527	-	-
Otros pasivos financieros	64.012.318	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.324.502	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	1.087.231.275	-	3.192.746	3.192.746	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-54-

Conceptos	Trimestral 30/09/2024		30/09/2024		Trimestral 30/09/2023		30/09/2023	
	Ingreso(Egreso) Financiero Neto		Ingreso(Egreso) Financiero Neto		Ingreso(Egreso) Financiero Neto		Ingreso(Egreso) Financiero Neto	
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	78.764.281	3.042.038	207.206.859	19.908.173	45.972.167,84	6.562.228	202.577.895	9.718.528
Resultado de títulos públicos	78.764.281	-	207.206.859	-	45.972.168	-	202.577.895	-
Resultado de títulos privados - ON y Títulos de deuda fideicomisos	-	(369.147)	-	1.625.361	-	(1.434.536)	-	(2.363.071)
Resultado de Instrumentos financieros derivados - Operaciones a término	-	3.411.185	-	18.282.812	-	7.996.764	-	12.081.599
TOTAL	78.764.281	3.042.038	207.206.859	19.908.173	45.972.168	6.562.228	202.577.895	9.718.528

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a costo amortizado		Trimestral 30/09/2024	30/09/2024	Trimestral 30/09/2023	30/09/2023
Ingresos por intereses:					
Por títulos privados		7.977.823	60.841.795	16.626.689	61.325.556
Por préstamos y otras financiaciones					
Sector Financiero		65.604.200	157.438.265	56.799.465	134.749.243
Sector Privado no Financiero		22.896.872	23.437.483	77.515	527.048
Adelantos		42.707.327	134.000.782	56.721.949	134.222.194
Adelantos		4.102.738	19.490.328	6.424.321	16.066.999
Documentos		24.157.073	43.920.983	8.897.052	27.122.099
Prendarios		-	-	-	13.877
Personales		7.374.276	19.685.533	11.842.516	35.916.086
Tarjetas de crédito		149.232	471.951	375.147	1.150.210
Arrendamientos Financieros		299.767	1.806.674	1.525.597	2.922.882
Otros		6.624.238	48.625.313	27.657.316	51.030.039
Por operaciones de pase					
Banco Central de la República Argentina		13.051.015	454.258.841	217.599.540	282.324.517
Otras Entidades Financieras		13.051.015	454.229.014	217.542.845	282.127.557
		-	29.827	56.695	196.960
TOTAL		86.633.038	672.538.901	291.025.694	478.399.316
Egresos por intereses:					
Por Depósitos		(105.312.306)	(487.445.081)	(197.336.503)	(368.369.152)
Sector Privado no Financiero		(105.312.306)	(487.445.081)	(197.336.503)	(368.369.152)
Cuentas corrientes		(77.425.447)	(389.907.752)	(186.462.162)	(297.188.461)
Cajas de ahorro		(6.755)	(22.091)	(8.052)	(33.561)
Plazo fijo e inversiones a plazo		(27.880.104)	(97.515.238)	(10.866.288)	(71.147.130)
Residentes en el Exterior		-	-	-	-
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras					
Por operaciones de pase		(28.097)	(192.316)	(199.473)	(821.078)
Otras Entidades financieras		-	-	(95)	(1.869)
Por otros pasivos financieros		(613.099)	(12.043.508)	(95)	(1.869)
Por otras obligaciones negociables subordinadas		(613.099)	(12.043.508)	(42.349)	(237.597)
TOTAL		(105.953.502)	(499.680.905)	(197.578.420)	(369.429.696)
Ingresos por Comisiones					
Comisiones vinculadas con obligaciones	Trimestral 30/09/2024	30/09/2024	Trimestral 30/09/2023	30/09/2023	
Comisiones vinculadas con créditos	2.765.123	7.718.565	3.385.053	10.444.653	
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	74.720	232.346	76.068	375.123	
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	290.424	1.069.070	423.430	1.309.652	
Comisiones vinculadas a tarjetas de crédito	7.762	33.806	43.700	159.244	
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.794.514	5.318.130	678.697	2.185.448	
	967.876	2.271.771	536.678	1.729.662	
TOTAL	5.900.419	16.643.688	5.143.626	16.203.782	
Egresos por comisiones					
Servicios de administración por transferencia de cartera	Trimestral 30/09/2024	30/09/2024	Trimestral 30/09/2023	30/09/2023	
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(4.191.073)	(8.772.871)	(2.715.041)	(8.301.655)	
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(1.232)	(57.148)	(14.417)	(23.024)	
	(58.174)	(214.120)	(59.011)	(233.500)	
TOTAL	(4.250.479)	(9.044.139)	(2.788.469)	(8.558.179)	

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

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

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-55-

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2024	Saldo al 31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones							
Otras Entidades Financieras	54.927	1.687.909	-	-	(27.679)	1.715.157	54.927
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior							
Adelantos	2.728.543	188.593	1.492.261	95.380	(1.203.210)	126.285	2.728.543
Documentos	8.513.680	631.551	4.656.201	297.606	(3.822.617)	368.807	8.513.679
Prendarios	32.908	2.441	17.998	1.150	(14.776)	1.425	32.908
Personales	6.834.181	506.965	3.737.669	238.897	(3.068.527)	296.053	6.834.181
Tarjetas de Crédito	1.416.233	105.057	774.549	49.506	(635.884)	61.351	1.416.233
Arrendamientos Financieros	59.934	5.197	1.817	2.868	(30.259)	30.187	59.934
Prefinanciación y financiación de exportaciones	5.702.263	377.236	2.781.224	177.765	(2.873.492)	247.018	5.702.263
Otros	4.434.085	15.075.508	207.345	1.992.310	(2.234.430)	15.075.508	4.434.085
Otros Títulos de Deuda	4.008.995	724.671	450.372	-	(2.020.218)	2.263.076	4.008.995
TOTAL DE PREVISIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024	33.785.749	19.305.128	14.119.436	2.855.482	(15.931.092)	20.184.867	33.785.748

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA
CPCECABA T° 1 - F° 13

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNÁN PÉREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 2 de diciembre de 2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRÉS GUSTAVO PRIDA
Presidente

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular