



**Estados Financieros Intermedios Condensados
al 30 de septiembre de 2024
presentados en forma comparativa**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

 al 30 de septiembre de 2024, comparativo con el cierre del ejercicio anterior
 (Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda constante)

	Notas	Anexos	30/09/2024	31/12/2023
ACTIVO				
Efectivo y Depósitos en Bancos			14.511.377	1.894.243
Efectivo			59	145
Entidades financieras y corresponsales			14.507.978	1.893.201
- B.C.R.A.			12.987.896	1.156.045
- Otras del país y del exterior			1.520.082	737.156
Otros			3.340	897
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados			25.872.885	6.852.635
Instrumentos derivados			9.868	11.081
Operaciones de pase	7		1.197.122	260.830.590
Otros activos financieros	8		54.488.862	5.877.084
Préstamos y otras financiaciones	9		38.913.955	10.827.916
Otras entidades financieras			29.715.303	6.739.171
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior			9.198.652	4.088.745
Otros títulos de deuda	10		29.269.257	11.977.375
Activos financieros entregados en garantía	11		6.530.688	2.376.444
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio			2.127.503	1.293.412
Propiedad y equipo	12		710.710	917.338
Activos intangibles	13		887.436	1.005.619
Activo por impuesto a las ganancias diferido	27.4		-	456.621
Otros activos no financieros	14		510.125	156.796
TOTAL ACTIVO			175.029.788	304.477.154

 Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

 (Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

al 30 de septiembre de 2024, comparativo con el cierre del ejercicio anterior

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda constante)

	Notas	Anexos	30/09/2024	31/12/2023
PASIVO				
Depósitos			122.396.833	265.764.678
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior		H	122.396.833	265.764.678
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados			-	437.362
Otros pasivos financieros	15		20.232.050	6.370.197
Financiac. recib. del B.C.R.A. y otras Instituc. Financ.			3.221.350	5.616.221
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	27.5		-	1.799.539
Provisiones	16		200	403
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	27.4		848.614	-
Otros pasivos no financieros	17		4.396.614	5.223.766
TOTAL PASIVO			151.095.661	285.212.166
PATRIMONIO NETO				
Capital Social			87.813	87.813
Ajustes al capital			16.380.066	16.380.066
Ganancias Reservadas			1.992.923	-
Resultado del período / ejercicio Ganancia			4.872.253	1.992.923
PN atribuible a los propietarios de la controladora			23.333.055	18.460.802
PN atribuible participaciones no controladora			601.072	804.186
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			23.934.127	19.264.988

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

Correspondiente a los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante)

	Notas y Anexos	Período de tres meses finalizado el		Período de nueve meses finalizado el	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Ingresos por intereses y ajustes	18	8.483.490	40.256.051	76.973.644	85.874.116
Egresos por intereses y ajustes	19	(10.254.246)	(36.536.204)	(61.519.366)	(83.695.199)
Resultado neto por intereses		(1.770.756)	3.719.847	15.454.278	2.178.917
Ingresos por comisiones		5	24	21	99
Egresos por comisiones		-	-	(43)	(43)
Resultado neto por comisiones	20	5	24	(22)	56
Result. neto por med. de inst. financ. a valor razonable con cambios en resultados	21	8.245.539	6.640.858	17.154.974	19.690.502
Diferencia de cotización de moneda extranjera	26	70.199	1.687.075	198.106	4.499.359
Otros ingresos operativos	22	2.324.098	2.309.909	7.314.726	6.566.431
Cargo por incobrabilidad	R	(20.300)	(21.452)	(162.749)	(98.368)
Ingreso operativo neto		8.848.785	14.336.261	39.959.313	32.836.897
Beneficios al personal	23	(2.210.697)	(2.335.877)	(7.805.494)	(6.290.814)
Gastos de administración	24	(1.113.998)	(1.098.697)	(3.446.803)	(3.028.650)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(166.010)	(206.852)	(504.605)	(691.941)
Otros gastos operativos	25	(1.615.177)	(4.512.029)	(9.278.353)	(10.697.532)
Resultado operativo		3.742.903	6.182.806	18.924.058	12.127.960
Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		-	9	27	1.422
Resultado por la posición monetaria neta		(2.544.674)	(4.257.678)	(12.588.025)	(9.829.762)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		1.198.229	1.925.137	6.336.060	2.299.620
Impuesto a las ganancias – (Cargo)	27.3	(1.369.515)	(938.381)	(1.358.835)	(1.879.113)
GANANCIA DEL PERIODO		(171.286)	986.756	4.977.225	420.507
Ganancia del período atrib. a los prop. de la cont.		(219.066)	867.804	4.872.253	184.042
Ganancia del período atrib. a particip. no cont.		47.780	118.952	104.972	236.465

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

Correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante)

Movimientos	Capital Social	Aportes no Capitalizados		Ajustes al Patrimonio	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total PN de participaciones controladoras	Total PN de participaciones no controladoras	Total AI 30/09/2024
		Primas de emisión de acciones	Aportes irrevocables p/futuros aumentos de capital		Legal	Otras				
1. Saldos al inicio del ejercicio reexpresados	87.813	-	-	16.380.066	-	-	1.992.923	18.460.802	804.186	19.264.988
2. Distribución de resultados no asignados - aprobada por Asamblea General Ordinaria del 27/03/2024. (Nota 30.6)										
- Reserva Legal	-	-	-	-	1.992.923	-	(1.992.923)	-	-	-
3. Resultado del período – Ganancia	-	-	-	-	-	-	4.872.253	4.872.253	104.972	4.977.225
4. Distribución de dividendos de subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	-	(308.086)	(308.086)
5. Saldos al cierre del período	87.813	-	-	16.380.066	1.992.923	-	4.872.253	23.333.055	601.072	23.934.127

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO

Correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante)

Movimientos	Capital Social	Aportes no Capitalizados		Ajustes al Patrimonio	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	Total PN de participaciones controladoras	Total PN de participaciones no controladoras	Total AI 30/09/2023
		Primas de emisión de acciones	Aportes irrevocables p/futuros aumentos de capital		Legal	Otras				
1.Saldos al inicio del ejercicio reexpresados	87.813	-	-	18.697.530	-	-	(2.317.464)	16.467.879	471.693	16.939.572
2. Absorción de pérdidas acumuladas aprobadas por Asamblea de Accionistas del 30/03/2023. (Nota 30.6)										
- Otras	-	-	-	(2.317.464)	-	-	2.317.464	-	-	-
3.Resultado del período – Ganancia	-	-	-	-	-	-	184.042	184.042	236.465	420.507
4.Saldos al cierre del período	87.813	-	-	16.380.066	-	-	184.042	16.651.921	708.158	17.360.079

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO
 Correspondiente a los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante)

	Notas y Anexos	30/09/2024	30/09/2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Ganancia antes del Impuesto a las Ganancias		6.336.060	2.299.620
Ajuste por el resultado monetario total del período		12.588.025	9.829.762
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(19.963.611)	(2.868.877)
Amortizaciones y desvalorizaciones		504.605	691.941
Cargo por incobrabilidad	R	162.749	98.368
Ingresos por intereses		(58.117.439)	(59.551.494)
Egreso por intereses		47.401.901	64.224.222
Otros ajustes		(9.915.427)	(8.331.914)
Disminuciones / (Aumentos) netos provenientes de activos operativos:		199.254.380	(128.841.604)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(19.020.250)	27.520.850
Instrumentos derivados		1.213	9.276
Operaciones de pase		316.859.788	(136.873.193)
Préstamos y otras financiaciones		(28.179.250)	5.507.507
Otras Entidades financieras		(22.976.132)	(1.321.063)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(5.203.118)	6.828.570
Otros Títulos de Deuda		(16.453.679)	5.048.853
Activos financieros entregados en garantía		(4.154.244)	(2.785.744)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(834.091)	(303.146)
Otros activos		(48.965.107)	(26.966.007)
(Disminuciones) / Aumentos netos proveniente de pasivos operativos:		(177.458.810)	126.331.808
Depósitos		(190.769.746)	100.652.580
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(190.769.746)	100.652.580
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(437.362)	-
Operaciones de pase		-	168.233
Otros pasivos		13.748.298	25.510.995
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(324.630)	(191.058)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		20.431.414	6.559.651

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO
 Correspondiente a los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante)

	Notas y Anexos	30/09/2024	30/09/2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION			
Pagos:		(179.794)	(244.621)
Compra de Propiedad y equipo y activos intangibles		(179.794)	(244.621)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES INVERSION		(179.794)	(244.621)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Pagos:		(8.754.623)	(11.535.080)
Dividendos		(308.086)	-
Obligaciones negociables no subordinadas		-	(9.385.971)
Financiaciones de entidades financieras locales		(7.607.874)	(1.836.511)
Pago de intereses		(125.066)	(16.102)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(713.597)	(296.496)
Cobros:		5.338.069	3.715.695
Financiaciones de entidades financieras locales		5.338.069	3.715.695
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		(3.416.554)	(7.819.385)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO		281.522	2.040.381
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES		(4.499.454)	(4.098.242)
AUMENTO/(DISMINUCION) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		12.617.134	(3.562.216)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADO		1.894.243	4.837.948
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	30.5	14.511.377	1.275.732

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

**ANEXO B - CLASIFICACION DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS CONSOLIDADA**

al 30 de septiembre de 2024, comparativo con el cierre del ejercicio anterior
presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA COMERCIAL	30/09/2024	31/12/2023
En situación normal	48.046.511	17.101.977
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	454.069
Sin garantías ni contragarantías preferidas	48.046.511	16.647.908
Con Alto Riesgo	9.502	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.502	-
TOTAL CARTERA COMERCIAL	48.056.013	17.101.977
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación normal	1.219	4.622
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.219	4.622
Riesgo bajo	100	85
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	100	85
Riesgo medio	50	284
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	50	284
Riesgo alto	26	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	26	-
Irrecuperable	349	863
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	349	863
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	1.744	5.854
TOTAL GENERAL (Ver Nota 9)	48.057.757	17.107.831

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 2 Fº 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

ANEXO C - CONCENTRACION DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO

al 30 de septiembre de 2024, comparativo con el cierre del ejercicio anterior
presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	Al 30/09/2024		Al 31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	28.095.126	58,46%	11.752.352	68,70%
50 siguientes mayores clientes	19.961.186	41,53%	5.352.659	31,28%
100 siguientes mayores clientes	1.445	0,01%	2.820	0,02%
Total	48.057.757	100,00%	17.107.831	100,00%

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

ANEXO D - APERTURA POR PLAZOS DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO
al 30 de septiembre de 2024 presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 financiero	-	30.003.673	-	-	-	-	-	30.003.673
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	9.500	2.381.814	6.551.092	2.765.588	2.066.564	4.438.223	1.556.943	19.769.724
Total	9.500	32.385.487	6.551.092	2.765.588	2.066.564	4.438.223	1.556.943	49.773.397

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ANEXO H - CONCENTRACION DE DEPOSITOS CONSOLIDADO
al 30 de septiembre de 2024, comparativo con el cierre del ejercicio anterior
presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	DEPOSITOS			
	Al 30/09/2024		Al 31/12/2023	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	109.418.092	89,40%	243.184.579	91,50%
50 siguientes mayores clientes	12.978.741	10,60%	22.580.099	8,50%
Total	122.396.833	100,00%	265.764.678	100,00%

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

ANEXO I - APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES CONSOLIDADO

al 30 de septiembre de 2024 presentados en moneda constante

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos							
Sector privado no financiero y residente en el exterior	122.659.952	-	-	-	-	-	122.659.952
Otros pasivos financieros	19.606.079	47.625	81.474	196.354	505.323	45.029	20.481.884
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	690.351	529.462	2.459.389	-	-	-	3.679.202
Total	142.956.382	577.087	2.540.863	196.354	505.323	45.029	146.821.038

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ANEXO R - CORRECCION DE VALOR POR PERDIDAS - PREVISION POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD CONSOLIDADO

al 30 de septiembre de 2024, comparativo con el cierre del ejercicio anterior presentados en moneda constante

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	SalDOS al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2024 (2) (3)	Saldo al 31/12/2023 (2) (3)
			Desafectaciones (1)	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones							
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	51.403	106.493	13.282	-	(49.459)	95.155	51.403
Compras de cartera	3.076	3.342	263	-	(2.029)	4.126	3.076
Hipotecarios	79	12	12	-	(37)	42	79
Prendarios	568	147	-	-	(525)	190	568
Otros	47.680	102.992	13.007	-	(46.868)	90.797	47.680
Títulos Privados	62.256	56.256	3.340	-	(22.032)	93.140	62.256
Títulos de deuda de fideicomisos financieros y obligaciones negociables	62.256	56.256	3.340	-	(22.032)	93.140	62.256
TOTAL DE PREVISIONES	113.659	162.749	16.622	-	(71.491)	188.295	113.659

(1) Nota 22

(2) Nota 9

(3) Nota 10

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. BACS BANCO DE CREDITO Y SECURITIZACION S.A.

BACS Banco de Crédito y Securitización Sociedad Anónima (en adelante, “el Banco” o “la Entidad”), es una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras y como tal debe cumplir también con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) como Órgano Regulador de Entidades Financieras y, la Ley N° 26.831 de mercado de capitales por ser entidad Agente de Liquidación y Compensación Integral (ALYC); Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de FCI N° 24; y Agente de Productos de Inversión Colectiva - Fiduciario Financiero N° 55.

BACS Banco de Crédito y Securitización Sociedad Anónima fue constituida el 5 de mayo de 2000. Los accionistas son Banco Hipotecario S.A. (B.H.S.A.) con el 62,2770% del capital social e IRSA Inversiones y Representaciones S.A. (I.R.S.A.) con el 37,723% del capital social.

Los presentes estados financieros consolidados comprenden al Banco y a su subsidiaria BACS Administradora de Activos S.A. S.G.F.C.I. (colectivamente el “Grupo”). Tanto el Banco como su subsidiaria son consideradas todas entidades dedicadas a la actividad financiera.

2. EVOLUCION DE LA SITUACION MACROECONOMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

El Grupo opera en un contexto económico cuyas principales variables han presentado volatilidad, como la continuidad del nivel del índice inflacionario acumulado.

En particular, en relación con los activos financieros, se han establecido medidas de postergación de vencimientos y/o reestructuración de títulos públicos.

A la fecha de los presentes estados financieros, el Grupo mantiene instrumentos de deuda del sector público afectados por las medidas precedentes.

Por otra parte, el BCRA ha dispuesto distintas medidas, entre las que se destacan:

- a) Desarme de las posiciones mantenidas por las entidades en Letras emitidas por el BCRA (LELIQ);
- b) Fijación de tasas máximas para financiaciones con tarjetas de crédito y tasas mínimas para depósitos a plazo;
- c) Esquema de Línea de Financiamiento para la inversión productiva de MiPyME con cupos mínimos.
- d) Reemplazo de pases pasivos por operaciones de mercado abierto con títulos del Tesoro Nacional.
- e) Propuesta de carácter voluntario para la rescisión de opciones "PUT" americanas y europeas.

Las situaciones indicadas en esta Nota impactan en las operaciones del Grupo y asimismo afectan la estimación de pérdidas crediticias y la valuación de los instrumentos de deuda del sector público.

La Dirección del Grupo monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas, para definir posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION

3.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados fueron preparados de acuerdo con la normativa del B.C.R.A. que establecen que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con las siguientes excepciones ("marco de información contable establecido por el B.C.R.A"):

a) Deterioro de valor

La aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" fue postergada por la Comunicación "A" 7181 y por las opciones otorgadas por las Comunicaciones "A" 7427, "A" 7659 y "A" 7928 hasta el 1° de enero de 2025 ("Marco de información contable establecido por el B.C.R.A."). Mediante nota de fecha 28 de diciembre de 2021 en primera instancia, luego el 21 de diciembre de 2022 y por último mediante nota de fecha 4 de enero de 2024, el Banco informó al B.C.R.A. que hace uso de opción irrevocable de aplicar el modelo de deterioro a partir del 1° de enero de 2025.

b) Canje de deuda y medición de instrumentos financieros

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 7014 del B.C.R.A., los instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje de otros se miden al momento del reconocimiento inicial por el valor contable a esa fecha de los instrumentos entregados.

Adicionalmente, y en relación con posiciones incorporadas a partir de ciertas operaciones de canje efectivizadas en el período de nueve meses, finalizado el 30 de septiembre de 2024, su presentación y medición a costo amortizado al cierre se realiza de acuerdo con el modelo de negocio aceptado por el B.C.R.A. para este tipo de instrumentos. Según lo establecido por NIIF N° 9, dichos instrumentos deberán medirse a su valor razonable.

Las excepciones descriptas no han sido cuantificadas por la Entidad aun cuando constituyen apartamientos significativos de NIIF que deben ser considerados en la interpretación de los presentes estados financieros.

Asimismo, el B.C.R.A. mediante las Comunicaciones "A" 6323 y 6324 estableció lineamientos para la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades financieras, incluyendo requerimientos adicionales de información, así como la presentación de determinada información en forma de Anexos.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Scepapaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.2 Moneda funcional y de unidad de medida

Las entidades del Grupo consideran al peso como su moneda funcional y de presentación. Los montos se presentan en miles de pesos, excepto que se indique lo contrario.

La Norma Internacional de Contabilidad 29 Información Financiera en economías hiperinflacionarias (NIC 29) requiere que los estados financieros de una entidad, cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria, se expresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

A los efectos de concluir sobre si una economía es hiperinflacionaria en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. En consecuencia, el peso es considerado la moneda de una economía hiperinflacionaria de acuerdo con la definición de la NIC 29 a partir del 1° de julio de 2018.

La Comunicación "A" 6778 del B.C.R.A. dispuso la aplicabilidad de la NIC 29 a partir del 1° de enero de 2020. A tal efecto, determinó la utilización de los siguientes índices de precios:

- Para partidas posteriores a diciembre de 2016: Precios al Consumidor (IPC) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censo (INDEC).
- Para partidas anteriores a diciembre de 2016: el índice de precios publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE), basado en el índice de Precios Internos al por mayor (IPIM) elaborado por el INDEC.

El IPC se incrementó 101,6% en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 y 211,4% en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Bajo NIC 29 los activos y pasivos que no están expresados en términos de la unidad de medida del cierre del período/ejercicio de reporte se ajustan aplicando coeficientes basados en el índice de precios. El monto ajustado de un elemento no monetario se reduce cuando excede su valor recuperable.

Todos los ítems del estado de resultados se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente al cierre del período/ejercicio de reporte. La ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados.

Como el Grupo prepara sus estados financieros basados en el enfoque de costo histórico, ha aplicado la NIC 29 como sigue:

- Se reexpresó el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, en moneda del 30 de septiembre de 2024. La ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta fue determinada y revelada en forma separada en el estado de resultados. Todos los ítems de estos estados, que se presentan como información complementaria, fueron luego reexpresados en moneda del 30 de septiembre de 2024 aplicando el coeficiente de variación del índice de precios a dicha fecha.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024

KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.2 Moneda funcional y de unidad de medida (cont.)

- Se reexpresó el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 en moneda del 30 de septiembre del 2024. La ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta fue determinada y revelada en forma separada en el estado de resultados. Todos los ítems de estos estados, que se presentan como información complementaria, fueron luego reexpresados en moneda del 30 de septiembre de 2024 aplicando el coeficiente de variación del índice de precios a dicha fecha.

A fin de aplicar la NIC 29 al Estado consolidado de situación financiera a cada fecha, el Grupo aplicó la siguiente metodología y criterios:

- Los activos no monetarios fueron reexpresados aplicando coeficientes basados en la variación del índice de precios. Los montos reexpresados han sido reducidos a su valor recuperable aplicando la NIIF correspondiente, de corresponder.
- Los activos monetarios no fueron reexpresados.
- Activos y pasivos relacionados contractualmente a cambios de precios, tales como títulos y préstamos indexables, han sido medidos en función del contrato pertinente.
- Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido fueron recalculados en función de los valores reexpresados.
- Los componentes del patrimonio fueron reexpresados aplicando el índice de precios desde el inicio del período/ejercicio, o desde la fecha de contribución si fuera posterior.

A fin de aplicar la NIC 29 al Estado consolidado de resultados y al estado de flujos de efectivo a cada fecha, el Grupo aplicó la siguiente metodología y criterios:

- Todos los ítems del Estado consolidado de resultados, y del estado de flujos de efectivo fueron reexpresados en términos de la unidad de medida corriente del cierre del período/ejercicio, aplicando coeficientes basados en la variación del índice de precios.
- La ganancia o pérdida por la posición monetaria neta se incluye en el Estado consolidado de resultados.
- La ganancia o pérdida generada por el efectivo se presenta en el Estado consolidado de flujos de efectivo en forma separada de los flujos de fondos de las actividades operativas, de inversión y de financiación, como un concepto de reconciliación entre el efectivo de efectivo al inicio y al cierre del período/ejercicio.

3.3 Consolidación

Subsidiarias

Subsidiarias son todas las entidades (incluyendo las entidades estructuradas, de corresponder) controladas por el Grupo. El Grupo controla una entidad cuando está expuesto a, o tiene derechos sobre, los rendimientos variables

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.3 Consolidación (cont.)

Subsidiarias (cont.)

por su participación en la entidad participada, y tiene el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos. El Grupo vuelve a evaluar si mantiene control cuando se producen cambios en algunas de las condiciones mencionadas.

Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en la cual se obtiene control y hasta la fecha en la cual el control cesa.

A los fines de la consolidación se utilizaron estados financieros correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024 de BACS Administradora de Activos S.A. S.G.F.C.I., que abarcan igual período de tiempo respecto de los estados financieros del Banco.

Participaciones no controladoras

Las participaciones no controladoras representan la porción del resultado y del patrimonio neto que no pertenece al Grupo y se exponen como una línea separada en los Estados consolidados de resultados, de Situación financiera y de Cambios en el patrimonio neto.

Vehículos de securitización

Ciertos vehículos de securitización organizados por el Grupo operan sobre las bases predeterminadas en su diseño inicial. El Grupo está expuesto a la variabilidad de retornos de los vehículos a través de su tenencia en títulos de deuda o de certificados de participación de los mismos. En consecuencia, al considerar si el Grupo tiene control, se analiza si toma las decisiones claves que afectan de manera significativa los retornos del vehículo. Como resultado, el Grupo ha concluido que no controla ninguno de estos vehículos. Asimismo, en la Nota 30.8 se incluye información respecto de vehículos de securitización no consolidados en los cuales el Grupo actuó como patrocinador.

Fondos comunes de inversión

El Grupo actúa como administrador en fondos comunes de inversión (ver Nota 37). Al determinar si el Grupo controla tales fondos comunes de inversión, se evalúa el agregado de la participación económica del Grupo en el fondo (que incluye la participación en el rendimiento del fondo y los honorarios por administración) y considera que los cuotapartistas no tienen derecho a remover al administrador sin causa. En los casos en que la participación económica es inferior al 37% el Grupo concluye que actúa como agente de los cuotapartistas y por lo tanto no consolida dichos fondos comunes de inversión. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo no tiene control sobre ningún fondo común de inversión que requiera consolidar.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.3 Consolidación (cont.)

Fondos comunes de inversión (cont.)

Asimismo, en la Nota 37 se incluye información respecto de los fondos comunes de inversión no consolidados en los cuales el Grupo actuó como administrador.

Pérdida de control

Cuando el Grupo pierde control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, cualquier participación no controladora y otros componentes de patrimonio relacionados. La diferencia con la contraprestación recibida se reconoce en resultados. Si el Grupo retiene alguna participación en la mencionada subsidiaria, la misma se mide a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones entre las entidades del Grupo, así como cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de dichas transacciones, son eliminados en su totalidad en el proceso de consolidación.

3.4 Información por segmentos

El Grupo determina los segmentos operativos sobre la base de los informes de gestión que son revisados por el Directorio y el personal clave de la Gerencia, y los actualiza a medida que los mismos presentan cambios.

El Grupo considera el negocio a los tipos de productos y servicios ofrecidos, identificando de esta forma los siguientes segmentos operativos:

a-Finanzas / Intermediación de activos financieros: incluye la intermediación de títulos, colocación en letras del B.C.R.A., operaciones con futuros, comitentes, administración de cuentas corrientes remuneradas y plazos fijos institucionales.

b-Banca corporativa y banca de inversión: operaciones que incluyen activos con una adecuada relación riesgo / retorno y apuntando a cross-selling con mercado de capitales y servicios de tesorería. Incluye los servicios por la participación en deuda corporativa y colocaciones de fideicomisos financieros.

c-Compra y originación de carteras: consiste en el negocio de compras de cartera, adelantos de fideicomisos y originación directa de préstamos prendarios.

d-Administración de activos: incluye el manejo de fondos comunes de inversión (a través de la subsidiaria BACSAA) y servicios ya existentes de administración de fideicomisos y fiduciario financiero.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppeaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.4 Información por segmentos (cont.)

Los resultados operativos de los distintos segmentos operativos del Grupo se monitorean por separado con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del desempeño de cada uno de los segmentos. El desempeño de los mismos es evaluado basado en las ganancias o pérdidas operativas y es medido consistentemente con las ganancias y pérdidas operativas del estado consolidado de resultados.

Cuando ocurre alguna transacción, los precios de transferencia entre los segmentos operativos son contratados en forma independiente y equitativa de manera similar a las transacciones realizadas con terceros. Los ingresos, los gastos y los resultados producidos por las transferencias entre los segmentos operativos son luego eliminadas de la consolidación.

3.5 Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la respectiva moneda funcional de las entidades del Grupo al tipo de cambio de referencia publicado por el B.C.R.A. a la fecha de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de referencia vigente al cierre del período/ejercicio.

Los activos y pasivos no monetarios que son medidos a valor razonable en una moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional al tipo de cambio de referencia vigente de la fecha en la cual se determinó el valor razonable. Los ítems no monetarios que se miden sobre bases de costo histórico en moneda extranjera se convierten usando el tipo de cambio de referencia vigente a la fecha de la transacción.

Las diferencias de cambio se presentan en el Estado consolidado de resultados en la línea "Diferencia de cotización de moneda extranjera".

3.6 Efectivo y Depósitos en Bancos

Incluye el efectivo en caja, y los saldos sin restricciones que se mantienen con Bancos Centrales y las cuentas a la vista mantenidas en entidades financieras locales y del exterior.

3.7 Instrumentos financieros

Reconocimiento Inicial

El Grupo reconoce inicialmente los préstamos, los depósitos, los títulos de deuda emitidos y los pasivos en la fecha en que se originaron. Todos los demás instrumentos financieros (incluidas las compras y ventas ordinarias

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.7 Instrumentos financieros (cont.)

de activos financieros) se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que el Grupo se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

El Grupo reconoce las compras de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) como una financiación otorgada en la línea "Operaciones de pase" en el Estado consolidado de situación financiera. La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual se devenga durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo.

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable. Para instrumentos que no se miden a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen a su valor razonable más (en el caso de activos) o menos (en el caso de pasivos) los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo o a la emisión del pasivo.

El precio de transacción usualmente es la mejor evidencia de su valor razonable en el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el Grupo determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere de la contraprestación recibida o abonada, cuando el valor razonable es de Jerarquías 1 o 2, el instrumento financiero se mide inicialmente a su valor razonable y la diferencia se reconoce en resultados. Si el valor razonable en el reconocimiento inicial es de Jerarquía 3, la diferencia entre el valor razonable y la contraprestación se difiere en el plazo del instrumento.

Clasificación de activos financieros

A la fecha de su reconocimiento inicial, el Grupo clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI) o a valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero se mide a costo amortizado si cumple con las siguientes condiciones:

- negocios cuyo objetivo es mantener el activo para cobrar los flujos de fondos contractuales, y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de fondos que cumplen con el criterio de "solo pagos de capital e intereses".

Un instrumento de deuda se mide a Valor razonable con cambios en ORI si cumple con las siguientes condiciones;

- el activo se mantiene en un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales y vender el activo financiero; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de fondos que cumplen con el criterio de "solo pagos de capital e intereses".

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.7 Instrumentos financieros (cont.)

Clasificación de activos financieros (cont.)

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para comercializar, el Grupo puede elegir para cada instrumento en forma individual, presentar los cambios en el valor razonable en el ORI.

Al 30 de septiembre 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo no mantiene activos financieros clasificados en este modelo de negocios.

El resto de los activos financieros se clasificaban como medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esta categoría incluye a los instrumentos financieros derivados.

El Grupo evalúa el objetivo del modelo de negocios bajo el cual mantiene un activo mantenido a nivel de portafolio. La información considerada incluye:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y la forma en la cual tales políticas se implementan. En particular, si la Dirección se enfoca en la ganancia que se origina en los intereses contractuales;
- cómo se mide e informa a la Dirección, el resultado del portafolio;
- los riesgos que afectan el resultado del modelo de negocios y cómo dichos riesgos son administrados;
- cómo se compensa a los administradores del portafolio (en función del valor razonable de los activos administrados o en función de los flujos de fondos cobrados), y
- la frecuencia volumen y oportunidad de la venta en ejercicios anteriores, los motivos de dichas ventas y las expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera en forma separada, sino como parte de la evaluación general sobre cómo el Grupo establece objetivos para la administración de los activos financieros.

Los activos financieros mantenidos para comercializar o que son administrados en un portafolio cuyo rendimiento se mide en función de su valor razonable, se miden a su valor razonable con cambios en resultados.

En la evaluación de si los flujos de fondos contractuales cumplen con el criterio de “solo pago de capital e intereses”, el Grupo define como “capital” el valor razonable del activo financiero a la fecha de su reconocimiento inicial y como “interés” a la contraprestación por el valor tiempo del dinero y los riesgos crediticios asociados con el capital pendiente de cobro y otros riesgos básicos de un préstamo. La evaluación considera si el activo financiero contiene condiciones contractuales que pueden cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de fondos contractuales de manera que no cumpla con el criterio mencionado.

Los activos financieros no se reclasifican con posterioridad a su reconocimiento inicial, a excepción de un cambio en los modelos de negocios del Grupo.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.7 Instrumentos financieros (cont.)

Clasificación de activos financieros (cont.)

Considerando el contexto actual revelado en Nota 2 la Entidad se encuentra reevaluando sus políticas de administración de títulos de deuda.

Clasificación de pasivos financieros

El Grupo clasifica sus pasivos financieros, distintos de instrumentos financieros derivados y los compromisos de préstamos como medidos a costo amortizado.

Los instrumentos financieros derivados se miden a su valor razonable con cambios en resultados.

Baja de activos y pasivos financieros

El Grupo da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos a recibir los flujos de fondos del activo, o si fueron transferidos los derechos a recibir los flujos de fondos del activo en una transacción que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, se ha transferido el control del mismo.

Cuando el Grupo da de baja un activo financiero, la diferencia entre el saldo contable del activo y la contraprestación recibida y cualquier saldo reconocido en ORI se reconoce en resultados.

El Grupo realiza transacciones en las cuales se transfieren activos financieros, pero se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios del activo transferido. En esos casos, no se da de baja los activos financieros transferidos.

El Grupo reconoce las ventas de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) como una financiación recibida en la línea "Operaciones de pase" en el Estado consolidado de situación financiera. La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual es devengado durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia se imputa en la línea "Otros ingresos financieros – Por baja o modificación sustancial de pasivos financieros" del Estado consolidado de resultados.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.7 Instrumentos financieros (cont.)

Baja de activos y pasivos financieros (cont.)

Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se presenta en el Estado consolidado de situación financiera cuando, y solo cuando, el Grupo tiene un derecho exigible legalmente para compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos en forma neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos se presentan en términos netos solo cuando están permitidos según las NIIF, o por ganancias y pérdidas que surgen de un grupo de transacciones similares.

Medición a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es el monto de su reconocimiento inicial, menos los reembolsos de capital, más o menos la amortización, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento. En el caso de activos financieros, también incluye cualquier corrección por deterioro (incobrabilidad).

Deterioro de activos financieros

Como se menciona en la Nota 3.1, el B.C.R.A. dispuso que las entidades financieras clases “B” y “C”, dentro de las que se encuentra el Banco, continúen aplicando el modelo de reconocimiento de deterioro de activos financieros vigente al 31 de diciembre de 2017 a través de su Comunicación “A” 2950 y modificatorias. Dichas normas requieren que las entidades financieras:

- clasifiquen a sus deudores por “situación” de acuerdo con los lineamientos del B.C.R.A., y que
- se reconozca una provisión por incobrabilidad en función de una tabla que determina el porcentaje a ser provisionado teniendo en cuenta la situación del deudor y la existencia de garantías.

El B.C.R.A. requiere que los clientes que componen la “cartera comercial” se analicen y clasifiquen por situación en forma individual. La cartera comercial incluye los créditos por encima de un monto determinado por el B.C.R.A., cuyo repago se encuentra la evolución de la actividad productiva o comercial del cliente. La evaluación de la capacidad de repago del deudor se realiza en función del flujo financiero estimado sobre la base de la información financiera actualizada y de parámetros sectoriales, considerando otras circunstancias de la actividad económica.

La “cartera de consumo” por su parte, se analiza en forma global, y los deudores se clasifican en función de los días de morosidad. La cartera de consumo incluye créditos para consumo, créditos para vivienda propia, y los préstamos por debajo de un monto determinado por el B.C.R.A.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.7 Instrumentos financieros (cont.)

Análisis de activos financieros a recuperar y pasivos financieros a cancelar

El Grupo presenta el Estado de Situación Financiera basado en el grado de liquidez conforme lo indicado por la Comunicación "A" 6324 del B.C.R.A.

Se presenta a continuación el análisis de los activos financieros que se espera recuperar y los pasivos financieros que se esperan cancelar, al 30 de septiembre de 2024:

Rubros	Hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
Efectivo y depósitos en bancos	14.511.377	-	14.511.377
Efectivo	59	-	59
Entidades financieras y corresponsales	14.507.978	-	14.507.978
- B.C.R.A.	12.987.896	-	12.987.896
- Otras del país y del exterior	1.520.082	-	1.520.082
Otros	3.340	-	3.340
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	25.872.885	-	25.872.885
Instrumentos derivados	9.868	-	9.868
Operaciones de pase	1.197.122	-	1.197.122
Otros activos financieros	54.488.862	-	54.488.862
Préstamos y otras financiaciones	37.611.916	1.302.039	38.913.955
- Sector Financiero	29.715.303	-	29.715.303
- Sector privado no financiero	7.896.613	1.302.039	9.198.652
Otros títulos de deuda	5.559.801	23.709.456	29.269.257
Activos financieros entregados en garantía	5.006.426	1.524.262	6.530.688
Inversiones en instrumentos de patrimonio	2.127.503	-	2.127.503
TOTAL ACTIVO	146.385.760	26.535.757	172.921.517
Depósitos	122.396.833	-	122.396.833
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	122.396.833	-	122.396.833
Otros pasivos financieros	19.859.588	372.462	20.232.050
Financiac. recib. del B.C.R.A. y otras Instituc. Financ.	3.221.350	-	3.221.350
TOTAL PASIVO	145.477.771	372.462	145.850.233

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.8 Propiedad y equipo

Fueron valuados al costo de adquisición o de construcción, neto de las depreciaciones acumuladas y/o de las pérdidas por desvalorización acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de compra contado y las erogaciones directamente atribuibles a la adquisición necesarios para llevar el activo a la ubicación y condición necesaria para operar de la manera prevista por la Dirección.

Las erogaciones posteriores se capitalizan únicamente si es probable que las mismas generen beneficios económicos futuros al Grupo.

Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. La vida útil estimada para cada tipo de bienes es la siguiente:

Mobiliario e instalaciones	10 años
Máquinas y equipos	3 años
Derechos de uso de inmuebles arrendados	2 años
Diversos	3 años

3.9 Activos intangibles

Los activos intangibles comprenden los costos de adquisición e implementación de sistemas de información, los cuales son medidos a su costo menos amortización acumulada y cualquier deterioro, en caso de existir.

Los desembolsos posteriores relacionados con sistemas de información se capitalizan únicamente si incrementan los beneficios económicos del activo relacionado. Todas las otras erogaciones se reconocen como pérdida cuando se incurren.

Los sistemas de información se amortizan aplicando el método de la línea recta sobre su vida útil estimada de 3/5 años.

Los métodos de amortización, así como las vidas útiles se revisan a cada fecha de cierre, y se ajustan prospectivamente en caso de corresponder.

3.10 Deterioro de activos no financieros

Como mínimo a cada fecha de cierre de ejercicio, el Grupo evalúa si existen indicios de que un activo no financiero (excepto los activos por impuesto diferido) pueda estar deteriorado. Si existe tal indicio, se estima el valor recuperable del activo.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.10 Deterioro de activos no financieros (cont.)

Para la prueba de deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan ingresos de fondos por su uso continuado que es independiente de los ingresos de fondos de otros activos o de otras unidades generadoras de efectivo (UGE).

El “valor recuperable” de un activo o UGE es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El “valor de uso” está basado en los flujos de fondos estimados, descontados a su valor presente usando la tasa de interés antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo o UGE.

Si el saldo contable de un activo (o UGE) es mayor que su valor recuperable, el activo (o UGE), es considerado deteriorado y su saldo contable se reduce a su valor recuperable y la diferencia se reconoce en resultados.

La pérdida por deterioro (excepto las originadas en llave de negocios, de existir) se reversa solo en la medida que el valor contable de los activos no exceda el que hubieran tenido de no haberse reconocido el deterioro.

3.11 Provisiones

El Grupo reconoce una provisión si, como resultado de eventos pasados, existe una obligación legal o implícita por un monto que puede estimarse de manera confiable y es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.

Para juicios laborales, civiles y comerciales: se determinan en base a los informes de los abogados acerca del estado de los juicios y la estimación efectuada sobre las posibilidades de pérdidas a afrontar por el Grupo, así como en la experiencia pasada respecto a este tipo de juicios.

3.12 Beneficios al personal

Beneficios al personal a corto plazo

Los beneficios al personal a corto plazo se reconocen en resultados cuando el empleado presta el servicio relacionado. Se reconoce una provisión si el Grupo tiene la obligación legal o implícita, como resultado de servicios pasados provistos por el empleado, de abonar un monto que puede ser estimado de manera confiable.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.12 Beneficios al personal (cont.)

Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se reconocen cuando el Grupo no puede retirar la oferta relacionada con tales beneficios, reconociendo una provisión por el valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación con cargo en el estado consolidado de resultados.

3.13 Capital social

Las cuentas relacionadas con el capital aportado por los accionistas se miden en moneda constante del cierre del período/ejercicio, y se presenta en la cuenta "Capital Social" por su valor nominal y en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" por la diferencia.

Los costos de transacción incrementables directamente atribuibles a la emisión de acciones ordinarias se reconocen como reducción de los aportes recibidos, neto del impuesto a las ganancias relacionado.

3.14 Ingresos y egresos por intereses

Los ingresos y egresos por intereses se reconocen en resultados usando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de fondos de pagos y cobros contractuales durante la vida esperada del instrumento financiero al saldo contable del activo financiero o pasivo financiero.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen los costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición de un activo financiero o la emisión de un pasivo financiero.

Los ingresos y egresos por intereses que se presentan en el Estado consolidado de resultados incluyen los intereses sobre activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado.

3.15 Ingresos y egresos por comisiones

Las comisiones, honorarios y similares que forman parte de la tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se incluyen en la medición de la tasa de interés efectiva.

El resto de los ingresos por comisiones, que incluyen los honorarios por servicios, por administración de fondos comunes de inversión, comisiones de venta, honorarios por sindicación de préstamo, se reconocen cuando se presta el servicio relacionado.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.15 Ingresos y egresos por comisiones (cont.)

Los egresos por comisiones se reconocen en resultados cuando se recibe el servicio relacionado.

3.16 Arrendamientos

Al inicio del contrato, el Grupo evalúa si el contrato es, o contiene un arrendamiento. Un contrato es o contiene un arrendamiento si el mismo otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Como arrendatario

Al inicio del contrato que contiene un componente de arrendamiento, o cuando ocurre una modificación del mismo, el Grupo asigna la contraprestación del contrato a cada componente de alquiler sobre la base de sus precios por separado. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades el Grupo ha elegido no separar los componentes que no son arrendamiento y contabilizar los componentes que son arrendamiento y los que no lo son como un único componente.

El Grupo reconoce el derecho al uso del activo y la deuda por el arrendamiento al inicio del arrendamiento. El derecho al uso del activo se mide inicialmente a su costo, el cual comprende el monto inicial de la deuda por el arrendamiento ajustada por los pagos anticipados por el arrendamiento, más cualquier costo directo inicial incurrido y la estimación de los costos de desmantelamiento y remoción del activo subyacente del lugar donde esté ubicado, menos cualquier incentivo recibido.

El derecho al uso es posteriormente depreciado utilizando el método de la línea recta desde el inicio del plazo del arrendamiento hasta su finalización, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al final del plazo del arrendamiento, o que el costo del derecho al uso refleje que el Grupo ejercerá una opción de compra. En ese caso, el derecho al uso se deprecia considerando la vida útil estimada del activo subyacente.

Adicionalmente, el derecho al uso se reduce por las pérdidas por deterioro, si las hubiera, y se ajusta para ciertas remediones de la deuda por arrendamiento.

La deuda por arrendamiento es inicialmente medida al valor presente de los pagos del arrendamiento, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, o en caso de que la tasa no pueda ser determinada razonablemente, la tasa de endeudamiento incremental del Grupo. Generalmente, el Grupo utiliza su tasa de endeudamiento incremental como tasa de descuento, que se determina obteniendo tasa de interés de varias fuentes de financiación externa y realizando ciertos ajustes para reflejar las condiciones del arrendamiento y el tipo del activo arrendado.

Los pagos del arrendamiento incluidos en la medición de la deuda por arrendamiento comprenden los siguientes conceptos:

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.16 Arrendamientos (cont.)

Como arrendatario (cont.)

- Pagos fijos por el arrendamiento, incluyendo los pagos que son fijos en sustancia;
- Pagos variables por el arrendamiento que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa al inicio del arrendamiento;
- El precio de ejercicio de la opción de compra del activo, cuando el Grupo considera que es razonablemente cierto que la opción se vaya a ejercer;
- Los pagos por arrendamientos de períodos adicionales, cuando el Grupo considera que es razonablemente cierto que el período se vaya a extender, y
- Las penalidades por finalización anticipada, cuando el Grupo considera que es razonablemente cierto que el contrato se finalizará anticipadamente.

La deuda por arrendamiento se mide a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se remide cuando existe un cambio en los pagos futuros del arrendamiento que surgen de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación que del Grupo del monto a pagar por ejercer o dejar de ejercer una opción de compra, la extensión del plazo del arrendamiento o la finalización anticipada.

Cuando la deuda por arrendamiento es remedida, el ajuste correspondiente se reconoce contra el derecho al uso, o contra resultados si el derecho al uso tiene saldo cero.

El Grupo presenta el derecho al uso de activos en el rubro "Propiedad y equipo" y la deuda por el arrendamiento en la línea "Otros pasivos financieros" en el estado de situación financiera.

El Grupo ha elegido no reconocer el derecho al uso de activos y la respectiva deuda para los arrendamientos de activos de bajo valor y los arrendamientos de corto plazo. El Grupo reconoce los pagos asociados con los arrendamientos como un gasto sobre la base del método de la línea recta durante el plazo del arrendamiento.

3.17 Impuesto a las ganancias

El cargo por impuesto a las ganancias de cada período comprende al impuesto corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados consolidado, excepto cuando se trata de partidas que deban ser reconocidas directamente en el patrimonio neto.

El cargo por impuesto a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera en el país. El Grupo evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Por su parte, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION (cont.)

3.17 Impuesto a las ganancias (cont.)

El impuesto a las ganancias diferido se determina en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores contables. Sin embargo, el impuesto diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios, que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación), que han sido promulgadas a la fecha de cierre y que se espera serán aplicables cuando el activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se pague.

Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios impositivos futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

El Grupo reconoce un pasivo por impuesto diferido en el caso de diferencias temporales impositivas relacionadas con las inversiones en subsidiarias y en afiliadas, excepto que se den las dos condiciones siguientes:

- (i) el Grupo controla la oportunidad en que se revertirán las diferencias temporales, y
- (ii) es probable que dicha diferencia temporal no se revierta en un momento previsible en el futuro.

Los saldos de impuestos a las ganancias diferidos de activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando se relacionen con la misma autoridad fiscal del Grupo o de las distintas subsidiarias en donde exista intención y posibilidad de liquidar los saldos impositivos sobre bases netas.

3.18 Nuevas normas contables emitidas aún no vigentes

Las siguientes normas y modificaciones de normas entrarán en vigencia a partir del 1° de enero de 2025; El Grupo entiende que las mismas no tendrán un impacto relevante en sus estados financieros:

- Modificaciones a la NIC 21 – “Falta de Intercambiabilidad”.
- Modificaciones a la NIIF 18 “Presentación y revelación en los estados financieros”. Vigencia a partir del 1 de enero de 2027.

Asimismo, de acuerdo con lo indicado en Nota 3.1, el B.C.R.A. permitió a las entidades del Grupo “C” ejercer la opción de adoptar el punto 5.5. de la NIIF 9 (Deterioro) a partir del 1° de enero de 2025.

Finalmente, mediante la Comunicación “A” 7642 el B.C.R.A. estableció que la aplicación de NIIF 17 (que entraba en vigencia a partir del 1° de enero de 2023 de acuerdo al IASB) es opcional hasta tanto el mismo disponga su obligatoriedad. La entidad ha decidido no aplicar la NIIF 17 hasta tanto sea requerido por el B.C.R.A.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

La preparación de estados financieros consolidados de conformidad con el marco contable establecido por el B.C.R.A. requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las normas contables establecidas por el B.C.R.A. y las políticas contables del Grupo.

El Grupo ha identificado las siguientes áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los juicios y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados, que son esenciales para la comprensión de los riesgos informativos contables / financieros subyacentes:

Juicios

Los juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto importante en estos estados financieros se incluyen a continuación:

a- Pérdidas por deterioro de préstamos:

El Grupo realiza estimaciones sobre las capacidades de repago de los clientes para determinar el nivel de provisionamiento que le corresponde según la normativa B.C.R.A. Dichas estimaciones son efectuadas con la periodicidad correspondiente requerida por las normas mínimas de provisionamiento del B.C.R.A.

b- Impuesto a las ganancias e impuesto diferido:

Se requiere un juicio significativo al considerar cambios en la legislación impositiva o el resultado de la revisión de declaraciones juradas por parte del fisco y tribunales fiscales. Asimismo, requiere la aplicación de juicio profesional el reconocimiento de activos por impuesto diferido ya que se necesita que se pueda considerar probable la existencia de resultados gravables futuros.

c- Reclamos judiciales:

La Gerencia aplica su juicio profesional al determinar si corresponde reconocer una provisión por reclamos judiciales iniciados contra el Grupo, así como en la determinación de su monto. En este sentido, la Gerencia considera los riesgos y las incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos del Grupo y se reconoce una provisión por el importe correspondiente a la mejor estimación del probable desembolso necesario para cancelar la obligación presente a la fecha de cierre del período/ejercicio.

Estimaciones contables críticas

La información sobre premisas y estimaciones sobre incertidumbres que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material de los presentes estados financieros consolidados se incluye en las siguientes notas:

- Nota 6 - Instrumentos financieros, en relación con la determinación de los valores razonables de activos financieros Nivel 2 y 3, de corresponder.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS (cont.)

Estimaciones contables críticas (cont.)

- Anexos R - Incobrabilidad de préstamos.
- Nota 27- Impuesto a las ganancias, en relación con la disponibilidad de futuras ganancias gravables contra las cuales pueden ser usados los activos por impuesto diferido.

5. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantiene las siguientes carteras de instrumentos financieros:

Cartera de instrumentos al 30/09/2024	Valor Razonable-Resultados	Costo Amortizado	Total
Activos			
-Efectivo y depósitos en bancos	-	14.511.377	14.511.377
-Títulos de deuda a valor razonable con cambios en rdos.	25.872.885	-	25.872.885
-Instrumentos derivados	9.868	-	9.868
-Operaciones de pase	-	1.197.122	1.197.122
-Otros activos financieros	746.063	53.742.799	54.488.862
-Préstamos y otras financiaciones (1)	3.151.289	35.857.821	39.009.110
-Otros títulos de deuda (1)	-	29.362.397	29.362.397
-Activos financieros entregados en garantía	5.006.426	1.524.262	6.530.688
-Inversiones en instrumentos de patrimonio	2.127.503	-	2.127.503
Pasivos			
-Depósitos	-	(122.396.833)	(122.396.833)
-Otros pasivos financieros	-	(20.232.050)	(20.232.050)
-Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	-	(3.221.350)	(3.221.350)

(1) Antes de provisiones por riesgo de incobrabilidad.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

5. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Cartera de instrumentos al 31/12/2023	Valor Razonable-Resultados	Costo Amortizado	Total
Activos			
-Efectivo y depósitos en bancos	-	1.894.243	1.894.243
-Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	6.852.635	-	6.852.635
- Instrumentos derivados	11.081	-	11.081
-Operaciones de pase	-	260.830.590	260.830.590
-Otros activos financieros	1.247.252	4.629.832	5.877.084
-Préstamos y otras financiaciones (1)	-	10.879.319	10.879.319
-Otros títulos de deuda (1)	-	12.039.631	12.039.631
-Activos financieros entregados en garantía	1.061.104	1.315.340	2.376.444
-Inversiones en instrumentos de patrimonio	1.293.412	-	1.293.412
Pasivos			
-Depósitos	-	(265.764.678)	(265.764.678)
-Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	(437.362)	-	(437.362)
-Otros pasivos financieros	-	(6.370.197)	(6.370.197)
-Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	-	(5.616.221)	(5.616.221)

(1) Antes de provisiones por riesgo de incobrabilidad.

6. VALORES RAZONABLES

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o que se pagaría por transferir una deuda en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición.

Cuando está disponible, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento financiero usando la cotización que surge de un mercado activo. Se considera que un mercado es activo si existen transacciones con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información sobre precios en forma continuada.

Si no se cuenta con un precio de cotización en un mercado activo, entonces el Grupo utiliza técnicas de valuación que maximiza el uso de datos de mercado relevantes y minimiza el uso de datos no observables. La elección de la técnica de valuación incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración a los efectos de fijar el precio de la transacción.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 2 Fº 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

6. VALORES RAZONABLES (Cont.)

Los valores razonables se categorizan en diferentes niveles en la jerarquía de valor razonable en función de los datos de entrada usados en las técnicas de medición, como sigue:

Valor Razonable nivel 1: cotizaciones en mercados activos (sin ajustar) para instrumentos idénticos.

Valor Razonable nivel 2: modelos de valuación que utilizan datos observables de mercado como datos de entrada significativos.

Valor Razonable nivel 3: modelos de valuación que utilizan datos no observables de mercado como datos de entrada significativos.

Instrumentos medidos a valor razonable

El Banco clasifica los valores razonables de los instrumentos financieros en 3 niveles, de acuerdo con la observabilidad de los datos utilizados para su determinación. Se detallan a continuación los instrumentos financieros del grupo medidos a valor razonable:

Cartera de instrumentos al 30/09/2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos			
- Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	24.415.096	1.457.789	-
- Instrumentos derivados	9.868	-	-
- Otros activos financieros	746.063	-	-
- Préstamos y otras financiaciones	3.151.289	-	-
- Activos financieros entregados en garantía	5.006.426	-	-
- Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.779.306	348.197	-
Total	35.108.048	1.805.986	-

Cartera de instrumentos al 31/12/2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos			
- Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	3.727.443	3.125.192	-
- Instrumentos derivados	11.081	-	-
- Otros activos financieros	1.247.252	-	-
- Activos financieros entregados en garantía	1.061.104	-	-
- Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.221.246	72.166	-
Total	7.268.126	3.197.358	-
Pasivos			
- Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	(437.362)	-	-
Total	(437.262)	-	-

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

6. VALORES RAZONABLES (Cont.)

Valor Razonable de instrumentos financieros no medidos a valor razonable

Adicionalmente, se detalla a continuación la diferencia entre el valor en libros y el valor razonable de los principales activos y pasivos que se registran a costo amortizado:

Cartera de instrumentos al 30/09/2024	Saldo	VR Total	VR nivel 1	VR nivel 2	VR nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	14.511.377	(*)	-	-	-
Operaciones de pase	1.197.122	(*)	-	-	-
Otros activos financieros	53.742.799	(*)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones (1)	35.857.821	30.058.682	981.977	29.076.705	-
Otros títulos de deuda (1)	29.362.397	26.004.069	22.203.564	3.800.505	-
Activos financieros entreg. en garantía	1.524.262	1.513.920	1.513.920	-	-
Pasivos					
Depósitos	(122.396.833)	(*)	-	-	-
Otros pasivos financieros	(20.232.050)	(*)	-	-	-
Financiaciones recibidas del B.C.R.A.	(3.221.350)	(*)	-	-	-

(1) Antes de provisiones por riesgo de incobrabilidad.

(*) El valor razonable de los instrumentos se considera similar a su valor contable.

Cartera de instrumentos al 31/12/2023	Saldo	VR total	VR nivel 1	VR nivel 2	VR nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	1.894.243	(*)	-	-	-
Operaciones de pase	260.830.590	(*)	-	-	-
Otros activos financieros	4.629.832	(*)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones (1)	10.879.319	9.231.032	-	9.231.032	-
Otros títulos de deuda (1)	12.039.631	13.491.899	11.750.562	1.741.337	-
Activos financieros entreg. en garantía	1.315.340	2.073.238	2.073.238	-	-
Pasivos					
Depósitos	(265.764.678)	(*)	-	-	-
Otros pasivos financieros	(6.370.197)	(*)	-	-	-
Financiaciones recibidas del B.C.R.A.	(5.616.221)	(*)	-	-	-

(1) Antes de provisiones por riesgo de incobrabilidad.

(*) El valor razonable de los instrumentos se considera similar a su valor contable.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
 presentadas en forma comparativa, en moneda constante
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

7. OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Deudores financieros por pases activos	1.195.844	258.705.346
Intereses dev. a cobrar por pases activos	1.278	2.125.244
Total	1.197.122	260.830.590

8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Fondos comunes de inversión	746.063	1.247.252
Deudores financieros por ventas al contado a liquidar	41.177.924	-
Deud. no financieros por ventas al contado a liquidar	10.664.266	1.678.768
Deud. no financ. por otras ventas al cont. a liquidar	575.932	1.127.535
Deudores varios	1.324.677	1.823.529
Total	54.488.862	5.877.084

9. PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Sector Privado Financiero	29.715.303	6.739.171
Comercial	29.715.303	6.739.171
Documentos Descontados	29.715.303	6.739.171
Sector Privado No Financiero	9.198.652	4.088.745
Comercial	9.292.175	4.134.627
Carteras adquiridas con recurso	412.104	307.272
Préstamos comerciales	6.101.585	1.515.105
Préstamos sindicados	1.662.333	2.293.031
Documentos descontados	1.116.153	19.219

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
 presentadas en forma comparativa, en moneda constante
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

9. PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (Cont.)

Consumo y vivienda	1.632	5.521
Prendarios	238	1.282
Hipotecarios	1.394	4.239
Menos: Prev. por riesgo de incob. (Anexo R)	(95.155)	(51.403)
Total	38.913.955	10.827.916

A continuación se detalla la conciliación entre saldos informados en los Anexos "B" y "C" y el Estado de Situación Financiera:

	30/09/2024	31/12/2023
Préstamos y otras financiaciones	38.913.955	10.827.916
Otros títulos de deuda	9.220.858	6.163.438
Más prev. por riesgo de incobr. (Anexo R)	188.295	113.659
(Menos) / Más aj. NIIF no comp. en Anexos "B" y "C"	(265.351)	2.818
Total	48.057.757	17.107.831

10. OTROS TITULOS DE DEUDA

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Títulos públicos	20.048.399	5.813.937
Títulos privados – Obligaciones Negociables	5.261.493	4.270.901
Títulos privados – Títulos de deuda Fideicomisos Financieros	4.052.505	1.954.793
Menos prev. por riesgo de incobr. (Anexo R)	(93.140)	(62.256)
Total	29.269.257	11.977.375

11. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Para operar en los mercados (Nota 30.3)	6.530.688	2.376.444
Total	6.530.688	2.376.444

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

12. PROPIEDAD Y EQUIPO

Los movimientos en propiedad y equipo para el período/ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023 fueron los siguientes:

	Mobiliario e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Diversos	Derecho de uso de inmuebles arrendados (Nota 39)	Total al 30/09/2024	Total al 31/12/2023
Valor residual al inicio del ejercicio	110.969	78.784	605	726.980	917.338	2.042.430
Altas	-	50.138	-	-	50.138	853.975
Bajas	-	-	-	-	-	(850.782)
Valor neto al cierre del período/ejercicio	110.969	128.922	605	726.980	967.476	2.045.623
Depreciación del período/ejercicio	(27.913)	(35.812)	(605)	(192.436)	(256.766)	(1.128.285)
Valor residual al cierre del	83.056	93.110	-	534.544	710.710	917.338

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Los movimientos en activos intangibles para el período finalizado el 30 de septiembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023 fueron los siguientes:

Activos intangibles	30/09/2024	31/12/2023
Valor residual al inicio del ejercicio	1.005.619	1.972.187
Incorporaciones	129.656	260.282
Amortización del período/ejercicio	(247.839)	(1.226.850)
Valor residual al cierre del período/ejercicio	887.436	1.005.619

Información adicional:

Activos intangibles	30/09/2024	31/12/2023
Vida útil definida (en años)	3/5	3/5
Método de amortización	Línea recta	Línea recta

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Scepapaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Ant. honorarios a directores y síndicos	66.499	44.880
Anticipos al personal	-	236
Anticipos de impuestos	412.312	85.101
Pagos efectuados por adelantado	31.314	26.579
Total	510.125	156.796

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Acreeedores por operaciones a liquidar	18.453.127	3.227.649
Arrendamiento financiero a pagar (Nota 39)	645.119	1.358.716
Comisiones devengadas a pagar	228.078	287.938
Operaciones por cuenta de terceros	903.480	514.396
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	2.246	974.695
Otras	-	6.803
Total	20.232.050	6.370.197

16. PROVISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Otras contingencias	200	403
Total	200	403

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	508.026	599.235
Beneficios al personal a pagar	2.513.497	2.621.921
Honorarios a directores y síndicos a pagar	83.653	72.658
Retenciones a pagar	180.276	197.760
Impuestos a pagar	324.011	1.428.820
Acreedores varios	777.610	300.564
Otros	9.541	2.808
Total	4.396.614	5.223.766

18. INGRESOS POR INTERESES Y AJUSTES

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Int. por efectivo y depósitos en bancos	29.888	117.257
Int. por otros créditos por intermediación financiera	16.884	4.938
Int. por otros pases activos	9.908	-
Int. por títulos públicos	2.077.430	2.522.036
Int. por pases activos con el sector financiero	309.501	1.193.814
Int. por obligaciones negociables	1.837.607	743.200
Int. por documentos	8.451.920	2.085.702
Int. por prest. hipotecarios sobre la vivienda	160	1.094
Int. por préstamos con otras garantías prendarias	3.373	6.696
Int. por préstamos de títulos	10.966	-
Int. por títulos de deuda de fideicomisos financieros	1.099.454	3.051.130
Int. por pases activos con el B.C.R.A.	54.797.812	73.779.860
Int. por otros préstamos	212.404	466.292
Ajuste por préstamos con cláusula CER	-	1.434
Ajuste por títulos públicos con cláusula CER	6.233.575	-
Ajustes por préstamos de UVA	1.882.762	1.900.663
Total	76.973.644	85.874.116

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

19. EGRESOS POR INTERESES Y AJUSTES

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Int. por otras oblig. por int. Financiera	(791.907)	(1.166.232)
Int. por préstamo de títulos públicos	(26.239)	(5.757)
Int. por pases pasivos con el sector financ.	(29.481)	(8.068)
Int. por depósito en cuentas corrientes	(57.070.247)	(75.507.232)
Int. por depósitos a plazo fijo	(3.468.448)	(6.961.539)
Int. por financ. de entidades financ. locales	(133.044)	(46.371)
Total	(61.519.366)	(83.695.199)

20. RESULTADO NETO POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Comisiones vinculadas con créditos	21	99
Otras comisiones	(43)	(43)
Total	(22)	56

21. RESULTADO NETO POR MEDICION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Resultado por operaciones a término	522.425	898.906
Resultado por títulos públicos	11.534.696	11.450.705
Resultado por títulos de deuda de fideicomisos	354.419	10.719
Resultado por obligaciones negociables	2.913.872	6.501.332
Resultados por otros títulos privados	1.829.562	828.840
Total	17.154.974	19.690.502

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

22. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Ingresos por servicios	6.677.444	6.365.133
Intereses punitivos	1.236	35.899
Previsiones desafectadas (1)	16.622	70.137
Utilidades diversas	619.424	95.262
Total	7.314.726	6.566.431

(1) Anexo R

23. BENEFICIOS AL PERSONAL

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Remuneraciones y cargas sociales	(4.482.837)	(4.374.593)
Indemnizaciones y gratificaciones	(3.216.434)	(1.812.156)
Servicios al personal	(106.223)	(104.065)
Total	(7.805.494)	(6.290.814)

24. GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Representación, viáticos y movilidad	(87.488)	(87.923)
Servicios administrativos contratados	(307.169)	(239.816)
Honorarios a directores y síndicos	(789.414)	(799.556)
Otros honorarios	(768.984)	(713.623)
Alquileres	(15.497)	(9.576)
Electricidad y comunicaciones	(149.816)	(122.235)
Propaganda y publicidad	(147.046)	(138.917)
Impuestos	(695.430)	(587.877)
Gastos de manten., conserv. y reparac.	(48.723)	(5.327)
Servicios de seguridad	(87.743)	(90.448)
Papelería y útiles	(3.118)	(2.574)
Otros	(346.375)	(230.778)
Total	(3.446.803)	(3.028.650)

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Scepapuerchia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
 presentadas en forma comparativa, en moneda constante
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

25. OTROS GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Aporte al Fondo de Gar. de los Dep. (Nota 30.1)	(178.810)	(132.534)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(6.163.483)	(8.318.298)
Egresos por servicios	(2.855.019)	(2.173.804)
Cargo por otras provisiones	(2.889)	(358)
Int. punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(2.136)	(13.686)
Donaciones	(1.832)	(2.141)
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	(62.531)	(18.009)
Pérdidas diversas	(11.653)	(38.702)
Total	(9.278.353)	(10.697.532)

26. DIFERENCIA DE COTIZACION DE MONEDA EXTRANJERA NETA

Originado en:	30/09/2024	30/09/2023
Activos en dólares	1.155.638	5.633.930
Pasivos en dólares	(999.234)	(2.398.831)
Reexpresión	41.702	1.264.260
Diferencia de cotización neta	198.106	4.499.359

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

27.1 Tasa del Impuesto a las ganancias

La Ley N° 27.430, modificada con posterioridad por la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la "Ley de Emergencia Económica"), estableció las siguientes tasas del impuesto a las ganancias:

- 30% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 y al 25% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir de 2022, y
- los dividendos distribuidos a personas humanas y beneficiarios del exterior a partir de los ejercicios indicados estarán gravados con una tasa del 7% y 13%, respectivamente.

Posteriormente, la ley N° 27.630 promulgada el 16 de junio de 2021, dejó sin efecto la reducción generalizada de las alícuotas explicadas anteriormente, e introdujo un sistema de alícuotas por escalas que está vigente para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

27.1 Tasa del Impuesto a las ganancias (Cont.):

Los montos previstos en esta escala se ajustan anualmente a partir de cada 1° de enero, en función de la variación del índice de precios al consumidor nivel general (IPC) medidas a octubre de cada año.

Los montos ajustados vigentes para el ejercicio iniciado a partir del 1° de enero de 2023 son los siguientes:

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Desde \$	Hasta \$			
\$ 0	\$ 14.301.209	\$ 0	25%	\$ 0
\$ 14.301.210	\$ 143.012.092	\$ 3.575.302	30%	\$ 14.301.209
\$ 143.012.093	Sin tope	\$ 42.188.167	35%	\$ 143.012.092

Los montos ajustados vigentes para el ejercicio iniciado a partir del 1° de enero de 2024 son los siguientes:

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Desde \$	Hasta \$			
\$ 0	\$ 34.703.523	\$ 0	25%	\$ 0
\$ 34.703.523	\$ 347.035.231	\$ 8.675.881	30%	\$ 34.703.523
\$ 347.035.231	Sin tope	\$ 102.375.393	35%	\$ 347.035.231

Asimismo, quedó unificada en el 7% la tasa aplicable a los dividendos sobre utilidades generadas en ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018.

Como consecuencia de la modificación mencionada, al 30 de septiembre de 2024 y 2023 el impuesto corriente fue medido aplicando las tasas progresivas sobre el resultado gravado determinado a dichas fechas, mientras que los saldos por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 fueron medidos aplicando la tasa progresiva que se espera esté en vigencia cuando las diferencias temporarias vayan a revertirse.

27.2 Ajuste por inflación impositivo:

La mencionada Ley N° 27.430, con las modificaciones de la Ley de Emergencia Económica, estableció la obligatoriedad de la aplicación del ajuste por inflación siguiendo el procedimiento de la Ley del Impuesto a las ganancias, a partir del ejercicio en el cual se cumplieran las condiciones de la ley, lo que se verificó en el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

27.2 Ajuste por inflación impositivo (Cont.):

En función de la metodología de transición prevista en la norma impositiva el efecto del ajuste por inflación impositivo (positivo o negativo), se imputa al resultado gravado en seis cuotas anuales a partir del año al cual corresponde el cálculo. A partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2021, el efecto del ajuste por inflación impositivo se imputa al resultado gravado del mismo ejercicio.

El efecto del ajuste por inflación impositivo diferido fue reconocido como sigue:

Ejercicio cerrado el	Impacto del ajuste por inflación (*)	Reconocido en el resultado impositivo al						Activo por Impuesto Diferido (a la tasa del impuesto)
		31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	30 de septiembre de 2024	
31 de diciembre de 2019	84.018	(14.003)	(14.055)	(14.055)	(14.055)	(14.055)	(10.541)	3.254
31 de diciembre de 2020	63.358	-	(10.560)	(10.560)	(10.560)	(10.560)	(7.920)	13.198
Total del activo diferido por ajuste por inflación al 30 de septiembre de 2024 (Nota 27.4)								16.452

(*) Cifras expresadas en valores históricos.

27.3 Cargo por impuesto a las ganancias:

La composición del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Impuesto corriente – (Cargo)	(53.600)	-
Impuesto diferido – (Cargo)	(1.305.235)	(1.879.113)
Total Impuesto a las Ganancias – (Cargo)	(1.358.835)	(1.879.113)

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

27.4 Activo / (Pasivo) por impuesto a las ganancias diferido:

El movimiento en el activo y pasivo por el impuesto a las ganancias diferido es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2023	Cargo imputado en resultados	Saldo al 30/09/2024
En el activo			
Quebrantos impositivos	-	165.562	165.562
Previsión deudores incobrables	39.008	28.425	67.433
Ajuste por Inflación Impositivo (Nota 27.2)	70.378	(53.926)	16.452
Arrendamiento Financiero a Pagar	217.391	(90.853)	126.538
Subtotal – Activos diferidos	326.777	49.208	375.985
En el pasivo			
Valuación títulos y acciones	685.665	(1.698.566)	(1.012.901)
Valuación moneda extranjera	(10.698)	(328)	(11.026)
Int. Deveng. y no cobrados	(177.960)	71.500	(106.460)
Otros	(367.163)	272.951	(94.212)
Subtotal – Pasivos diferidos	129.844	(1.354.443)	(1.224.599)
Activo / (Pasivo) diferido neto	456.621	(1.305.235)	(848.614)

27.5 Pasivo por impuesto a las ganancias corriente:

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el pasivo por impuesto a las ganancias se detalla a continuación:

	30/09/2024	31/12/2023
Provisión Imp. a las Ganancias (1)	-	1.799.539
Total	-	1.799.539

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2023 se exponen netos de retenciones, crédito por impuesto a los débitos y créditos computables, percepciones y anticipos de impuesto a las ganancias.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

27.5 Pasivo por impuesto a las ganancias corriente (Cont.):

A continuación se detallan los años de generación y prescripción de los quebrantos impositivos históricos reconocidos contablemente:

Período de generación	Saldo al 30/09/2024	Período de prescripción
2022	482.406	2027
Total	482.406	

28. INFORMACION POR SEGMENTOS

	30/09/2024						
	Finanzas / Intermediación de activos financieros	Banca Cooperativa y banca de inversión	Compra y Originación de carteras	Adminis- tración de activos	Adminis- tración Central	Ajuste (*)	Consolidado
Total activos	121.435.081	8.806.294	34.124.743	3.628.914	10.494.431	(3.459.675)	175.029.788
Total pasivos	(125.680.453)	-	(1.749)	(6.097)	(25.460.962)	53.600	(151.095.661)

	31/12/2023						
	Finanzas / Intermediación de activos financieros	Banca Cooperativa y banca de inversión	Compra y Originación de carteras	Adminis- tración de activos	Adminis- tración Central	Ajuste (*)	Consolidado
Total activos	284.595.393	3.797.527	8.977.800	4.808.135	7.023.336	(4.725.037)	304.477.154
Total pasivos	(273.132.458)	-	(4.465)	(12.290)	(12.230.936)	167.983	(285.212.166)

(*) Corresponde a ajuste por reexpresión en moneda constante y eliminaciones.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

28. INFORMACION POR SEGMENTOS (cont.)

	30/09/2024						
	Finanzas / Intermedia- ción de activos financieros	Banca Corporati- va y banca de inversión	Compra y Origina- ción de carteras	Adminis- tración de activos	Adminis- tración Central (**)	Ajuste por reexpres- ión en moneda homogé- nea	Conso- lido
Resultado neto por intereses	1.084.062	1.929.607	7.814.931	-	132	4.625.546	15.454.278
Resultado neto por comisiones	(43)	-	17	-	-	4	(22)
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	13.417.706	-	-	617.990	597.185	2.522.093	17.154.974
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	259.080	-	-	-	(102.675)	41.701	198.106
Otros ingresos operativos	865.736	289.385	30.697	4.303.797	560.797	1.264.314	7.314.726
Cargo por incobrabilidad	(69.379)	-	(69.470)	-	-	(23.900)	(162.749)
Ingresos operativo neto	15.557.162	2.218.992	7.776.175	4.921.787	1.055.439	8.429.758	39.959.313
Beneficios al personal	-	-	-	-	(6.347.122)	(1.458.372)	(7.805.494)
Gastos de administración	-	-	-	-	(2.845.318)	(601.485)	(3.446.803)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-	-	-	-	(125.128)	(379.477)	(504.605)
Otros gastos operativos	(4.365.134)	-	-	-	(2.699.174)	(2.214.045)	(9.278.353)
Resultado operativo	11.192.028	2.218.992	7.776.175	4.921.787	(10.961.303)	3.776.379	18.924.058
Resultado por subsidiarias, asociaciones y negocios conjuntos	-	-	-	27	-	-	27
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	-	(12.588.025)	(12.588.025)
Resultado antes de impuestos	11.192.028	2.218.992	7.776.175	4.921.814	(10.961.303)	(8.811.646)	6.336.060
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(1.244.832)	(114.003)	(1.358.835)
Resultado del período	11.192.028	2.218.992	7.776.175	4.921.814	(12.206.135)	(8.925.649)	4.977.225

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
 presentadas en forma comparativa, en moneda constante
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

28. INFORMACION POR SEGMENTOS (cont.)

	30/09/2023						
	Finanzas / Intermedia- ción de activos financieros	Banca Corporati- va y banca de inversión	Compra y Origina- ción de carteras	Adminis- tración de activos	Adminis- tración Central (**)	Ajuste por reexpres- ión en moneda homogé- nea	Conso- lido
Resultado neto por intereses	(2.879.232)	2.393.299	3.070.464	-	1.738	(407.352)	2.178.917
Resultado neto por comisiones	(43)	-	68	-	-	31	56
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	14.635.997	-	-	236.987	143.812	4.673.706	19.690.502
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	2.762.533	530.914	-	-	(58.350)	1.264.262	4.499.359
Otros ingresos operativos	962.332	321.845	50.555	4.536.777	188.865	506.057	6.566.431
Cargo por incobrabilidad	(18.281)	(73)	(48.921)	-	-	(31.093)	(98.368)
Ingresos operativo neto	15.463.306	3.245.985	3.072.166	4.773.764	276.065	6.005.611	32.836.897
Beneficios al personal	-	-	-	-	(4.796.885)	(1.493.929)	(6.290.814)
Gastos de administración	-	-	-	-	(2.420.982)	(607.668)	(3.028.650)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-	-	-	-	(168.335)	(523.606)	(691.941)
Otros gastos operativos	(6.224.779)	-	(202)	-	(2.358.111)	(2.114.440)	(10.697.532)
Resultado operativo	9.238.527	3.245.985	3.071.964	4.773.764	(9.468.248)	1.265.968	12.127.960
Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	-	-	-	-	1.422	-	1.422
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	-	(9.829.762)	(9.829.762)
Resultado antes de impuestos	9.238.527	3.245.985	3.071.964	4.773.764	(9.466.826)	(8.563.794)	2.299.620
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(886.489)	(992.624)	(1.879.113)
Resultado del período	9.238.527	3.245.985	3.071.964	4.773.764	(10.353.315)	(9.556.418)	420.507

(**) Incluye básicamente los costos fijos no asignables a los segmentos.

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

29. TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las transacciones efectuadas entre partes relacionadas se han llevado a cabo en condiciones de equivalencia a las de transacciones con independencia mutua entre las partes.

Compensaciones al Directorio

Las remuneraciones de los Directores serán fijadas por la Asamblea, en línea con lo establecido por la Ley de Sociedades Comerciales, Estatuto Social y normativa aplicable, teniendo en consideración el desempeño en funciones técnico-administrativas, así como también la integración de Comités de la Sociedad.

Compensaciones al Personal Clave de la Gerencia

Los miembros de la Alta Gerencia y/o Gerencia General son designados y removidos por el Directorio y desempeñan sus funciones de acuerdo con las instrucciones recibidas del mismo. Los Gerentes de línea son seleccionados por la Alta Gerencia y su designación podría ser tratada por el Directorio. El personal clave de la Gerencia del Banco recibe como compensación por sus funciones un monto establecido, tomando en cuenta sus antecedentes, capacidad y experiencia y una gratificación anual variable que varía según su desempeño individual y los resultados del Banco. Al 30 de septiembre de 2024 y 2023 el personal clave del Banco se encuentra integrado por un Gerente General y nueve Gerentes.

A continuación se detallan los saldos y transacciones más significativas con partes relacionadas:

Detalle	BHN INVERSIONES S.A.	
	30/09/2024	30/09/2023
RESULTADOS		
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	25	18

Detalle	IRSA S.A.	
	30/09/2024	31/12/2023
ACTIVO		
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	46.412	-
	30/09/2024	30/09/2023
RESULTADOS		
Otros ingresos operativos	1.152	2.559

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Scepquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

29. TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS (cont.)

Detalle	BH S.A.	
	30/09/2024	31/12/2023
ACTIVO		
Efectivo y depósitos en bancos	100.639	78.471
Préstamos y Otras Financiaciones	300.144	74.611
PASIVO		
Otros pasivos financieros	(174.537)	(210.455)
Otros pasivos no financieros	(21)	(48.331)
	30/09/2024	30/09/2023
RESULTADOS		
Ingresos por intereses y ajustes	29.728	116.160
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	170	609
Otros ingresos operativos	10.109	-
Otros gastos operativos	(1.499.051)	(1.267.038)
Gastos de administración	(44.002)	(59.940)
Personal clave	(948.761)	(181.535)

Detalle	ZANG BERGEL & VIÑES	
	30/09/2024	31/12/2023
PASIVO		
Otros pasivos no financieros	(2.846)	(2.236)
	30/09/2024	30/09/2023
RESULTADOS		
Gastos de administración	(33.113)	(38.505)

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

29. TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS (cont.)

Detalle	FUTUROS Y OPCIONES.COM S.A.	
	30/09/2024	31/12/2023
PASIVO		
Otros pasivos financieros	(2.197)	(947)
	30/09/2024	30/09/2023
RESULTADOS		
Otros gastos operativos	(10.628)	(3.785)

Detalle	CONSULTORES ASSETS MANAGEMENT S.A.	
	30/09/2024	31/12/2023
PASIVO		
Otros pasivos financieros	(4.115)	(3.425)
	30/09/2024	30/09/2023
RESULTADOS		
Otros gastos operativos	(33.210)	(25.873)

30. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A. (COMUNICACION "A" 6324)

30.1 SEGURO DE GARANTIA DE LOS DEPOSITOS

La Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95 dispusieron la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos con el objeto de cubrir el riesgo de los depósitos bancarios adicionalmente al sistema de privilegios y protección previsto en la Ley de Entidades Financieras. El monto de la garantía fue fijado por el B.C.R.A. a partir del 1° de marzo de 2019 en miles de \$ 1.000 mediante la Comunicación "A" 6654.

Mediante Comunicación "A" 6973 del 16 de abril de 2020, el B.C.R.A. estableció que, a partir del 1 de mayo del 2020, se eleva el importe de la garantía de los depósitos a que se refieren los puntos de "Cobertura. Monto y formalidades" e "Instrumentación", el cual pasó a ser de miles de \$ 1.500. Posteriormente, mediante Comunicación "A" 7661 se incrementó el tope de cobertura mencionado a miles de \$ 6.000 con vigencia a partir del 1° de enero de 2023. Mediante Comunicación "A" 7985 se elevó el tope de cobertura mencionado a miles de \$ 25.000 con vigencia a partir del 1° de abril de 2024.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A. (COMUNICACION “A” 6324) (Cont.)

30.1 SEGURO DE GARANTIA DE LOS DEPOSITOS (Cont.)

Asimismo, a través de la Comunicación “A” 6435 con vigencia a partir del 20 de enero de 2018 el B.C.R.A. estableció la exclusión de los depósitos a la vista en los que se convengan tasas de interés superiores a las de referencia y los depósitos e inversiones a plazo que superen 1,3 veces esa tasa. También quedarán excluidos cuando esos límites de tasa de interés fueran desvirtuados por incentivos o retribuciones adicionales.

El aporte que las entidades deben efectuar mensualmente al Fondo es de 0,015% sobre el promedio mensual de los depósitos comprendidos y un aporte adicional de acuerdo al resultado que se obtenga de la ponderación de diversos factores. Asimismo, se establece que el B.C.R.A. podrá requerir la integración en carácter de anticipo del equivalente de hasta 24 aportes mínimos normales con una antelación no menor a 30 días corridos para cubrir necesidades de recursos del Fondo.

Los depósitos de la Entidad se encuentran incluidos en el régimen de garantía. Los aportes realizados han sido registrados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 en el rubro “Otros gastos operativos” por miles de \$ 178.810 y miles de \$ 132.534 respectivamente.

30.2. EMISION DE OBLIGACIONES

Con fecha 7 de julio de 2023, la Comisión Nacional de Valores mediante Expte. 655/2023 “BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. s/ Autorización del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un Valor Nominal de hasta US\$ 150.000.000 (el “Programa”)”, aprobó el programa vigente a la fecha. Con fecha 13 de mayo de 2024, la Comisión Nacional de Valores aprobó la actualización del Programa autorizado por dictamen RE-2024-49228978-APN-GE#.

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existen obligaciones negociables vigentes.

30.3 ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

En BACS, para garantizar las operaciones realizadas con los mercados MAE y BYMA, y como consecuencia de las operaciones a término en moneda extranjera liquidables en pesos en el mercado ROFEX, se afectaron en garantía un total de miles de \$ 1.524.262 y miles de \$ 1.315.340 al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 respectivamente, correspondiente a garantías en títulos, en pesos por dichas operaciones. A su vez, por operaciones de pase activo con títulos públicos, se afectaron un total de miles de \$ 1.197.122 y miles de \$ 260.830.590 al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente, correspondientes a garantías en títulos por dichas operaciones.

En Bacs Administradora de Activos S.A. S.G.F.C.I. se encuentran activos en disponibilidad restringida para garantizar las operaciones realizadas con el mercado BYMA en el rol de la Sociedad como Agente de Liquidación y Compensación Integral, se afectaron en garantía un total de miles de \$ 293.600 y miles de \$145.645 al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 correspondiente a garantías en títulos, en dólares.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
 presentadas en forma comparativa, en moneda constante
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

30. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A. (COMUNICACION “A” 6324) (Cont.)

30.3 ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Cont.)

Asimismo, para garantizar operaciones a término en moneda extranjera liquidables en pesos en el mercado ROFEX, se destinaron a garantía miles de \$ 274.923 y miles de \$ 194.205 al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre 2023, respectivamente; y en concepto de garantía de operaciones en los mercados MAV y MAE miles de \$ 4.437.903 y miles de \$ 721.254 al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

30.4. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MINIMO

Los conceptos computados por el Banco para la integración del efectivo mínimo (según lo dispuesto por las normas del B.C.R.A. en la materia, Com “A” 6366 complementarias y modificatorias) y los correspondientes saldos al 30 de septiembre de 2024 son los siguientes:

Concepto	Moneda	
	Pesos Saldo al 30/09/2024	Dólares Saldo al 30/09/2024
	(cifras en miles de la moneda que corresponda)	
Cuentas corrientes en B.C.R.A.	15.549.006	998
Integración - Bonte 2027	380.907	-
Integración - Títulos públicos admitidos	839.039	-
Total Integración	16.768.952	998
Total exigencia	16.767.830	988
Posición Mensual / Exceso	1.122	10

30.5 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El Estado de Flujos de Efectivo explica las variaciones del efectivo durante los períodos/ejercicios finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023. A tal fin, se consideraron el total de “Efectivo y depósitos en bancos” siendo su composición la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Efectivo	59	145	176	226
Entidades Financieras y corresponsales:	14.507.978	1.893.201	1.275.556	4.837.722
B.C.R.A.	12.987.896	1.156.045	912.150	4.112.333
Otras del país y del exterior	1.520.082	737.156	363.406	725.389
Otros	3.340	897	-	-
Total	14.511.377	1.894.243	1.275.732	4.837.948

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppeaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A. (COMUNICACION “A” 6324) (Cont.)

30.6 RESTRICCION PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Conforme a las regulaciones del B.C.R.A. corresponde asignar a Reserva Legal el 20% de las utilidades del ejercicio netas de los eventuales ajustes de ejercicios anteriores. Las Entidades que deseen distribuir utilidades, deberán contar con autorización previa de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias.

Según la Comunicación “A” 3785 de fecha 29 de octubre de 2002, el B.C.R.A. limitó la distribución de dividendos en efectivo, en la medida en que la Entidad haya decidido valuar a valor técnico las tenencias de los bonos recibidos por la aplicación de los artículos 28 y 29 del Decreto 905, excepto por el importe de utilidades que supere la diferencia entre el valor de registración y el de cotización de los bonos mencionados, luego de efectuadas las apropiaciones legal y estatutariamente establecidas.

Mediante Comunicación “A” 4526 de fecha 24 de abril de 2006, el B.C.R.A. dispuso que cuando se utilice la reserva legal para absorber pérdidas, no podrán distribuirse utilidades hasta su reintegro. Si el saldo previo a la absorción fuera superior al 20% del capital social más el ajuste del capital, podrán distribuirse utilidades una vez alcanzado este último valor.

El B.C.R.A. mediante la Comunicación “A” 5072, dispuso que no se admitirá la distribución de resultados mientras:
a) la integración de efectivo mínimo en promedio – en pesos, moneda extranjera o en títulos valores públicos – fuera menor a la exigencia correspondiente a la última posición cerrada o a la proyectada considerando el efecto de la distribución de la distribución de resultados, y/o, b) la integración de capital mínimo fuera menor a la exigencia recalculada precedentemente, incrementada en un 30%, y/o, c) registre asistencia financiera por iliquidez del B.C.R.A., en el marco del artículo 17 de la Carta Orgánica de esa Institución.

Con fecha 27 de enero de 2012, el B.C.R.A. emitió la Comunicación “A” 5272, mediante la cual dispuso que para el cálculo de la exigencia de capital mínimo deberá incorporarse el capital mínimo por riesgo operacional. En la misma fecha también se emitió la Comunicación “A” 5273, que dispuso elevar el porcentaje citado en el párrafo anterior, inciso b), del 30% al 75%. Mediante la comunicación “A” 5369, se dispuso que desde el 1° de enero de 2013 a los efectos del cómputo de la posición de capitales mínimos, la exigencia al capital por riesgo de crédito por titulaciones deberá computarse sobre todas las operaciones vigentes a la fecha de cómputo.

Con fecha 19 de marzo de 2020, el B.C.R.A. emitió la Comunicación “A” 6939, mediante la cual dispone la suspensión de la distribución de resultados de las entidades financieras hasta el 30 de junio de 2020. A su vez mediante la Comunicación “A” 7035 prorrogó hasta el 31 de diciembre de 2020 la suspensión de la distribución de los resultados de las entidades financieras.

Con fecha 17 de diciembre de 2020, el B.C.R.A. emitió la Comunicación “A” 7181 mediante la cual dispuso la prórroga hasta el 30 de junio de 2021 la suspensión de la distribución de resultados de las entidades financieras. Posteriormente, con fecha 24 de junio de 2021 a través de la Comunicación “A” 7382, se volvió a prorrogar la suspensión indicada hasta el 31 de diciembre de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Scepapuerchia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A. (COMUNICACION "A" 6324) (Cont.)**30.6 RESTRICCIÓN PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (Cont.)**

Por su parte la Comunicación "A" 7427 del 23 de diciembre de 2021 dispuso con vigencia a partir del 1° de enero de 2022 y hasta el 31 de diciembre de 2022 que las entidades financieras podrán distribuir dividendos hasta el 20% del importe que hubiera correspondido de aplicarse la normativa vigente en la materia.

A partir de la entrada en vigencia de esta comunicación, las entidades que cuenten con la respectiva autorización del B.C.R.A. deberán realizar esa distribución en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

Posteriormente, con fecha 15 de diciembre de 2022 a través de la Comunicación "A" 7659, el B.C.R.A. suspende la distribución de resultados de las entidades financieras con vigencia a partir del 1° de enero de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023.

Con fecha 9 de marzo de 2023, el B.C.R.A. mediante la Comunicación "A" 7719, con vigencia a partir del 1 de abril de 2023, deroga la suspensión de la distribución de resultados de las entidades financieras (punto 4. de la comunicación "A" 7659) y dispone que a partir de esa fecha y hasta fin de año aquellas que cuenten con la autorización del B.C.R.A. podrán distribuir resultados en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 40 % del importe que hubiera correspondido de aplicar las normas sobre "Distribución de resultados".

La Asamblea General Ordinaria de BACS S.A. celebrada el 30 de marzo de 2023, aprobó la absorción de los resultados negativos del ejercicio 2022, cuyo monto expresado en moneda del 31 de diciembre de 2022 arrojó una pérdida de miles de \$ 369.176, (miles de \$ 2.317.464 en moneda constante al 30 de septiembre de 2024), afectando a tal fin el saldo parcial de la cuenta Ajustes del Capital.

El 14 de abril de 2023, se reanudó la Asamblea General Ordinaria y Unánime de fecha 30 de marzo de 2023 de BACS Administradora de Activos S.A.S.G.F.C.I. que pasó a cuarto intermedio. Dicha Asamblea de Accionistas aprobó la siguiente distribución de utilidades, correspondientes al Resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, reexpresado al 28 de febrero de 2023 conforme lo dispuesto por las normas vigentes, el cual arrojó la suma de miles de \$ 222.078 (miles de \$ 1.233.087 en moneda constante al 30 de septiembre de 2024) y el remanente de Resultados no asignados de ejercicios anteriores, que ascendía a miles de \$ 14.521 reexpresado al 28 de febrero de 2023 (miles de \$ 80.628 en moneda constante al 30 de septiembre de 2024): (i) el total de miles de \$ 236.599 se destinan a Reserva Facultativa (miles de \$ 1.313.715 en moneda constante al 30 de septiembre de 2024).

Finalmente, con fecha 21 de marzo de 2024, mediante la Comunicación "A" 7984, se dispuso hasta el 31 de diciembre de 2024 la distribución por hasta el 60% del importe que hubiere correspondido de aplicar lo establecido en la sección 6 de las normas sobre "Distribución de Resultados". Mediante la Comunicación "A" 7997 del 30 de abril de 2024 se dispuso que la mencionada distribución se podrá hacer en 3 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

La Asamblea General Ordinaria de BACS S.A. celebrada el 27 de marzo de 2024, aprobó la distribución de los resultados del ejercicio social cerrado el 31 de diciembre de 2023 de la siguiente manera: (i) destinar a Reserva

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024

KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A. (COMUNICACION “A” 6324) (Cont.)**30.6 RESTRICCION PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (Cont.)**

Legal, el 20% o sea la suma de miles de \$197.729 (miles de \$ 398.583 en moneda constante al 30 de septiembre de 2024) y (ii) el saldo restante, o sea la suma de \$790.917 (miles de \$ 1.594.340 en moneda constante al 30 de septiembre de 2024) a la reconstitución parcial de la Reserva Legal como consecuencia de su utilización para absorber Pérdidas Acumuladas en años anteriores.

El 26 de marzo de 2024, se realizó la Asamblea General Ordinaria de BACS Administradora de Activos S.A.S.G.F.C.I. en la cual se aprobó el resultado del ejercicio finalizado en 2023 el cual arrojó una ganancia de miles de \$1.131.091 (expresados en moneda de fecha de cierre de diciembre 2023). En función de lo dispuesto por la Resolución General N°10/2018 de la Inspección General de Justicia, el resultado contable ajustado por inflación con el índice de precios al consumidor publicado por el INDEC, al 28 de febrero de 2024 (último valor disponible a la fecha de la Asamblea) asciende a miles de \$1.544.893 (miles de \$ 2.053.932 en moneda constante al 30 de septiembre de 2024). En la misma, la representante del accionista BACS informa que en virtud del resultado positivo de miles de \$1.131.091 que ajustado por inflación según el índice mencionado precedentemente asciende a miles de \$1.544.893 (miles de \$ 2.053.932 en moneda constante al 30 de septiembre de 2024) mociona para:

- destinar 0,00092% del resultado del ejercicio a la reserva legal correspondiente por la suma de miles de \$10 (expresados en moneda de fecha de cierre de diciembre 2023) y que ajustado por inflación asciende a miles de \$14 (miles de \$ 19 en moneda constante al 30 de septiembre de 2024), alcanzando así el 20% del capital social suscrito más el ajuste del capital;
- destinar el saldo del resultado del ejercicio por un monto de miles de \$1.131.081 (expresados en moneda de fecha de cierre de diciembre 2023) y que ajustado por inflación asciende a la suma de miles de \$2.053.913 en moneda constante al 30 de septiembre de 2024) a la distribución de dividendos a los señores accionistas en proporción a sus tenencias accionarias; y
- delegar en el Presidente del Directorio la determinación de la fecha de pago, la cual no podrá exceder del día 30 de abril de 2024. El mismo fue abonado en su totalidad el 30 de abril de 2024.

30.7 SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A.

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen sanciones aplicadas a la Entidad ni sanciones iniciadas por el B.C.R.A. vigentes.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A. (COMUNICACION “A” 6324) (Cont.)

30.8 ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

La Entidad desempeña actualmente la función de administrador general de los fideicomisos, Cédulas Hipotecarias Argentinas (CHA) Serie, IX a XIV y el rol de fiduciario en los fideicomisos Financieros, Waynimóvil III (liquidado), Waynimóvil IV (liquidado), Waynimóvil V, Waynimóvil VI, Waynimóvil VII, Waynimóvil VIII, Waynimóvil IX y Fideicomiso en Garantía Kavak Argentina Tramo I.

PROGRAMA CEDULAS HIPOTECARIAS ARGENTINAS (CHA):

Bajo el programa “Cédulas Hipotecarias Argentinas” para la titulación de créditos hipotecarios originados por Banco Hipotecario S.A. y la consecuente emisión de los Valores de Deuda Fiduciarios y Certificados de Participación en Fideicomisos Financieros, constituidos bajo la Ley N° 24.441 (Ley de fideicomisos financieros), se emitieron las series I, II, III, IV, V, VI, VII, VIII, IX, X, XI, XII, XIII y XIV de los mismos, en los cuales BACS cumplió el rol de Organizador y cumple la función de Administrador General. A la fecha de los presentes estados financieros las series I a VIII se encuentran liquidadas quedando vigentes las restantes series.

PROGRAMA GLOBAL DE VALORES FIDUCIARIOS WAYNIMÓVIL:

Con fecha 28 de octubre de 2021, procedió a la autorización de la creación del Programa Global de Valores Fiduciarios “WAYNIMÓVIL” para la emisión de valores fiduciarios por un monto en circulación de hasta VALOR NOMINAL DÓLARES ESTADOUNIDENSES VEINTE MILLONES (V/N U\$S 20.000.000.-), o su equivalente en otras monedas.

FIDEICOMISOS BAJO EL REGIMEN DE OFERTA PUBLICA:

Fideicomiso Financiero Waynimóvil III

Por un monto de V/N \$ 227.800.676:

*Valores de deuda Fiduciaria Clase A V/N \$ 199.515.005

*Valores de deuda Fiduciaria Clase B V/N \$ 22.224.456

*Valores de deuda Fiduciaria Clase C V/N \$ 6.061.215

Plazo de duración:

La duración del Fideicomiso Financiero se extenderá hasta la fecha de pago total de los Servicios de los Valores Fiduciarios conforme a sus condiciones de emisión y previa liquidación de los activos y pasivos remanentes, si los hubiera. En ningún caso excederá el plazo establecido en el Artículo 1668 del Código Civil y Comercial de la Nación.

Fecha del contrato de constitución: 24 de junio de 2022.

Con fecha 27 de diciembre de 2023 se liquidó.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A. (COMUNICACION “A” 6324) (cont.)**30.8 ACTIVIDADES FIDUCIARIAS (Cont.)****Fideicomiso Financiero Waynimóvil IV**

Por un monto de V/N \$ 104.434.381:

*Valores de deuda Fiduciaria Clase A V/N \$ 63.150.142

*Valores de deuda Fiduciaria Clase B V/N \$ 32.437.616

*Valores de deuda Fiduciaria Clase C V/N \$ 8.846.623

Fecha del contrato de constitución: 1 de febrero de 2023.

Resumen de la situación patrimonial y de los resultados al 30 de junio de 2024 en miles de \$:

Total de Activos \$ 652.027

Total de Pasivos \$ 479.885

Resultado (pérdida) \$ (107.468)

Con fecha 31 de agosto de 2024 se liquidó.

Fideicomiso Financiero Waynimóvil V

Por un monto de V/N \$ 290.881.470

*Valores de deuda Fiduciaria Clase A V/N \$ 185.849.461

*Valores de deuda Fiduciaria Clase B V/N \$ 76.954.145

*Valores de deuda Fiduciaria Clase C V/N \$ 28.077.864

Fecha del contrato de constitución: 26 de julio de 2023.

Resumen de la situación patrimonial y de los resultados al 30 de septiembre de 2024 en miles de \$:

Total de Activos \$ 637.332

Total de Pasivos \$ 351.875

Resultado (pérdida) \$ (707.464)

Fideicomiso Financiero Waynimóvil VI

Por un monto de V/N \$ 946.686.655:

*Valores de deuda Fiduciaria Clase A V/N \$ 651.502.274

*Valores de deuda Fiduciaria Clase B V/N \$ 240.009.730

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A. (COMUNICACION “A” 6324) (cont.)**30.8 ACTIVIDADES FIDUCIARIAS (Cont.)**

*Valores de deuda Fiduciaria Clase C V/N \$ 55.174.651

Fecha del contrato de constitución: 6 de marzo de 2024

Resumen de la situación patrimonial y de los resultados al 30 de septiembre de 2024 en miles de \$:

Total de Activos	\$ 1.889.531
Total de Pasivos	\$ 1.113.440
Resultado (pérdida)	\$ (836.177)

Fideicomiso Financiero Waynimóvil VII

Por un monto de V/N \$ 1.381.925.000

*Valores de deuda Fiduciaria Clase A V/N \$ 967.410.000

*Valores de deuda Fiduciaria Clase B V/N \$ 276.345.000

*Valores de deuda Fiduciaria Clase C V/N \$ 138.170.000

Fecha del contrato de constitución: 16 de mayo de 2024.

Resumen de la situación patrimonial y de los resultados al 30 de septiembre de 2024 en miles de \$:

Total de Activos	\$ 3.397.239
Total de Pasivos	\$ 1.515.509
Resultado (pérdida)	\$ (65.087)

Fideicomiso Financiero Waynimóvil VIII

Por un monto de V/N \$ 1.999.500.000

*Valores de deuda Fiduciaria Clase A V/N \$ 1.399.900.000

*Valores de deuda Fiduciaria Clase B V/N \$ 399.800.000

*Valores de deuda Fiduciaria Clase C V/N \$ 199.800.000

Fecha del contrato de constitución: 11 de julio de 2024.

Resumen de la situación patrimonial y de los resultados al 30 de septiembre de 2024 en miles de \$:

Total de Activos	\$ 4.587.346
Total de Pasivos	\$ 2.111.058

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A. (COMUNICACION “A” 6324) (cont.)**30.8 ACTIVIDADES FIDUCIARIAS (Cont.)**

Resultado ganancia \$ 46.248

Fideicomiso Financiero Waynimóvil IX

Por un monto de V/N \$ 1.254.600.000

*Valores de deuda Fiduciaria Clase A V/N \$ 878.600.000

*Valores de deuda Fiduciaria Clase B V/N \$ 250.800.000

*Valores de deuda Fiduciaria Clase C V/N \$ 125.200.000

Fecha del contrato de constitución: 9 de septiembre de 2024.

Resumen de la situación patrimonial y de los resultados al 30 de septiembre de 2024 en miles de \$:

Total de Activos \$ 2.445.273

Total de Pasivos \$ 1.124.025

Resultado ganancia \$ 5.010

31. ADMINISTRACION DEL CAPITAL

Los objetivos del Grupo en cuanto a la administración del capital se establecen a continuación:

✓Cumplimiento de los requerimientos establecidos por el B.C.R.A. en su Comunicación “A” 6260 y modificatorias;

✓Respaldo las operaciones del Grupo para evitar cualquier situación que ponga en riesgo la operatoria del mismo

Según los lineamientos establecidos por el B.C.R.A., las entidades financieras deben mantener ratios de capital para reducir los riesgos asociados. Cabe destacar que al 30 de septiembre de 2024 el Grupo cumplió con la exigencia de capitales mínimos determinada de acuerdo con lo dispuesto por las normas del B.C.R.A.

La Responsabilidad Patrimonial Computable se compone del Patrimonio Neto básico y el Patrimonio Neto complementario. El saldo de dichos conceptos al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se detalla a continuación:

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
 presentadas en forma comparativa, en moneda constante
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

31. ADMINISTRACION DEL CAPITAL (Cont.)

	30/09/2024	31/12/2023
Patrimonio Neto Básico	22.144.705	16.145.557
-Capital Ordinario de nivel uno	23.768.258	18.328.558
-(Conceptos deducibles)	(1.623.553)	(2.183.001)
Patrimonio Neto Complementario	183.335	103.484
-Capital de Nivel Dos	183.335	103.484
Responsabilidad Patrimonial Computable	22.328.040	16.249.041

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la integración realizada por el Grupo asciende a miles de \$ 22.328.040 y miles de \$ 16.249.041 respectivamente. A continuación se expone un detalle de la exigencia determinada:

	30/09/2024	31/12/2023
Riesgo de crédito	6.073.808	3.914.200
Riesgo de mercado	1.408.843	1.263.747
Riesgo operacional	2.566.853	1.803.244
Reducción exigencia riesgo operacional	2.467.958	1.720.866
Riesgo Operacional Final	98.895	82.378
Integración	22.328.040	16.249.041
Exigencia básica	7.581.546	5.260.325
Exceso	14.746.494	10.988.716

32. AGENTE DE MERCADO ABIERTO

Mediante Resolución MAE "A" 412 se autorizó a la Entidad para actuar como Agente de Mercado Abierto bajo el N° 645 exceptuándola del cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 59 de las Normas del MAE, en razón de la autorización por parte del B.C.R.A. para funcionar como banco de segundo grado.

33. LIBROS RUBRICADOS

A la fecha de los presentes Estados financieros las operaciones de BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. se encuentran pendientes de transcripción en los libros rubricados establecidos por la normativa vigente, no obstante, surgen de registros contables.

34. PUBLICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación "A" 760, la previa intervención del B.C.R.A. no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados financieros.

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

35. AMPLIACION DE PATENTE B.C.R.A.

Con fecha 13 de junio de 2017 mediante Resolución N° 90, el B.C.R.A. resolvió autorizar a BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. a actuar como banco comercial de primer grado.

A partir del mes de mayo de 2019 el Banco comenzó a operar con cuentas corrientes especiales remuneradas para personas jurídicas, en particular para fondos comunes de inversión y en el mes de mayo de 2020 con la operatoria de plazos fijos para personas jurídicas.

36. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES

Guarda de documentación

En cumplimiento de requerido por la Resolución General N° 629 de la CNV, BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. informa que la documentación alojada en guarda externa se encuentra en poder de la empresa Bank S.A., en los depósitos de Dock Sud (Carlos Pellegrini 1201, Dock Sud), Fleming- San Martín (Av. Fleming 2190, San Andres), Garin I (Colectora Panamericana, Ramal Escobar KM 38,5, Garin), Pacheco I y II (Colectora Panamericana, Ramal Pilar KM 31, Nave 1 y 9, Pacheco) y Parque Patricios – CABA (Diógenes Taborda 73, CABA).

Ley de Mercado de Capitales

En función de lo dispuesto por la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831 y las Normas de la CNV el Banco se encuentra inscripto bajo los siguientes roles: (i) Agente de Productos de Inversión Colectiva - Fiduciario Financiero N° 55, (ii) Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral ("ALyC") N° 25 y (iii) Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de FCI N° 24.

A su vez en su carácter de ALyC el Banco se encuentra inscripto en los siguientes mercados autorizados por la CNV: (i) Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (BYMA), (ii) Mercado Abierto Electrónico S.A. (MAE), Mercado Argentino de Valores S.A. (MAV) y (iii) ROFEX S.A.

La Resolución General N° 821 de la CNV establece que los ALyC deberán contar en forma permanente con un patrimonio neto mínimo de 470.350 unidades de valor adquisitivo (UVA), (miles de \$ 555.178 al 30 de septiembre de 2024), que deberá surgir de sus estados financieros trimestrales y anuales. Como contrapartida, un mínimo del (50%) del importe del patrimonio neto mínimo deberá estar invertido en su totalidad en activos elegibles indicados en el Anexo I del Capítulo I del Título VI de las Normas CNV 2013.

Por otro parte, de acuerdo a lo mencionado precedentemente, en relación con la inscripción de la Entidad como Agente de Productos de Inversión Colectiva – Fiduciario Financiero, deberá contar de forma permanente con un patrimonio neto mínimo de 950.000 UVA, (miles de \$ 1.121.333 al 30 de septiembre de 2024), que deberá surgir de sus estados financieros trimestrales y anuales. Como contrapartida, un mínimo del (50%) del importe del patrimonio neto mínimo deberá estar invertido en su totalidad en activos elegibles indicados en el Anexo I del Capítulo I del Título VI de las Normas CNV 2013.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Scepquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

**36. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES
(Cont.)****Ley de Mercado de Capitales (Cont.)**

En el caso de sociedades con más de una licencia, el patrimonio neto mínimo total, será igual al importe resultante de adicionar al valor de patrimonio neto mínimo exigido para la categoría de mayor monto, el 50% de cada uno de los valores de los demás patrimonios netos mínimos exigidos para las categorías adicionales donde se solicite el registro.

De acuerdo con lo descripto, el patrimonio neto mínimo exigido para la Entidad es la suma del patrimonio neto mínimo exigido para la categoría de Agente de Productos de Inversión Colectiva - Fiduciario Financiero más el 50% del patrimonio neto mínimo exigido para el Agente de Liquidación y Compensación. Consecuentemente el Banco debe contar de forma permanente con un patrimonio neto líquido de 1.185.175 UVA (miles de \$ 1.398.922 al 30 de septiembre de 2024).

Al 30 de septiembre de 2024, la Entidad posee un patrimonio que supera los mínimos exigidos por el organismo de contralor detallados precedentemente.

La contrapartida líquida mínima exigida por las normas de la CNV al 30 de septiembre de 2024 es de 710.175 UVA (miles de \$ 838.255); la cual es suma de todas las contrapartidas mínimas exigidas: para la categoría de Agente de Productos de Inversión Colectiva - Fiduciario Financiero la exigencia asciende a 475.000 UVAS (miles de \$ 560.666 al 30 de septiembre de 2024) y para el rol de Agente de Liquidación y Compensación el requerimiento es de 235.175 UVAS miles de \$ 277.589 al 30 de septiembre de 2024. Se encuentra integrada conforme al siguiente detalle:

Fecha	Monto UVA Según Matriz CNV	Contrapartida Líquida	Especie CV	Cantidad	Cotización	Valuación del título en pesos	Valuación del título en UVA
30/09/2024	710.175	TX26	5925	45.000.000	19,000	\$ 855.000.000	724.361

Valor de la UVA al 30 de septiembre de 2024: 1 UVA = 1.180,35

Adicionalmente, BACS Administradora de Activos S.A. S.G.F.C.I., de acuerdo con la Resolución General N° 792, como sociedad Gerente tiene una exigencia de 150.000 UVAS debiendo incrementar el mismo en un fondo equivalente a 20.000 UVAS por cada fondo adicional que administre.

En relación con la inscripción de la Sociedad como Agente de Liquidación y Compensación Integral (ALYC) ante la Comisión Nacional de Valores, debe observarse lo dispuesto por los artículos 13 y 15 del Título VII, Capítulo II de las Normas CNV 2013 en lo que respecta a los requerimientos de patrimonio neto mínimo, el cual debe ascender a 470.350 UVAS.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
 presentadas en forma comparativa, en moneda constante
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

36. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES (Cont.)

Ley de Mercado de Capitales (Cont.)

Respecto a la inscripción de la Sociedad como Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión (ACyDI FCI), deben cumplimentarse los requerimientos previstos en el artículo 23 de la Sección VI del Capítulo II del Título V de las Normas CNV 2013 en relación con el patrimonio neto mínimo requerido, el cual debe ascender a 163.500 UVAS.

De acuerdo con lo descripto, el patrimonio neto mínimo exigido para la Entidad es la suma del patrimonio neto mínimo exigido para las sociedades gerentes de fondos comunes de inversión, más el 50% del patrimonio neto mínimo requerido para la categoría de ALyC más el 50% del patrimonio neto mínimo requerido para la categoría ACyDI. Al 30 de septiembre de 2024, el patrimonio neto mínimo exigido asciende a miles de \$ 1.023.275 y la contrapartida mínima exigida asciende a miles de \$ 698.679. La Sociedad posee un patrimonio que supera los mínimos exigidos por el organismo de contralor.

La contrapartida líquida mínima exigida por las normas de la CNV al 30 de septiembre de 2024, es la suma de todas las contrapartidas mínimas exigidas para las categorías registradas:

	30/09/2024
Patrimonio neto mínimo para categoría ALyC	555.178
Patrimonio neto mínimo para categoría Sociedad Gerente	649.193
Patrimonio neto mínimo para categoría ACyDI	192.987
Total	1.397.358
Porcentaje a aplicar	50%
Total contrapartida líquida exigida	698.679

La contrapartida líquida se encuentra integrada conforme al siguiente detalle al 30 de septiembre de 2024, cumpliendo con los requerimientos mínimos exigidos por las normas CNV 2013:

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

36. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES (Cont.)

Ley de Mercado de Capitales (Cont.)

Denominación	Cantidad	Cotización en pesos	Saldo al 30/09/2024 en miles de pesos
BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/07/35	842.773	610	514.092
TORONTO TRUST AHORRO FCI - CLASE B	10.351.528	34,95425	361.830
TORONTO TRUST RENTA FIJA PLUS FCI - CLASE B	6.787	289,33	1.964
TORONTO TRUST SPECIAL OPPORTUNITIES FCI - CLASE B	722	2.056,65	1.485
TORONTO TRUST INFRAESTRUCTURA FCI – CLASE B	10.000.000	1,0576	10.576
TORONTO TRUST BALANCEADO FCI – CLASE B	10.000	2,74	27
Cuentas a la vista en Bancos locales y del exterior	-	-	16
Total			889.990

37. FONDOS COMUNES DE INVERSION

El 24 de noviembre de 2016 la CNV autorizó la inscripción del Banco en el registro de Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión.

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene en custodia cuotapartes suscriptas por terceros y activos de los siguientes fondos comunes de inversión:

Fondo Común de Inversión	30/09/2024	31/12/2023
Toronto Trust FCI	22.173.220	46.962.986
Toronto Trust Ahorro FCI	160.520.744	117.877.296
Toronto Trust Global Capital FCI	5.138.729	11.799.071
Toronto Trust Multimercado FCI	5.779.259	5.092.279
Toronto Trust PYMES FCI Abierto PYMES	17.148.159	24.389.905
Toronto Trust Renta Fija FCI	53.213.867	26.269.164
Toronto Trust Renta Fija Plus FCI	44.164.306	74.749.594
Toronto Trust Special Opportunities FCI	10.760.170	20.986.806
Toronto Trust Retorno Total FCI	9.187.905	15.781.519
Toronto Trust Liquidez Dólar FCI	12.046.999	30.274.337
Toronto Trust Crecimiento FCI	35.704.182	35.330.527
Toronto Trust Argentina 2021 FCI	6.528.333	6.076.002
Toronto Trust Gestión FCI	9.636.529	9.631.306
Toronto Trust Balanceado FCI	4.553.401	11.327.296

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

37. FONDOS COMUNES DE INVERSION (Cont.)

Fondo Común de Inversión	30/09/2024	31/12/2023
Toronto Trust Renta Dólar FCI	3.499.121	-
Toronto Trust Infraestructura FCI	8.887.994	-
Total	408.942.918	436.548.088

Bacs Administradora de Activos S.A. S.G.F.C.I. por acta de Directorio N° 553 del 10 de julio de 2023, resolvió aprobar la creación de dos nuevos fondos comunes de inversión abiertos denominados "TORONTO TRUST FLEXIBLE F.C.I.", y "TORONTO TRUST RENTA DÓLAR F.C.I." en los cuales la Sociedad actuará como Sociedad Gerente y BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. como Sociedad Depositaria. El Fondo TORONTO TRUST FLEXIBLE F.C.I. aún no fue lanzado a la fecha de los presentes estados financieros, mientras que el Fondo TORONTO TRUST RENTA DÓLAR F.C.I. recibió la primera suscripción el día 19 de abril de 2024.

Por acta de Directorio N° 569 del 6 de agosto de 2024, se resolvió aprobar la creación del fondo común de inversión abierto denominado "TORONTO TRUST MONEY MARKET DÓLAR F.C.I." en el cual la Sociedad actuará como Sociedad Gerente y Bacs Banco de Crédito y Securitización S.A. como Sociedad Depositaria. Asimismo, se resolvió realizar las modificaciones necesarias en los Reglamentos de Gestión de los fondos comunes de inversión TORONTO TRUST a los fines de incorporar una nueva clase de cuotaparte especial ajustada a la nueva regulación para el blanqueo de capitales, en el marco de la RG 1010/2024 de CNV.

38. PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES

Participación en WAYNICOIN S.A.

Con fecha 26 de septiembre de 2018, el directorio de la Entidad, resolvió aprobar la participación del Banco como cuotapartista de WAYNICOIN S.A. por hasta el 12,5% del capital social de dicha compañía y con una inversión de hasta US\$300.000. Dicha operación fue concertada conforme a lo previsto en fecha 26 de octubre de 2018, por la suma de miles de \$ 11.310 (en moneda histórica).

WAYNICOIN S.A., es una sociedad debidamente constituida e inscripta ante la Inspección General de Justicia. La sociedad indicada tiene como actividad principal la administración de una aplicación móvil –denominada WAYNI MOVIL- por medio de la cual los usuarios pueden gestionar préstamos en forma simplificada. Dicha actividad se encuentra permitida por su objeto social dado que la compañía opera con fondos propios y, por lo tanto, no está comprendida dentro de la Ley de Entidades Financieras aunque se encuentra listada en el Banco Central de la República Argentina como "otros proveedores no financieros".

El día 23 de septiembre de 2020, el Banco vendió 9.991 acciones ordinarias representativas del 2,5% del capital social de Waynicoin S.A. Asimismo, en el mismo día, el Banco acordó una opción de compra de acciones de Waynicoin S.A. La Opción de Compra podrá ser ejercida por el Banco dentro del plazo de un (1) año a contar desde la Fecha de Aceptación, prorrogable en forma automática sin necesidad de notificación previa por parte del Banco por períodos iguales y consecutivos de un (1) año hasta un plazo máximo de cinco (5) años.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

38. PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES (Cont.)

En el rubro “Inversiones en instrumentos de patrimonio” – “Títulos privados medidos a valor razonable” se encuentra reflejada la participación al 30 de septiembre de 2024 por un total de miles de \$ 348.197 y miles de \$ 72.166 al 31 de diciembre de 2023.

Participación en Acindar SGR, Don Mario SGR y ArgenPymes SGR.

Sociedad de garantía recíproca	30/09/2024	31/12/2023
Acindar SGR	50.091	120.569
Don Mario SGR	67.074	32.521
ArgenPymes SGR	47.131	60.473
Total (1)	164.296	213.563

(1) Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados

39. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

El Grupo ha adoptado la NIIF16 retrospectivamente desde el 1° de enero de 2019, sin modificar la información comparativa del ejercicio 2018, tal como es permitido bajo las disposiciones específicas de transición previstas en la norma. Las reclasificaciones y ajustes resultantes de la aplicación de esta nueva norma han sido por lo tanto reconocidas en los saldos de inicio al 1° de enero de 2019.

A la fecha de adopción, el Grupo ha reconocido pasivos por arrendamientos en relación con operaciones previamente clasificadas como “arrendamientos operativos” bajo la NIC 17. Estos pasivos fueron medidos al valor presente de los pagos remanentes del arrendamiento, descontados utilizando la tasa de fondeo vigente al 1° de enero de 2019.

Para las operaciones previamente clasificadas como “arrendamientos operativos” la Entidad ha reconocido el derecho de uso y el pasivo por arrendamiento en base al valor de libros previo a la fecha de aplicación inicial de la norma, siendo los principios de medición de NIIF 16 luego aplicados a partir de esa fecha. El monto de los pasivos por arrendamientos por aplicación de la NIIF 16 asciende al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 a miles de \$ 645.119 y miles de \$ 1.358.716, respectivamente. El derecho de uso registrado a dicha fecha por el Grupo en su carácter de arrendatario, se relaciona con los siguientes tipos de activos:

	30/09/2024	31/12/2023
Derecho de uso de inmuebles arrendados	769.744	769.744
Depreciaciones acumuladas	(235.200)	(42.764)
Saldo al cierre del período (Nota 12)	534.544	726.980
Pasivo por arrendamientos a pagar (Nota 15)	645.119	1.358.716

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Scepapaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa, en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

40. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERIODO

El Directorio de la Sociedad en su reunión de fecha 24 de septiembre de 2024, aprobó la emisión de las Obligaciones Negociables Clase XVIII a ser emitidas en el marco de su Programa, las cuales están denominadas en Pesos, a ser suscriptas, integradas y pagaderas en Pesos, a tasa de interés variable, con vencimiento a los 12 (doce) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación, por un valor nominal de \$5.000.000.000 (Pesos cinco mil millones), ampliable hasta \$20.000.000.000 (Pesos veinte mil millones). Los principales términos y condiciones se encuentran en el Programa y en el Suplemento de Prospecto publicado en fecha 15 de noviembre de 2024. El período de difusión se llevó a cabo el 19 de noviembre de 2024, el período de licitación pública se realizó el 20 de noviembre de 2024 y la fecha de emisión y liquidación el 22 de noviembre del corriente.

No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 30 de septiembre de 2024, ni los resultados del período finalizado en esa fecha.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO

 al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior
 (Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda constante)

	Notas	Anexos	30/09/2024	31/12/2023
ACTIVO				
Efectivo y Depósitos en Bancos			13.204.859	1.457.645
Efectivo			23	46
Entidades financieras y corresponsales			13.204.836	1.457.599
- B.C.R.A.			12.987.896	1.156.045
- Otras del país y del exterior			216.940	301.554
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		A	24.570.348	3.838.374
Instrumentos derivados			9.868	11.081
Operaciones de pase	6	O	1.197.122	260.830.590
Otros activos financieros	7		47.770.154	1.687.062
Préstamos y otras financiaciones	8		38.913.955	10.827.916
Otras entidades financieras			29.715.303	6.739.171
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior			9.198.652	4.088.745
Otros títulos de deuda	9	A	29.269.257	11.977.375
Activos financieros entregados en garantía	10		1.524.262	1.315.340
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A	2.075.555	1.176.902
Inversiones en Subsidiarias	32		3.549.998	4.700.977
Propiedad y equipo	11		584.371	766.014
Activos intangibles	12		720.848	841.336
Activo por impuesto a las ganancias diferido	27.4		-	444.441
Otros activos no financieros	13		124.933	106.798
TOTAL ACTIVO			163.515.530	299.981.851

 Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

 (Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO

al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior
 (Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda constante)

	Notas	Anexos	30/09/2024	31/12/2023
PASIVO				
Depósitos			122.396.833	265.764.678
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior		H	122.396.833	265.764.678
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados			-	437.362
Otros pasivos financieros	14		10.372.298	4.186.076
Financiac. recib. del B.C.R.A. y otras Instituc. Financ.	15		3.221.350	5.616.221
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	27.5		-	800.125
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	27.4		824.235	-
Otros pasivos no financieros	17		3.367.759	4.716.587
TOTAL PASIVO			140.182.475	281.521.049
PATRIMONIO NETO				
Capital Social			87.813	87.813
Ajustes al patrimonio			16.380.066	16.380.066
Ganancias reservadas			1.992.923	-
Resultado del período / ejercicio Ganancia			4.872.253	1.992.923
TOTAL DE PATRIMONIO NETO			23.333.055	18.460.802

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados financieros separados.

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO

Correspondiente a los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante)

	Notas y Anexos	Período de tres meses finalizado el		Período de nueve meses finalizado el	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Ingresos por intereses y ajustes	18	8.470.412	40.260.287	76.946.852	85.869.178
Egresos por intereses y ajustes	19	(9.999.325)	(36.300.063)	(60.941.318)	(83.232.173)
Resultado neto por intereses		(1.528.913)	3.960.224	16.005.534	2.637.005
Ingresos por comisiones	20	5	24	21	99
Resultado neto por comisiones		5	24	21	99
Result. neto por med. de inst. financ. a valor razonable con cambios en resultados	21	7.536.143	4.377.645	13.993.930	15.512.729
Diferencia de cotización de moneda extranjera	26	42.579	1.502.788	64.535	4.188.813
Otros ingresos operativos	22	489.280	509.150	2.017.983	1.668.006
Cargo por incobrabilidad	R	(20.300)	(21.452)	(162.749)	(98.368)
Ingreso operativo neto		6.518.794	10.328.379	31.919.254	23.908.284
Beneficios al personal	23	(1.904.350)	(2.078.399)	(6.944.048)	(5.558.083)
Gastos de administración	24	(781.292)	(793.316)	(2.388.859)	(2.183.522)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(146.105)	(183.315)	(448.131)	(621.791)
Otros gastos operativos	25	(811.149)	(3.750.991)	(6.936.046)	(8.627.111)
Resultado operativo		2.875.898	3.522.358	15.202.170	6.917.777
Resultado por subsidiarias		270.753	674.063	594.874	1.341.389
Resultado por subsidiarias		270.753	674.063	594.874	1.341.389
Resultado por la posición monetaria neta		(2.148.438)	(3.115.384)	(9.656.115)	(7.305.439)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		998.213	1.081.037	6.140.929	953.727
Impuesto a las ganancias – (Cargo)	27.3	(1.217.279)	(213.233)	(1.268.676)	(769.685)
GANANCIA DEL PERIODO		(219.066)	867.804	4.872.253	184.042

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados financieros separados.

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO

Correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante)

Movimientos	Capital Social	Aportes no Capitalizados		Ajustes al Patrimonio	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total al 30/09/2024
		Primas de emisión de acciones	Aportes irrevocables p/futuros aumentos de capital		Legal	Otras		
1. Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	87.813	-	-	16.380.066	-	-	1.992.923	18.460.802
2. Distribución de resultados no asignados - aprobada por Asamblea General Ordinaria del 27/03/2024. (Nota 30)								
- Reserva Legal	-	-	-	-	1.992.923	-	(1.992.923)	-
3. Resultado del período – Ganancia	-	-	-	-	-	-	4.872.253	4.872.253
4. Saldos al cierre del período	87.813	-	-	16.380.066	1.992.923	-	4.872.253	23.333.055

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados financieros separados.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO

Correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante)

Movimientos	Capital Social	Aportes no Capitalizados		Ajustes al Patrimonio	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total al 30/09/2023
		Primas de emisión de acciones	Aportes irrevocables p/futuros aumentos de capital		Legal	Otras		
1. Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	87.813	-	-	18.697.530	-	-	(2.317.464)	16.467.879
2. Absorción de pérdidas acumuladas aprobadas por Asamblea de Accionistas del 30/03/2023. (Nota 30)								
- Otras	-	-	-	(2.317.464)	-	-	2.317.464	-
3. Resultado del período – Ganancia	-	-	-	-	-	-	184.042	184.042
4. Saldos al cierre del período	87.813	-	-	16.380.066	-	-	184.042	16.651.921

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados financieros separados.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO
 Correspondiente a los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante)

	Notas y Anexos	30/09/2024	30/09/2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Ganancia antes del Impuesto a las Ganancias		6.140.929	953.727
Ajuste por el resultado monetario total del período		9.656.115	7.305.439
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(16.749.096)	(67.879)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		448.131	621.791
Cargo por incobrabilidad	R	162.749	98.368
Ingresos por intereses		(58.122.399)	(59.551.494)
Egreso por intereses		47.401.901	64.224.222
Otros ajustes		(6.639.478)	(5.460.766)
Disminuciones/(Aumentos) netos provenientes de activos operativos:		204.292.256	(126.902.624)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(20.731.974)	27.189.910
Instrumentos derivados		1.213	9.276
Operaciones de pase		316.864.748	(136.873.193)
Préstamos y otras financiaciones		(28.179.250)	5.507.507
Otras Entidades financieras		(22.976.132)	(1.321.063)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(5.203.118)	6.828.570
Otros Títulos de Deuda		(16.453.679)	5.048.853
Activos financieros entregados en garantía		(208.922)	451.621
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(898.653)	(343.445)
Otros activos		(46.101.227)	(27.893.153)
(Disminuciones)/Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:		(185.763.155)	126.229.689
Depósitos		(190.769.746)	100.652.580
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(190.769.746)	100.652.580
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(437.362)	-
Otros pasivos		5.443.953	25.577.109
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		17.577.049	7.518.352

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO
 Correspondiente a los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante)

	Notas y Anexos	30/09/2024	30/09/2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION			
Pagos:		(146.000)	(1.532.621)
Compra de propiedad y equipo y activos intangibles		(146.000)	(192.647)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-	(1.339.974)
Cobros:		1.150.979	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		1.150.979	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		1.004.979	(1.532.621)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Pagos:		(8.339.499)	(11.490.602)
Obligaciones negociables no subordinadas		-	(9.385.971)
Financiaciones de entidades financieras locales		(7.607.874)	(1.836.511)
Pago de intereses netos		(125.066)	(16.102)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(606.559)	(252.018)
Cobros:		5.338.069	3.715.695
Financiaciones de entidades financieras locales		5.338.069	3.715.695
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		(3.001.430)	(7.774.907)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO		257.032	2.040.273
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES		(4.090.416)	(3.937.756)
AUMENTO/(DISMINUCION) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		11.747.214	(3.686.659)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADO	31	1.457.645	4.807.434
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	31	13.204.859	1.120.775

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados financieros separados.

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

ANEXO A - DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior
presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Denominación	Identificación	Tenencia				Posición		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos s/libros al 30/09/2024	Saldos s/libros al 31/12/2023	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados								
Del país								
- Títulos públicos								
* Letras Pcia. Río Negro Clase 1 17/05/24	BGY24	-	-	-	68.886	-	-	-
* Letras Pcia. Río Negro Clase 1 20/03/24	BGM24	-	-	-	132.354	-	-	-
* Bono del Tesoro Nacional CER 14/10/2024	T4X4	-	-	-	37.595	-	-	-
* Bono del Tesoro Nacional CER 20/05/2024	T6X4	-	-	-	426.451	-	-	-
* Bono del Tesoro Nacional CER 15/12/2026	TZXD6	-	1	203.700	-	203.700	-	203.700
* Bono del Tesoro Nacional CER 2026	TX26	-	-	-	11.472	-	-	-
* Títulos de Deuda Clase 2	COY27	-	1	1.102.600	-	1.102.600	-	1.102.600
* Letra del Tesoro Nacional 14/10/2024	S14O4	-	1	556.963	-	556.963	-	556.963
* Letra del Tesoro Nacional 29/11/2024	S29N4	-	1	4.445.730	-	4.445.730	-	4.445.730
* Letra del Tesoro Nacional 13/12/2024	S13D4	-	1	3.162.000	-	3.162.000	-	3.162.000
* Letra del Tesoro Nacional 17/01/2025	S17E5	-	1	283.786	-	283.786	-	283.786

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ANEXO A - DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior
presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Denominación	Identificación	Tenencia				Posición		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos s/libros al 30/09/2024	Saldos s/libros al 31/12/2023	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
* Letra del Tesoro Nacional 31/01/2025	S31E5	-	1	2.654.319	-	2.654.319	-	2.654.319
* Letra del Tesoro Nacional 14/02/2025	S14F5	-	1	307.800	-	307.800	-	307.800
* Letra del Tesoro Nacional 14/03/2025	S14M5	-	1	325.521	-	325.521	-	325.521
* Letra del Tesoro Nacional 31/03/2025	S31M5	-	1	2.483.800	-	2.483.800	-	2.483.800
* Letra del Tesoro Nacional 16/04/2025	S16A5	-	1	512.500	-	512.500	-	512.500
* Letra del Tesoro Nacional 16/05/2025	S16Y5	-	1	724.169	-	724.169	-	724.169
* Letra del Tesoro Nacional 31/07/2025	S31L5	-	1	2.522.500	-	2.522.500	-	2.522.500
* Letra del Tesoro Nacional 30/09/2025	S30S5	-	1	2.531.250	-	2.531.250	-	2.531.250
* Letra del Tesoro Nacional 12/09/2025	S12S5	-	1	517.500	-	517.500	-	517.500
Total Títulos de deuda a valor razonable		-		22.334.138	676.758	22.334.138	-	22.334.138
- Letras de B.C.R.A.								
* Leliq \$	LELIQ\$	-	-	-	758.817	-	-	-
Total Letras del B.C.R.A. a valor razonable		-		-	758.817	-	-	-
- Títulos privados								
* ON Albanesi Energ. Clase 9	LEC9O	-	-	-	243.042	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ANEXO A - DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior
presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Denominación	Identificación	Tenencia				Posición		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos s/libros al 30/09/2024	Saldos s/libros al 31/12/2023	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
* ON Newsan Clase 15	WNCGO	-	-	-	49.307	-	-	-
* ON Newsan Clase 17	WNCIO	-	-	-	357.336	-	-	-
* ON Newsan Clase 20	WNCLO	-	1	208.962	-	208.962	-	208.962
* ON GEMSA y CTR Clase XIX	MRCKO	-	-	-	237.664	-	-	-
* ON GEMSA y CTR Clase XXVII	MRCTO	-	2	880.334	804.528	880.334	-	880.334
* ON MERANOL Clase 18 (1)	MRCJP	-	2	131.431	202.589	131.431	-	131.431
* ON MERANOL Clase 22 (1)	MRCNP	-	2	26.567	42.062	26.567	-	26.567
* ON YPF Clase 13 (1)	YFCEO	-	1	477.500	-	477.500	-	477.500
* ON Compañía General de Combustible Clase 31 (1)	CP31O	-	1	91.959	-	91.959	-	91.959
* VD FF Moni Mobile Serie 8 Clase A	MM08A	-	-	-	56.274	-	-	-
* VD FF Moni Mobile Serie 9 Clase A	MM09A	-	-	-	73.468	-	-	-
* Mercado Abierto Electrónico S.A.	MAE	-	2	419.457	336.529	419.457	-	419.457
Total Títulos Privados a valor razonable		-		2.236.210	2.402.799	2.236.210	-	2.236.210

(1) Denominados en moneda extranjera (Anexo L)

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ANEXO A - DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior
presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Denominación	Identificación	Tenencia				Posición		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos s/libros al 30/09/2024	Saldos s/libros al 31/12/2023	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
Otros títulos de deuda medición a costo amortizado								
Del país								
- Títulos públicos								
* Bono del Tesoro Nacional CER 2026	TX26	2.148.373	-	2.162.846	2.133.239	2.162.846	-	2.162.846
* Bono del Tesoro Nacional \$ 23/05/2027	TY27	90.857	-	90.857	221.840	90.857	-	90.857
* Bono del Tesoro Nacional \$ 23/11/2027	TB27	163.770	-	163.770	349.809	163.770	-	163.770
* Bono del Tesoro Nacional CER 23/08/2025	TG25P	296.692	-	296.692	-	296.692	-	296.692
* Bono del Tesoro Nacional CER 15/12/2027	TZXD7	10.254.337	-	13.025.986	-	13.025.986	-	13.025.986
* Bono del Tesoro Nacional CER 30/06/2028	TZX28	2.010.850	-	2.674.627	-	2.674.627	-	2.674.627
* Bono Nación Moneda Dual 30/08/2024 (1)	TDG24	-	-	-	1.187.794	-	-	-
* Bono Nación Moneda Dual 31/01/2025 (1)	TDE25	203.105	-	195.385	261.412	195.385	-	195.385
* Bonos Globales de la Rep. Arg. Us\$ 2030 (1)	GD30	1.473.756	-	1.438.236	1.659.843	1.438.236	-	1.438.236
Total Títulos públicos medidos a costo amortizado (Nota 9)		16.641.740		20.048.399	5.813.937	20.048.399	-	20.048.399

(1) Denominados en moneda extranjera (Anexo L)

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ANEXO A - DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior
presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Denominación	Identificación	Tenencia				Posición		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos s/libros al 30/09/2024	Saldos s/libros al 31/12/2023	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
- Títulos privados								
* ON Telecom Argentina Clase 10	TLCAO	967.748	-	1.055.744	896.394	1.055.744	-	1.055.744
* ON Plaza Logística Clase 12	PZCDO	453.774	-	528.151	-	528.151	-	528.151
* ON YPF Clase 25 (1)	YMCQO	-	-	-	889.736	-	-	-
* ON YPF Clase XXIX (1)	YMCVO	600.446	-	480.755	-	480.755	-	480.755
* ON GENNEIA S.A. Clase XL (1)	GN40O	-	-	-	1.655.263	-	-	-
* ON GENNEIA S.A. Clase XLIII (1)	GN43O	90.000	-	72.387	-	72.387	-	72.387
* ON PAMPA ENERGIA S.A Clase 18 (1)	MGCJO	-	-	-	786.799	-	-	-
* ON PAMPA ENERGIA S.A Clase 20 (1)	MGCLO	984.150	-	779.209	-	779.209	-	779.209
* ON ALBANESI Clase XVI (1)	LECHO	229.108	-	322.479	-	322.479	-	322.479
* ON GEMSA Clase XXXVI (1)	MR36O	249.125	-	348.874	-	348.874	-	348.874
* ON Vista Energy Clase 23 (1)	VSCOO	366.000	-	289.611	-	289.611	-	289.611
* ON CAPEX S.A Clase VIII (1)	CAC8O	1.476.375	-	1.214.021	-	1.214.021	-	1.214.021
* ON LIPSA Clase VI (1)	LIC6O	145.098	-	117.647	-	117.647	-	117.647
* Título S – AMFAYS 43		-	-	-	144.350	-	-	-

(1) Denominados en moneda extranjera (Anexo L)

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ANEXO A - DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior
presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Denominación	Identificación	Tenencia				Posición		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos s/libros al 30/09/2024	Saldos s/libros al 31/12/2023	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
* Título S – AMFAYS 46		577.522	-	626.487	-	626.487	-	626.487
* Título S – AMFAYS 47		438.081	-	475.223	-	475.223	-	475.223
* Título de deuda FSI - Waynimovil V		-	-	-	570.970	-	-	-
* Título de deuda FSI - Waynimovil VII		784.738	-	776.891	-	776.891	-	776.891
* Título de deuda FSI - Waynimovil VIII		1.046.720	-	1.189.470	-	1.189.470	-	1.189.470
* Título de deuda FSI - Waynimovil IX		374.189	-	370.447	-	370.447	-	370.447
* Título de deuda FSI - Red Mutual 71		-	-	-	909.824	-	-	-
* Títulos de deuda FSI - Moni Mobile X		-	-	-	310.102	-	-	-
* Títulos de deuda FSI - Fiducar XXIII		579.255	-	573.462	-	573.462	-	573.462
Total Títulos privados medidos a costo amortizado (Nota 9) (1)		9.362.329		9.220.858	6.163.438	9.220.858	-	9.220.858
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados								
Del País								
* Central Puerto S.A.	CEPU	-	-	-	132.535	-	-	-

(1) Neta de previsión por riesgo de incobrabilidad por miles de \$ 93.140 al 30 de septiembre de 2024 y miles de \$ 62.256 al 31 de diciembre de 2023 (Anexo R)

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ANEXO A - DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior
presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Denominación	Identificación	Tenencia				Posición		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos s/libros al 30/09/2024	Saldos s/libros al 31/12/2023	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
* Pampa Energía S.A.	PAMP	-	1	310.484	123.228	310.484	-	310.484
* Autopistas Del Sol S.A.	AUSO	-	1	342.790	515.109	342.790	-	342.790
* Grupo Financiero Galicia	GGAL	-	1	225.539	96.007	225.539	-	225.539
* Transener S.A.	TRAN	-	-	-	52.905	-	-	-
* Transporte gas del norte	TGNO4	-	1	47.700	54.548	47.700	-	47.700
* Banco Macro S.A.	BMA	-	1	19.750	-	19.750	-	19.750
* YPF S.A.	YPFD	-	1	385.836	-	385.836	-	385.836
* Transportadora de Gas del Sur	TGSU2	-	1	69.638	-	69.638	-	69.638
* IRSA Inversiones y Representaciones S.A.	IRSA	-	1	46.412	-	46.412	-	46.412
* Metrogas S.A	METR	-	1	134.734	-	134.734	-	134.734
* Loma Negra S.A.	LOMA	-	1	144.475	130.404	144.475	-	144.475
* Waynecoin S.A.		-	2	348.197	72.166	348.197	-	348.197
Total Instrumentos de patrimonio		-		2.075.555	1.176.902	2.075.555	-	2.075.555
Total		26.004.069		55.915.160	16.992.651	55.915.160	-	55.915.160

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ANEXO B - CLASIFICACION DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS

al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior
 presentados en moneda constante
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA COMERCIAL	30/09/2024	31/12/2023
En situación normal	48.046.511	17.101.977
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	454.069
Sin garantías ni contragarantías preferidas	48.046.511	16.647.908
Con Alto Riesgo	9.502	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.502	-
TOTAL CARTERA COMERCIAL	48.056.013	17.101.977
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación normal	1.219	4.622
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.219	4.622
Riesgo bajo	100	85
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	100	85
Riesgo medio	50	284
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	50	284
Riesgo alto	26	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	26	-
Irrecuperable	349	863
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	349	863
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	1.744	5.854
TOTAL GENERAL (Ver Nota 8)	48.057.757	17.107.831

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppequercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

ANEXO C - CONCENTRACION DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior

presentados en moneda constante

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	Al 30/09/2024		Al 31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre cartera Total
10 mayores clientes	28.095.126	58,46%	11.752.352	68,70%
50 siguientes mayores clientes	19.961.186	41,53%	5.352.659	31,28%
100 siguientes mayores clientes	1.445	0,01%	2.820	0,02%
Total	48.057.757	100,00%	17.107.831	100,00%

Véase nuestro informe de fecha

25 de noviembre de 2024

KPMG

Diego Jordan

Gerente General

Ernesto Viñes

Vicepresidente

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli

Contador Público (UBA)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia

Gerente de Administración

Marcelo Fuxman

Por Comisión Fiscalizadora

ANEXO D - APERTURA POR PLAZOS DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

al 30 de septiembre de 2024 presentados en moneda constante

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 financiero	-	30.003.673	-	-	-	-	-	30.003.673
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	9.500	2.381.814	6.551.092	2.765.588	2.066.564	4.438.223	1.556.943	19.769.724
Total	9.500	32.385.487	6.551.092	2.765.588	2.066.564	4.438.223	1.556.943	49.773.397

Véase nuestro informe de fecha

25 de noviembre de 2024

KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ANEXO H - CONCENTRACION DE DEPOSITOS

al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior
presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	DEPOSITOS			
	Al 30/09/2024		Al 31/12/2023	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	109.418.092	89,40%	243.184.579	91,50%
50 siguientes mayores clientes	12.978.741	10,60%	22.580.099	8,50%
Total	122.396.833	100,00%	265.764.678	100,00%

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

ANEXO I - APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
al 30 de septiembre de 2024 presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos							
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	122.659.952	-	-	-	-	-	122.659.952
Otros pasivos financieros	9.840.223	40.481	69.252	166.900	429.239	38.276	10.584.371
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	690.351	529.462	2.459.389	-	-	-	3.679.202
Total	133.190.526	569.943	2.528.641	166.900	429.239	38.276	136.923.525

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ANEXO L - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior
presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Rubros	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/09/2024	Total al 30/09/2024 (por moneda)*	Total al 31/12/2023*
			Dólar	
ACTIVO				
Efectivo y depósitos en bancos	2.256.950	2.256.950	2.256.950	1.364.091
Tít. de deuda a valor raz. con camb. en res.	727.457	727.457	727.457	244.651
Otros activos financieros	6.830	6.830	6.830	9.611
Otros títulos de deuda	5.258.604	5.258.604	5.258.604	6.440.847
Activos Financieros entregados en Garantía	-	-	-	166.274
Total Activo	8.249.841	8.249.841	8.249.841	8.225.474
PASIVO				
Depósitos	3.319.360	3.319.360	3.319.360	531.166
Otros pasivos financieros	669.158	669.158	669.158	1.402.461
Finan recibidas del B.C.R.A. y otras inst. financ.	3.221.350	3.221.350	3.221.350	5.616.221
Total Pasivo	7.209.868	7.209.868	7.209.868	7.549.848

* Representa la cantidad de moneda extranjera convertida a pesos al tipo de cambio de cierre del período/ejercicio.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 2 Fº 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

ANEXO O - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 al 30 de septiembre de 2024 presentados en moneda constante
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de contrato	Objetivo de las Operaciones	Activo Subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado	Plazo promedio ponderado residual	Plazo promedio ponderado de liquidación de diferencias	Monto
Futuros	Otros	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	1 mes	1 mes	1 día	2.497.500
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - cuenta propia	Títulos públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	OTC – Residentes en el País – Sector Financiero	1 día	1 día	-	1.197.122

1) Ver Nota 6.

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

ANEXO R - CORRECCION DE VALOR POR PERDIDAS - PREVISION POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD

al 30 de septiembre de 2024 comparativo con el cierre del ejercicio anterior
presentados en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2024 (2) (3)	Saldo al 31/12/2023 (2) (3)
			Desafectaciones (1)	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones							
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	51.403	106.493	13.282	-	(49.459)	95.155	51.403
Compras de cartera	3.076	3.342	263	-	(2.029)	4.126	3.076
Hipotecarios	79	12	12	-	(37)	42	79
Prendarios	568	147	-	-	(525)	190	568
Otros	47.680	102.992	13.007	-	(46.868)	90.797	47.680
Títulos Privados	62.256	56.256	3.340	-	(22.032)	93.140	62.256
Títulos de deuda de fideicomisos financieros y obligaciones negociables	62.256	56.256	3.340	-	(22.032)	93.140	62.256
TOTAL DE PREVISIONES	113.659	162.749	16.622	-	(71.491)	188.295	113.659

(1) Incluido en el rubro "Otros Ingresos Operativos" (Nota 22)

(2) Nota 8

(3) Nota 9

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Ernesto Viñes
Vicepresidente

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. BACS BANCO DE CREDITO Y SECURITIZACION S.A.

BACS Banco de Crédito y Securitización Sociedad Anónima (el “Banco” o la “Entidad”) fue constituida el 5 de mayo de 2000. Los accionistas son Banco Hipotecario S.A. (B.H.S.A.) con el 62,2770% del capital social e IRSA Inversiones y Representaciones S.A. (I.R.S.A.) con el 37,723% del capital social.

1.2 Bases de preparación

Las bases de preparación de la información se encuentran expuestas en la Nota 3 de los correspondientes estados financieros consolidados.

2. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

Ver Nota 4 de los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2024.

3. POLITICAS CONTABLES MATERIALES O CON IMPORTANCIA RELATIVA Y NORMAS EMITIDAS AUN NO VIGENTES

Las políticas contables aplicadas son las mismas a las aplicadas para la preparación de los estados financieros consolidados (Ver Nota 3.3 a los estados financieros consolidados), a excepción de la mencionada en el párrafo siguiente.

3.1 Inversiones en subsidiarias

Subsidiarias son todas las entidades (incluyendo las entidades estructuradas, de corresponder) controladas por el Banco. El Banco controla una entidad cuando está expuesto a, o tiene derechos sobre, los rendimientos variables por su participación en la entidad participada, y tiene el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos. El Banco vuelve a evaluar si mantiene control cuando se producen cambios en algunas de las condiciones mencionadas.

Las participaciones en subsidiarias se miden aplicando el método de la participación. Inicialmente se reconocen al costo, que incluye los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, los estados financieros incluyen la participación del Banco en los resultados de las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación, hasta la fecha en que la influencia significativa o el control conjunto cesan.

3.2 Normas emitidas

Ver Nota 3.18 de los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2024.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 2 Fº 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

4. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la Entidad mantiene las siguientes carteras de instrumentos financieros:

Cartera de instrumentos al 30/09/2024	Valor Razonable-Resultados	Costo Amortizado	Total
Activos			
-Efectivo y depósitos en bancos	-	13.204.859	13.204.859
-Títulos de deuda a valor razonable con cambios en rdos.	24.570.348	-	24.570.348
- Instrumentos derivados	9.868	-	9.868
-Operaciones de pase	-	1.197.122	1.197.122
-Otros activos financieros	370.182	47.399.972	47.770.154
-Préstamos y otras financiaciones (1)	3.151.289	35.857.821	39.009.110
-Otros títulos de deuda (1)	-	29.362.397	29.362.397
-Activos financieros entregados en garantía	-	1.524.262	1.524.262
-Inversiones en instrumentos de patrimonio	2.075.555	-	2.075.555
Pasivos			
-Depósitos	-	(122.396.833)	(122.396.833)
-Otros pasivos financieros	-	(10.372.298)	(10.372.298)
-Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instit. Financ.	-	(3.221.350)	(3.221.350)

(1) Antes de provisiones por riesgo de incobrabilidad.

Cartera de instrumentos al 31/12/2023	Valor Razonable-Resultados	Costo Amortizado	Total
Activos			
-Efectivo y depósitos en bancos	-	1.457.645	1.457.645
-Títulos de deuda a valor razonable con cambios en rdos.	3.838.374	-	3.838.374
-Instrumentos derivados	11.081	-	11.081
-Operaciones de pase	-	260.830.590	260.830.590
-Otros activos financieros	-	1.687.062	1.687.062
-Préstamos y otras financiaciones (1)	-	10.879.319	10.879.319
-Otros títulos de deuda (1)	-	12.039.631	12.039.631
-Activos financieros entregados en garantía	-	1.315.340	1.315.340
-Inversiones en instrumentos de patrimonio	1.176.902	-	1.176.902

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

4. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Cont.)

Cartera de instrumentos al 31/12/2023	Valor Razonable-Resultados	Costo Amortizado	Total
Pasivos			
-Depósitos	-	(265.764.678)	(265.764.678)
-Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	(437.362)	-	(437.362)
-Otros pasivos financieros	-	(4.186.076)	(4.186.076)
-Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras inst. Financ.	-	(5.616.221)	(5.616.221)

(1) Antes de provisiones por riesgo de incobrabilidad.

5. VALORES RAZONABLES

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o que se pagaría por transferir una deuda en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición.

Cuando está disponible, el Banco mide el valor razonable de un instrumento financiero usando la cotización que surge de un mercado activo. Se considera que un mercado es activo si existen transacciones con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información sobre precios en forma continuada.

Si no se cuenta con un precio de cotización en un mercado activo, entonces el Banco utiliza técnicas de valuación que maximiza el uso de datos de mercado relevantes y minimiza el uso de datos no observables. La elección de la técnica de valuación incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración a los efectos de fijar el precio de la transacción.

Los valores razonables se categorizan en diferentes niveles en la jerarquía de valor razonable en función de los datos de entrada usados en las técnicas de medición, como sigue:

Valor Razonable nivel 1: cotizaciones en mercados activos (sin ajustar) para instrumentos idénticos.

Valor Razonable nivel 2: modelos de valuación que utilizan datos observables de mercado como datos de entrada significativos.

Valor Razonable nivel 3: modelos de valuación que utilizan datos no observables de mercado como datos de entrada significativos.

Instrumentos medidos a valor razonable

El Banco clasifica los valores razonables de los instrumentos financieros en 3 niveles, de acuerdo a la observabilidad de los datos utilizados para su determinación.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

5. VALORES RAZONABLES (cont.)

Instrumentos medidos a valor razonable (Cont.)

Se detallan a continuación los instrumentos financieros mantenidos por la Entidad medidos a valor razonable:

Cartera de instrumentos al 30/09/2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos			
- Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	23.112.559	1.457.789	-
- Instrumentos derivados	9.868	-	-
- Otros activos financieros	370.182	-	-
- Préstamos y otras financiaciones	3.151.289	-	-
- Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.727.358	348.197	-
Total	28.371.256	1.805.986	-

Cartera de instrumentos al 31/12/2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos			
- Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	713.182	3.125.192	-
- Instrumentos derivados	11.081	-	-
- Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.104.736	72.166	-
Total	1.828.999	3.197.358	-

Pasivos			
- Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	(437.362)	-	-
Total	(437.362)	-	-

Valor Razonable de instrumentos financieros no medidos a valor razonable

Adicionalmente, se detalla a continuación la diferencia entre el valor en libros y el valor razonable de los principales activos y pasivos que se registran a costo amortizado:

Cartera de instrumentos al 30/09/2024	Saldo	VR total	VR nivel 1	VR nivel 2	VR nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	13.204.859	(*)	-	-	-
Operaciones de pase	1.197.122	(*)	-	-	-
Otros activos financieros	47.399.972	(*)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones (1)	35.857.821	30.058.682	981.977	29.076.705	-

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

5. VALORES RAZONABLES (cont.)

Valor Razonable de instrumentos financieros no medidos a valor razonable (Cont.)

Cartera de instrumentos al 30/09/2024	Saldo	VR total	VR nivel 1	VR nivel 2	VR nivel 3
Otros títulos de deuda (1)	29.362.397	26.004.069	22.203.564	3.800.505	-
Activos financieros entreg. en garantía	1.524.262	1.513.920	1.513.920	-	-
Pasivos					
Depósitos	(122.396.833)	(*)	-	-	-
Otros pasivos financieros	(10.372.298)	(*)	-	-	-
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras Instituciones financieras	(3.221.350)	(*)	-	-	-

(1) Antes de provisiones por riesgo de incobrabilidad.

(*) El valor razonable de los instrumentos se considera similar a su valor contable.

Cartera de instrumentos al 31/12/2023	Saldo	VR total	VR nivel 1	VR nivel 2	VR nivel 3
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	1.457.645	(*)	-	-	-
Operaciones de pase	260.830.590	(*)	-	-	-
Otros activos financieros	1.687.062	(*)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones (1)	10.879.319	9.231.032	-	9.231.032	-
Otros títulos de deuda (1)	12.039.631	13.491.899	11.750.562	1.741.337	-
Activos financieros entreg. en garantía	1.315.340	2.073.238	2.073.238	-	-
Pasivos					
Depósitos	(265.764.678)	(*)	-	-	-
Otros pasivos financieros	(4.186.076)	(*)	-	-	-
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	(5.616.221)	(*)	-	-	-

(1) Antes de provisiones por riesgo de incobrabilidad.

(*) El valor razonable de los instrumentos se considera similar a su valor contable.

6. OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Deudores financieros por pases activos	1.195.844	258.705.346
Intereses dev. a cobrar por pases activos	1.278	2.125.244
Total (1)	1.197.122	260.830.590

(1) Anexo O

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
 presentadas en forma comparativa en moneda constante
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Fondos comunes de inversión	370.182	-
Deudores financieros por ventas al contado a liquidar	41.177.924	-
Deudores no financieros por ventas al contado a liquidar	6.088.910	1.395.896
Deudores no financieros por otras ventas al contado a liquidar	-	190.494
Deudores varios	133.138	100.672
Total	47.770.154	1.687.062

8. PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Sector Privado Financiero	29.715.303	6.739.171
Comercial	29.715.303	6.739.171
Documentos descontados	29.715.303	6.739.171
Sector Privado No Financiero	9.198.652	4.088.745
Comercial	9.292.175	4.134.627
Carteras adquiridas con recurso	412.104	307.272
Préstamos comerciales	6.101.585	1.515.105
Préstamos sindicados	1.662.333	2.293.031
Documentos descontados	1.116.153	19.219
Consumo y vivienda	1.632	5.521
Prendarios	238	1.282
Hipotecarios	1.394	4.239
Menos: Prev. por riesgo de Incob. (Anexo R)	(95.155)	(51.403)
Total	38.913.955	10.827.916

Conciliación entre los Anexos "B" y "C" y el Estado de Situación Financiera:

	30/09/2024	31/12/2023
Préstamos y otras financiaciones	38.913.955	10.827.916
Otros títulos de deuda (Anexo A)	9.220.858	6.163.438
Más provisiones (Anexo R)	188.295	113.659
(Menos)/más ajustes NIIF no computables en los Anexos "B" y "C"	(265.351)	2.818
Total	48.057.757	17.107.831

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

9. OTROS TITULOS DE DEUDA

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Títulos públicos (Anexo A)	20.048.399	5.813.937
Títulos privados – Obligaciones Negociables (Anexo A)	5.261.493	4.270.901
Títulos privados – Títulos de deuda Fid. Financieros (Anexo A)	4.052.505	1.954.793
Menos: Previsión por Riesgo de Incobrabilidad (Anexos A y R)	(93.140)	(62.256)
Total	29.269.257	11.977.375

10. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Para operar en los mercados	1.524.262	1.315.340
Total	1.524.262	1.315.340

11. PROPIEDAD Y EQUIPO

Los movimientos en propiedad y equipo para el período/ ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023 fueron los siguientes:

	Mobiliario e Instalacio- nes	Maquinarias y Equipos	Diversos	Derecho de uso de inmuebles arrendados	Total al 30/09/2024	Total al 31/12/2023
Valor residual al inicio del ejercicio	104.131	43.344	605	617.934	766.014	1.709.358
Altas	-	29.850	-	-	29.850	692.574
Bajas	-	-	-	-	-	(725.085)
Valor neto al cierre del período / ejercicio	104.131	73.194	605	617.934	795.864	1.676.847
Depreciación del período / ejercicio	(26.931)	(20.386)	(605)	(163.571)	(211.493)	(910.833)
Valor residual al cierre del período/ejercicio	77.200	52.808	-	454.363	584.371	766.014

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

11. PROPIEDAD Y EQUIPO (Cont.)

Información adicional al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Mobiliario e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Derecho de uso de inmuebles arrendados	Diversos
Vida útil definida (en años)	10	3	2	3
Método de depreciación	Línea recta	Línea recta	Línea recta	Línea recta

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Los cambios en activos intangibles para el período/ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023 fueron los siguientes:

	30/09/2024	31/12/2023
Valor residual al inicio del ejercicio	841.336	1.717.385
Incorporaciones	116.150	249.809
Amortización del período / ejercicio	(236.638)	(1.125.858)
Valor residual al cierre del período/ejercicio	720.848	841.336

Información adicional al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Activos Intangibles
Vida útil definida (en años)	5
Método de amortización	Línea recta

13. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Anticipos al personal	-	236
Anticipos de impuestos	93.619	79.983
Pagos efectuados por adelantado	31.314	26.579
Total	124.933	106.798

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Acreeedores por operaciones a liquidar	9.691.660	1.779.785
Arrendamiento financiero a pagar	548.351	1.154.910
Operaciones por cuenta de terceros	130.041	269.882
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	2.246	974.696
Otras	-	6.803
Total	10.372.298	4.186.076

15. FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Financiac. recib. del B.C.R.A. y otras inst. financ.	3.221.350	5.616.221
Total	3.221.350	5.616.221

16. OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS

El detalle de la composición de este rubro se presenta en Nota 30.2 a los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2024.

17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	434.228	419.061
Beneficios al personal a pagar	2.503.082	2.621.921
Honorarios a directores y síndicos a pagar	7.134	23.819
Retenciones y percepciones a pagar	165.407	188.952
Impuestos a pagar	132.931	1.265.125
Acreeedores varios	123.584	194.901
Otros	1.393	2.808
Total	3.367.759	4.716.587

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

18. INGRESOS POR INTERESES Y AJUSTES

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Int. por efectivo y depósitos en bancos	29.888	117.257
Int. por títulos públicos	2.077.430	2.522.036
Int. por pases activos con el sector financiero	309.501	1.193.814
Int. por obligaciones negociables	1.837.607	743.200
Int. por documentos	8.451.920	2.085.702
Int. por prest. hipotecarios sobre la vivienda	160	1.094
Int. por préstamos con otras garantías prendarias	3.373	6.696
Int. por préstamos de títulos	10.966	-
Int. por títulos de deuda de fideicomisos financieros	1.099.454	3.051.130
Int. por pases activos con el B.C.R.A.	54.797.812	73.779.860
Int. por otros préstamos	212.404	466.292
Ajuste por préstamos con cláusula CER	-	1.434
Ajuste por títulos públicos con cláusula CER	6.233.575	-
Ajustes por préstamos de UVA	1.882.762	1.900.663
Total	76.946.852	85.869.178

19. EGRESOS POR INTERESES Y AJUSTES

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Int. por otras oblig. por int. Financiera	(241.844)	(710.335)
Int. por pases pasivos con el sector financiero	(27.735)	(6.696)
Int. por depósitos en cuentas corrientes	(57.070.247)	(75.507.232)
Int. por depósitos a plazo fijo	(3.468.448)	(6.961.539)
Int. por financ. de entidades financ. Locales	(133.044)	(46.371)
Total	(60.941.318)	(83.232.173)

20. INGRESOS POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Comisiones vinculadas con créditos	21	99
Total	21	99

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

21. RESULTADO NETO POR MEDICION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Resultado por operaciones a término	372.844	755.094
Resultado por títulos públicos	9.639.892	11.419.780
Resultado por títulos de deuda de fideicomisos	354.419	2.432
Resultado por obligaciones negociables	2.336.086	2.993.609
Resultados por otros títulos privados	1.290.689	341.814
Total	13.993.930	15.512.729

22. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Ingresos por servicios	1.380.701	1.501.634
Intereses punitivos	1.236	973
Previsiones desafectadas (1)	16.622	70.137
Utilidades diversas	619.424	95.262
Total	2.017.983	1.668.006

(1) Anexo R

23. BENEFICIOS AL PERSONAL

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Remuneraciones y cargas sociales	(3.772.505)	(3.770.394)
Gratificaciones	(3.067.405)	(1.683.624)
Servicios al personal	(104.138)	(104.065)
Total	(6.944.048)	(5.558.083)

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

24. GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Representación, viáticos y movilidad	(69.258)	(55.583)
Servicios administrativos contratados	(193.815)	(186.340)
Honorarios a directores y síndicos	(696.252)	(734.959)
Otros honorarios	(452.065)	(374.451)
Alquileres	(7.231)	(7.657)
Electricidad y comunicaciones	(98.986)	(98.105)
Propaganda y publicidad	(145.410)	(135.101)
Impuestos	(484.181)	(397.684)
Gastos de manten., conserv. y reparac.	(48.545)	(5.327)
Otros	(193.116)	(188.315)
Total	(2.388.859)	(2.183.522)

25. OTROS GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Aporte al fondo de gar. de los depósitos	(178.810)	(132.534)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(5.823.944)	(7.861.070)
Egresos por servicios	(866.908)	(564.375)
Cargo por otras provisiones	(2.889)	(358)
Int. punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(2.136)	(13.686)
Donaciones	(1.832)	-
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	(53.693)	(16.695)
Pérdidas diversas	(5.834)	(38.393)
Total	(6.936.046)	(8.627.111)

26. DIFERENCIA DE COTIZACION DE MONEDA EXTRANJERA NETA

Originado en:	30/09/2024	30/09/2023
Activos en dólares	1.038.412	5.339.558
Pasivos en dólares	(981.405)	(2.388.230)
Reexpresión	7.528	1.237.485
Diferencia de cotización neta	64.535	4.188.813

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

27.1 Tasa del impuesto a las ganancias:

La Ley N° 27.430, modificada con posterioridad por la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la "Ley de Emergencia Económica"), estableció las siguientes tasas del impuesto a las ganancias:

- 30% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 y al 25% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir de 2022, y
- los dividendos distribuidos a personas humanas y beneficiarios del exterior a partir de los ejercicios indicados estarán gravados con una tasa del 7% y 13%, respectivamente.

Posteriormente, la ley N° 27.630 promulgada el 16 de junio de 2021, dejó sin efecto la reducción generalizada de las alícuotas explicadas anteriormente, e introdujo un sistema de alícuotas por escalas que está vigente para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2021.

Los montos previstos en esta escala se ajustan anualmente a partir de cada 1° de enero, en función de la variación del índice de precios al consumidor nivel general (IPC) medidas a octubre de cada año. Los montos ajustados vigentes para el ejercicio iniciado a partir del 1° de enero de 2023 son los siguientes:

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Desde \$	Hasta \$			
\$ 0	\$ 14.301.209	\$ 0	25%	\$ 0
\$ 14.301.210	\$ 143.012.092	\$ 3.575.302	30%	\$ 14.301.209
\$ 143.012.093	Sin tope	\$ 42.188.167	35%	\$ 143.012.092

Los montos ajustados vigentes para el ejercicio iniciado a partir del 1° de enero de 2024 son los siguientes:

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Desde \$	Hasta \$			
\$ 0	\$ 34.703.523	\$ 0	25%	\$ 0
\$ 34.703.523	\$ 347.035.231	\$ 8.675.881	30%	\$ 34.703.523
\$ 347.035.231	Sin tope	\$ 102.375.393	35%	\$ 347.035.231

Asimismo, quedó unificada en el 7% la tasa aplicable a los dividendos sobre utilidades generadas en ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

27.1 Tasa del impuesto a las ganancias (Cont.):

Como consecuencia de la modificación mencionada, al 30 de septiembre de 2024 y 2023 el impuesto corriente fue medido aplicando las tasas progresivas sobre el resultado gravado determinado a dichas fechas, mientras que los saldos por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, fueron medidos aplicando la tasa progresiva que se espera esté en vigencia cuando las diferencias temporarias vayan a revertirse.

27.2 Ajuste por inflación impositivo

La mencionada Ley N° 27.430, con las modificaciones de la Ley de Emergencia Económica, estableció la obligatoriedad de la aplicación del ajuste por inflación siguiendo el procedimiento de la Ley del Impuesto a las ganancias, a partir del ejercicio en el cual se cumplieran las condiciones de la ley, lo que se verificó en el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019.

En función de la metodología de transición prevista en la norma impositiva el efecto del ajuste por inflación impositivo (positivo o negativo) se imputa al resultado gravado en seis cuotas anuales a partir del año al cual corresponde el cálculo. A partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2021, el efecto del ajuste por inflación impositivo se imputa al resultado gravado del mismo ejercicio.

El efecto del ajuste por inflación impositivo diferido fue reconocido como sigue:

Ejercicio cerrado el	Impacto del ajuste por inflación (*)	Reconocido en el resultado impositivo al						Activo por Impuesto Diferido (a la tasa del impuesto)
		31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	30 de septiembre de 2024	
31 de diciembre de 2019	85.548	(14.258)	(14.310)	(14.310)	(14.310)	(14.310)	(10.733)	3.318
31 de diciembre de 2020	63.501	-	(10.584)	(10.584)	(10.584)	(10.584)	(7.938)	13.227
Total del activo diferido por ajuste por inflación al 30 de septiembre de 2024 (Nota 27.4)								16.545

(*) Cifras expresadas en valores históricos a la tasa del impuesto.

27.3 (Cargo) por impuesto a las ganancias

La composición del (Cargo) por impuesto a las ganancias, es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Impuesto diferido – (Cargo)	(1.268.676)	(769.685)
Total Impuesto a las Ganancias – (Cargo)	(1.268.676)	(769.685)

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
 presentadas en forma comparativa en moneda constante
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

27.4 Activo / Pasivo neto por impuesto a las ganancias diferido

El movimiento en el activo y pasivo por el impuesto a las ganancias diferido es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2023	Cargo imputado en resultados	Saldo al 30/09/2024
En el activo			
Quebrantos impositivos	-	165.562	165.562
Previsión deudores incobrables	39.008	25.615	64.623
Ajuste por Inflación Impositivo (Nota 27.2)	70.987	(54.443)	16.545
Arrendamiento Financiero a Pagar	217.391	(90.853)	126.538
Subtotal – Activo diferido	327.386	45.881	373.267
En el pasivo			
Valuación Títulos y Acciones	685.665	(1.697.569)	(1.011.904)
Valuación moneda extranjera	(10.698)	(328)	(11.026)
Int. Devengados no cobrados	(177.960)	71.501	(106.459)
Otros	(379.952)	311.839	(68.113)
Subtotal – Pasivo diferido	117.055	(1.314.557)	(1.197.502)
Total Activo / (Pasivo) neto por imp. Diferido	444.441	(1.268.676)	(824.235)

27.5 Pasivo por impuesto a las ganancias corriente:

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el pasivo por impuesto a las ganancias se detalla a continuación:

	30/09/2024	31/12/2023
Provisión Imp. a las Ganancias	-	800.125
Total	-	800.125

A continuación se detallan los años de generación y prescripción de los quebrantos impositivos históricos reconocidos contablemente:

Período de generación	Saldo al 30/09/2024	Período de prescripción
2022	482.406	2027
Total	482.406	

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

28. INFORMACION POR SEGMENTOS

	30/09/2024						
	Finanzas / Intermediación de activos financiero	Banca Corporativa y banca de inversión	Compra y Origenación de carteras	Administración de activos	Administración Central	Ajuste por reexpresión en moneda homogénea	Total
Total activos	113.729.539	8.806.294	34.124.743	3.464.618	2.297.382	1.092.954	163.515.530
Total pasivos	(125.618.186)	-	(1.749)	(6.097)	(14.556.443)	-	(140.182.475)
	31/12/2023						
	Finanzas / Intermediación de activos financiero	Banca Corporativa y banca de inversión	Compra y Origenación de carteras	Administración de activos	Administración Central	Ajuste por reexpresión en moneda homogénea	Total
Total activos	279.127.275	3.797.527	8.977.800	4.594.572	2.768.734	715.943	299.981.851
Total pasivos	(273.064.689)	-	(4.465)	(12.290)	(8.439.605)	-	(281.521.049)

	30/09/2024						
	Finanzas / Intermediación de activos financiero	Banca Corporativa y banca de inversión	Compra y Origenación de carteras	Administración de activos	Administración Central (*)	Ajuste por reexpresión en moneda homogénea	Total
Resultado neto por intereses	1.570.163	1.929.607	7.814.931	-	132	4.690.701	16.005.534
Resultado neto por comisiones	-	-	17	-	-	4	21
Resultado neto por medición de inst. financieros a valor razonable con cambios en resultados	11.539.565	-	-	617.990	-	1.836.375	13.993.930
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	159.682	-	-	-	(102.675)	7.528	64.535
Otros ingresos operativos	699.593	288.105	30.697	151.721	459.550	388.317	2.017.983

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

28. INFORMACION POR SEGMENTOS (cont.)

Cargo por incobrabilidad	(69.379)	-	(69.470)	-	-	(23.900)	(162.749)
Ingresos operativo neto	13.899.624	2.217.712	7.776.175	769.711	357.007	6.899.025	31.919.254
Beneficios al personal	-	-	-	-	(5.619.245)	(1.324.803)	(6.944.048)
Gastos de administración	-	-	-	-	(1.982.226)	(406.633)	(2.388.859)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-	-	-	-	(106.268)	(341.863)	(448.131)
Otros gastos operativos	(4.314.259)	-	-	-	(801.485)	(1.820.302)	(6.936.046)
Resultado operativo	9.585.365	2.217.712	7.776.175	769.711	(8.152.217)	3.005.424	15.202.170
Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	-	-	-	2.428.608	-	(1.833.734)	594.874
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	-	(9.656.115)	(9.656.115)
Resultado antes de impuestos	9.585.365	2.217.712	7.776.175	3.198.319	(8.152.217)	(8.484.425)	6.140.929
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(1.188.099)	(80.577)	(1.268.676)
Resultado del período	9.585.365	2.217.712	7.776.175	3.198.319	(9.340.316)	(8.565.002)	4.872.253

(*) Incluye básicamente costos fijos no asignables a los segmentos

	30/09/2023						
	Finanzas / Intermediación de activos financiero	Banca Corporativa y banca de inversión	Compra y Origenación de carteras	Administración de activos	Administración Central (*)	Ajuste por reexpresión en moneda homogénea	Total
Resultado neto por intereses	(2.421.144)	2.393.299	3.070.464	-	1.738	(407.352)	2.637.005
Resultado neto por comisiones	-	-	68	-	-	31	99

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

28. INFORMACION POR SEGMENTOS (cont.)

Resultado neto por medición de inst. financieros a valor razonable con cambios en resultados	10.602.036	-	-	236.987	-	4.673.706	15.512.729
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	2.478.764	530.914	-	-	(58.350)	1.237.485	4.188.813
Otros ingresos operativos	601.749	319.343	15.629	159.412	65.816	506.057	1.668.006
Cargo por incobrabilidad	(18.281)	(73)	(48.921)	-	-	(31.093)	(98.368)
Ingresos operativo neto	11.243.124	3.243.483	3.037.240	396.399	9.204	5.978.834	23.908.284
Beneficios al personal	-	-	-	-	(4.064.154)	(1.493.929)	(5.558.083)
Gastos de Administración	-	-	-	-	(1.575.854)	(607.668)	(2.183.522)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-	-	-	-	(139.955)	(481.836)	(621.791)
Otros gastos operativos	(6.223.872)	-	(202)	-	(288.597)	(2.114.440)	(8.627.111)
Resultado operativo	5.019.252	3.243.483	3.037.038	396.399	(6.059.356)	1.280.961	6.917.777
Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	-	-	-	2.679.600	-	(1.338.211)	1.341.389
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	-	(7.305.439)	(7.305.439)
Resultado antes de impuestos	5.019.252	3.243.483	3.037.038	3.075.999	(6.059.356)	(7.362.689)	953.727
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(43.477)	(726.208)	(769.685)
Resultado del período	5.019.252	3.243.483	3.037.038	3.075.999	(6.102.833)	(8.088.897)	184.042

(*) Incluye básicamente los costos fijos no asignables a los segmentos.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

29. TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS

A continuación se detallan los saldos y transacciones más significativas con partes relacionadas:

Detalle	BACSAA S.A. S.G.F.C.I.	
	30/09/2024	31/12/2023
ACTIVO		
Inversiones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos	3.549.998	4.700.977
	30/09/2024	30/09/2023
RESULTADOS		
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	594.849	1.341.371

Detalle	BHN INVERSIONES S.A.	
	30/09/2024	30/09/2023
RESULTADOS		
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	25	18

Detalle	ZANG BERGEL & VIÑES	
	30/09/2024	31/12/2023
PASIVO		
Otros pasivos no financieros	(2.091)	(1.613)
	30/09/2024	30/09/2023
RESULTADOS		
Gastos de administración	(24.378)	(30.900)

Detalle	BH S.A.	
	30/09/2024	31/12/2023
ACTIVO		
Efectivo y Depósitos en Bancos	94.140	74.708
Préstamos y Otras Financiaciones	300.144	74.611
PASIVO		
Otros pasivos no financieros	(21)	(48.331)

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
 presentadas en forma comparativa en moneda constante
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

29. TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS (cont.)

Detalle	BH S.A.	
	30/09/2024	30/09/2023
RESULTADOS		
Ingresos por intereses	29.728	116.160
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	170	609
Otros ingresos operativos	10.109	-
Otros gastos operativos	(28.379)	(59.940)
Otros gastos de administración	(44.002)	(27.387)

Detalle	IRSA S.A.	
	30/09/2024	31/12/2023
ACTIVO		
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	46.412	-
	30/09/2024	30/09/2023
RESULTADOS		
Otros ingresos operativos	1.152	2.559

30. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A. (COMUNICACION "A" 6324)

Ver Nota 30 de los estados financieros consolidados.

31. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El Estado de Flujos de Efectivo explica las variaciones del efectivo durante los períodos/ejercicios finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023. A tal fin, se consideraron el total de "Efectivo y depósitos en bancos" siendo su composición la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Efectivo	23	46	71	144
Entidades Financieras y corresponsales:	13.204.836	1.457.599	1.120.704	4.807.290
B.C.R.A.	12.987.896	1.156.045	912.150	4.112.333
Otras del país y del exterior	216.940	301.554	208.554	694.957
Total	13.204.859	1.457.645	1.120.775	4.807.434

Véase nuestro informe de fecha
 25 de noviembre de 2024
 KPMG

Diego Jordan
 Gerente General

Ernesto Viñes
 Vicepresidente

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
 Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
 Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

32. INVERSION EN SUBSIDIARIAS

Las inversiones en otras sociedades al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se detallan a continuación:

	30/09/2024	31/12/2023
BACS Administradora de Activos S.A. S.G.F.C.I.	3.549.998	4.700.977
Total	3.549.998	4.700.977

33. AGENTE DE MERCADO ABIERTO

Ver Nota 32 de los estados financieros consolidados.

34. ADMINISTRACION DEL CAPITAL

Los objetivos del Banco en cuanto a la administración del capital se establecen a continuación:

- ✓ Cumplimiento de los requerimientos establecidos por el B.C.R.A. en su Comunicación "A" 6260 y modificatorias, y
- ✓ Respaldo las operaciones del Banco para evitar cualquier situación que ponga en riesgo la operatoria del Banco.

Según los lineamientos establecidos por el B.C.R.A., las entidades financieras deben mantener ratios de capital para reducir los riesgos asociados. Cabe destacar que al 30 de septiembre de 2024 el Banco cumplió con la exigencia de capitales mínimos determinada de acuerdo con lo dispuesto por las normas del B.C.R.A.

La Responsabilidad Patrimonial Computable se compone del Patrimonio Neto básico y el Patrimonio Neto complementario. El saldo de dichos conceptos al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se detalla a continuación:

	30/09/2024	31/12/2023
Patrimonio Neto Básico	21.566.298	15.361.730
-Capital Ordinario de nivel uno	23.167.186	17.524.371
-(Conceptos deducibles)	(1.600.888)	(2.162.641)
Patrimonio Neto Complementario	183.335	103.484
-Capital de Nivel Dos	183.335	103.484
Responsabilidad Patrimonial Computable	21.749.633	15.465.214

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la integración realizada por el Banco asciende a miles de \$ 21.749.633 y miles de \$ 15.465.214 respectivamente. A continuación, se expone un detalle de la exigencia determinada:

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

34. ADMINISTRACION DEL CAPITAL (Cont.)

	30/09/2024	31/12/2023
Riesgo de crédito	4.421.372	3.034.394
Riesgo de Mercado	923.038	453.007
Riesgo operacional	2.071.863	1.402.294
Reducción exigencia riesgo operacional	1.992.713	1.332.315
Riesgo Operacional Final	79.150	69.979
Integración	21.749.633	15.465.214
Exigencia básica	5.423.560	3.557.380
Exceso	16.326.073	11.907.834

35. LIBROS RUBRICADOS

Ver Nota 33 de los estados financieros consolidados.

36. PUBLICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Ver Nota 34 de los estados financieros consolidados.

37. AMPLIACION DE PATENTE B.C.R.A.

Ver Nota 35 de los estados financieros consolidados.

38. R.G. CNV N° 629 SOCIEDADES EMISORAS - GUARDA DE DOCUMENTACION Y LEY DE MERCADO DE CAPITALES

Ver Nota 36 de los estados financieros consolidados.

39. FONDOS COMUNES DE INVERSION

Ver Nota 37 de los estados financieros consolidados.

40. PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES

Ver Nota 38 de los estados financieros consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

Correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2024,
presentadas en forma comparativa en moneda constante
(Cifras expresadas en miles de pesos)

41. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERIODO

El Directorio de la Sociedad en su reunión de fecha 24 de septiembre de 2024, aprobó la emisión de las Obligaciones Negociables Clase XVIII a ser emitidas en el marco de su Programa, las cuales están denominadas en Pesos, a ser suscriptas, integradas y pagaderas en Pesos, a tasa de interés variable, con vencimiento a los 12 (doce) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación, por un valor nominal de \$5.000.000.000 (Pesos cinco mil millones), ampliable hasta \$20.000.000.000 (Pesos veinte mil millones). Los principales términos y condiciones se encuentran en el Programa y en el Suplemento de Prospecto publicado en fecha 15 de noviembre de 2024. El período de difusión se llevó a cabo el 19 de noviembre de 2024, el período de licitación pública se realizó el 20 de noviembre de 2024 y la fecha de emisión y liquidación el 22 de noviembre del corriente.

No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 30 de septiembre de 2024, ni los resultados del período finalizado en esa fecha.

Véase nuestro informe de fecha
25 de noviembre de 2024
KPMG

Diego Jordan
Gerente General

Ernesto Viñes
Vicepresidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6
Mario A. Belardinelli
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 266 - Folio 97

Marcos L. Sceppaquercia
Gerente de Administración

Marcelo Fuxman
Por Comisión Fiscalizadora



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

A los Señores Presidente y Directores de
BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.
Domicilio legal: Tucumán 1
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT: 30-70722741-5

Informe sobre los estados financieros

Identificación de los estados financieros de período intermedio objeto de la revisión

Hemos revisado los estados financieros consolidados de período intermedio condensados que se adjuntan de BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. (la “Entidad”) y sus sociedades controladas, los que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 30 de septiembre de 2024, los estados consolidados de resultados por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024, y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, anexos y notas explicativas seleccionadas.

Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de período intermedio condensados que se adjuntan de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“B.C.R.A.”), que se describe en la Nota 3.1 a los estados financieros adjuntos. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de incorrección significativa, debida a fraude o error.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros consolidados de período intermedio condensados basada en nuestra revisión. Hemos efectuado nuestra revisión de acuerdo con las normas de revisión establecidas en el capítulo IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”) adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y con las “Normas mínimas sobre Auditorías Externas” emitidas por el B.C.R.A. aplicable a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, éstas exigen que cumplamos los requerimientos de ética. De acuerdo con dichas normas, una revisión consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión sobre la información contable incluida en los estados financieros intermedios y en efectuar indagaciones a los responsables de su elaboración. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al de un examen de auditoría practicado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes y, por consiguiente, no permite asegurar que todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría lleguen a nuestro conocimiento. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros consolidados de período intermedio condensados.



Conclusión

Como resultado de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los estados financieros consolidados de período intermedio condensados que se adjuntan de BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. al 30 de septiembre de 2024 y por el período de nueve meses finalizado en esa fecha no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A..

Énfasis sobre el marco de información contable aplicado

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre la información revelada en Nota 3.1 de los estados financieros adjuntos, que indica que los mismos han sido preparados por el Directorio y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A.. Dicho marco de información contable difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la FACPCE en los aspectos descriptos en dicha nota.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados financieros consolidados de período intermedio condensados que se adjuntan se encuentran pendientes de transcripción al libro “Inventario y Balances”, y surgen de las registraciones del sistema contable de la Entidad pendientes de transcripción al libro “Diario”. Los sistemas de información utilizados para generar la información incluida en los estados financieros mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base a las cuales fueron oportunamente autorizados;
- b) las cifras de los referidos estados financieros consolidados surgen de aplicar los procedimientos de consolidación establecidos por el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. a partir de los estados financieros separados de las entidades que integran el grupo económico y que se detallan en la Nota 1;
- c) al 30 de septiembre de 2024 según surge de la Nota 36 a los estados financieros consolidados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores (“CNV”) para dichos conceptos;
- d) hemos leído la reseña informativa (secciones “Estructura patrimonial”, “Estructura de resultados”, “Estructura del flujo de efectivo”, “Datos estadísticos” e “Índices”), sobre las cuales, en lo que es materia de nuestra competencia no tenemos observaciones que formular, y
- e) al 30 de septiembre de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad asciende a \$ 92.055.413 no registrando deudas exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 25 de noviembre de 2024

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° 266 F° 97



INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CONDENSADOS

A los Señores Presidente y Directores de
BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.
Domicilio legal: Tucumán 1
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT: 30-70722741-5

Informe sobre los estados financieros

Identificación de los estados financieros de período intermedio objeto de la revisión

Hemos revisado los estados financieros separados de período intermedio condensados de BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. (la “Entidad”) que se adjuntan, los que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024, los estados de resultados por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024, y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, anexos y notas explicativas seleccionadas.

Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“B.C.R.A.”), el cual se describe en la Nota 1.2 a los estados financieros adjuntos. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de incorrección significativa, debida a fraude o error.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros separados de período intermedio condensados basada en nuestra revisión. Hemos efectuado nuestra revisión de acuerdo con las normas de revisión establecidas en el capítulo IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”) adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y con las “Normas mínimas sobre Auditorías Externas” emitidas por el B.C.R.A. aplicable a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, éstas exigen que cumplamos los requerimientos de ética. De acuerdo con dichas normas, una revisión consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión sobre la información contable incluida en los estados financieros intermedios y en efectuar indagaciones a los responsables de su elaboración. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al de un examen de auditoría practicado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes y, por consiguiente, no permite asegurar que todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría lleguen a nuestro conocimiento. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros separados de período intermedio condensados.



Conclusión

Como resultado de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los estados financieros separados de período intermedio condensados que se adjuntan de BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. al 30 de septiembre de 2024 y por el período de nueve meses finalizado en esa fecha no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A..

Énfasis sobre el marco de información contable aplicado

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre la información revelada en Nota 1.2 de los estados financieros adjuntos, que indica que los mismos han sido preparados por el Directorio y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. Dicho marco de información contable difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la FACPCE en los aspectos descriptos en dicha nota.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados financieros separados de período intermedio condensados que se adjuntan se encuentran pendientes de transcripción al libro de “Inventario y Balances”, y surgen de las registraciones del sistema contable de la Entidad pendientes de transcripción al libro “Diario”. Los sistemas de información utilizados para generar la información en los estados financieros mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base a las cuales fueron oportunamente autorizados;
- b) al 30 de septiembre de 2024, según surge de la Nota 36 a los estados financieros consolidados de período intermedio condensados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores (“CNV”) para dichos conceptos, y
- c) al 30 de septiembre de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad asciende a \$ 73.677.753 no registrando deudas exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 25 de noviembre de 2024

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° 266 F° 97

INFORME DE REVISION DE LA COMISION FISCALIZADORA DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE PERIODOS INTERMEDIOS

A los Señores Accionistas, Presidente y Directores de

BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.

Domicilio legal: Tucumán 1 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

CUIT N°: 30-70722741-5

Informe sobre los controles realizados como Comisión Fiscalizadora respecto de los estados financieros de períodos intermedios

Hemos revisado los estados financieros consolidados de período intermedio condensados adjuntos de BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. (en adelante “la Entidad”) y su sociedad controlada, los que comprenden el estado de situación patrimonial condensado consolidado al 30 de septiembre de 2024, y los correspondientes estados intermedios de resultados por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, anexos y notas explicativas seleccionadas.

Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros consolidados adjuntos de período intermedio condensados, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) que, tal como se describe en la Nota 3.1 a los estados financieros adjuntos. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de incorrección significativa, debido a fraude o error.

Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con los estados financieros

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con normas de sindicatura vigentes establecidas en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (en adelante “FACPCE”) adoptada por la Resolución C.D. N° 96/2022 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (en adelante “CPCECABA”). Dichas normas requieren que la revisión de los estados financieros de periodo intermedio se efectúe de acuerdo con las normas aplicables a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional, hemos efectuado una revisión del trabajo realizado por los auditores externos de la Sociedad, KPMG., quienes emitieron su informe de revisión con fecha 25 de noviembre de 2024 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en lo referido a encargos de revisión de estados financieros de períodos intermedios. Dicha revisión incluyó

la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dichos profesionales.

INFORME DE REVISION DE LA COMISION FISCALIZADORA DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE PERIODOS INTERMEDIOS (Continuación)

Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con los estados financieros (Continuación)

Los profesionales mencionados han llevado a cabo su revisión de conformidad con las normas de revisión establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA. Dichas normas exigen que cumplan los requerimientos de independencia y las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del CPCECABA.

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de dicha revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomará conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, nuestra revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de la Dirección.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos de BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. y su sociedad controlada al 30 de septiembre de 2024 y por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA.

Énfasis sobre el marco de información contable aplicado

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre la información revelada en la Nota 3.1 a los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos, que indica que los mismos han sido preparados por el Directorio y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA. Dicho marco de información contable difiere de las Normas internacionales de Información Financiera adoptadas por la FACPCE en relación con los aspectos descriptos en dicha nota.

**INFORME DE REVISION DE LA COMISION FISCALIZADORA DE ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS DE PERIODOS INTERMEDIOS (Continuación)**

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados financieros consolidados de período intermedio condensados adjuntos, se encuentran pendientes de transcripción en el libro “Inventarios y Balances”, y surgen de las registraciones del sistema contable de la Entidad pendientes de transcribir al libro Diario. Los sistemas de información utilizados para generar la información incluida en los estados financieros mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base a las cuales fueron oportunamente autorizados;
- b) las cifras de los estados financieros consolidados intermedios condensados que se adjuntan surgen de aplicar los procedimientos de consolidación establecidos por el marco de información contable establecido por el BCRA a partir de los estados financieros separados de las sociedades que integran el grupo económico, las que se detallan en Nota 1.
- c) al 30 de septiembre de 2024, según surge de la Nota 36 a los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos, BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.
- d) al 30 de septiembre de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de registraciones contables de la Entidad asciende a \$ 92.055.413 no registrando deudas exigibles a dicha fecha;
- e) se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo N° 294 de la Ley General de Sociedades Comerciales N° 19.550.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 25 de noviembre de 2024.

Marcelo Héctor Fuxman

Por la Comisión Fiscalizadora

INFORME DE REVISION DE LA COMISION FISCALIZADORA DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS DE PERIODOS INTERMEDIOS

A los Señores Accionistas, Presidente y Directores de

BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.

Domicilio legal: Tucumán 1 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

CUIT N°: 30-70722741-5

Informe sobre los controles realizados como Comisión Fiscalizadora respecto de los estados financieros de períodos intermedios

Hemos revisado los estados financieros separados de período intermedio condensados adjuntos de BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. (en adelante “la Entidad”), los que comprenden el estado de situación financiera intermedio condensado separado al 30 de septiembre de 2024, y los correspondientes estados intermedios condensados separados de resultados por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, anexos y notas explicativas seleccionadas.

Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) que, tal como se describe en la Nota 1.2 a los estados financieros adjuntos. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de incorrección significativa debido a fraude o error.

Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con los estados financieros

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con normas de sindicatura vigentes establecidas en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (en adelante “FACPCE”) adoptada por la Resolución C.D. N° 96/2022 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (en adelante “CPCECABA”). Dichas normas requieren que la revisión de los estados contables de periodo intermedio se efectúe de acuerdo con las normas aplicables a encargos de revisión de estados financieros de períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional, hemos efectuado una revisión del trabajo realizado por los auditores externos de la Sociedad, KPMG., quienes emitieron su informe de revisión con fecha 25 de noviembre de 2024 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en lo referido a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios. Dicha revisión incluyó la

INFORME DE REVISION DE LA COMISION FISCALIZADORA DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS DE PERIODOS INTERMEDIOS (Continuación)

Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con los estados financieros (Continuación)

verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dichos profesionales. Los profesionales mencionados han llevado a cabo su revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA. Dichas normas exigen que cumplan los requerimientos de independencia y las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del CPCECABA.

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de dicha revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomará conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, nuestra revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de la Dirección.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos de BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. al 30 de septiembre de 2024 por el período de nueve meses, no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA.

Énfasis sobre el marco de información contable aplicado

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre la información revelada en la Nota 1.2 a los estados financieros separados adjuntos, que indica que los mismos han sido preparados por el Directorio y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA. Dicho marco de información contable difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la FACPCE en relación con los aspectos descriptos en dicha nota.

**INFORME DE REVISION DE LA COMISION FISCALIZADORA DE ESTADOS FINANCIEROS
SEPARADOS DE PERIODOS INTERMEDIOS (Continuación)**

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados financieros separados de período intermedio condensados adjuntos, se encuentran pendientes de transcripción en el libro “Inventarios y Balances” y surgen de las registraciones del sistema contable de la Entidad pendientes de transcripción en el libro “Diario”. Los sistemas de información utilizados para generar la información incluida en los estados financieros mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base a las cuales fueron oportunamente autorizados;
- b) al 30 de septiembre de 2024, según surge de la nota 36 a los estados financieros consolidados de período intermedio condensados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos;
- c) al 30 de septiembre de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de registraciones contables de la Entidad asciende a \$ 73.677.753 no registrando deudas exigibles a dicha fecha;
- d) se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo N° 294 de la Ley General de Sociedades Comerciales N° 19.550.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 25 de noviembre de 2024.

Marcelo Héctor Fuxman

Por la Comisión Fiscalizadora