



Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

31 DE MARZO DE 2025



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
INDICE

CONTENIDO

CARATULA
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

NOTA 1-INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD
NOTA 2-EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES
NOTA 3-BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS CONTABLES APLICADAS
NOTA 4-INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
NOTA 5-OPERACIONES DE PASE Y CAUCIONES
NOTA 6-ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
NOTA 7-OTROS ACTIVOS FINANCIEROS
NOTA 8-INFORMACIÓN POR SEGMENTOS
NOTA 9-PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
NOTA 10-CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS
NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS
NOTA 11-ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR
NOTA 12-ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA
NOTA 13-OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS
NOTA 14-IMPUESTO A LAS GANANCIAS
NOTA 15-DEPÓSITOS
NOTA 16-OTROS PASIVOS FINANCIEROS
NOTA 17-EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES
NOTA 18-PROVISIONES
NOTA 19-ARRENDAMIENTOS
NOTA 20-OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS
NOTA 21-INGRESOS POR INTERESES
NOTA 22-EGRESOS POR INTERESES
NOTA 23-INGRESOS POR COMISIONES

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
INDICE (Cont.)

NOTA 24-EGRESOS POR COMISIONES
NOTA 25-OTROS INGRESOS OPERATIVOS
NOTA 26-BENEFICIOS AL PERSONAL
NOTA 27-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
NOTA 28-OTROS GASTOS OPERATIVOS
NOTA 29-SALDOS FUERA DE BALANCE
NOTA 30-OPERACIONES CONTINGENTES
NOTA 31-ACTIVIDADES FIDUCIARIAS
NOTA 32-TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
NOTA 33-GESTIÓN DE CAPITAL, POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO Y
GERENCIAMIENTO DE RIESGOS
NOTA 34-SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS
NOTA 35-GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14
NOTA 36-CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV
NOTA 37-CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO
NOTA 38-SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA
NOTA 39-ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
NOTA 40-RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES
NOTA 41-APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
NOTA 42-HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

ANEXOS

B-CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
C-CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
D-APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
H-CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
I-APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
R-CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD

INFORMACIÓN PARA CNV

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA - TÍTULO IV - CAPÍTULO III ARTÍCULO 4 DE LA CNV (RES. GRAL. N° 622/13)



Shape the future
with confidence

Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A.
25 de mayo 487 - C1002ABI
Buenos Aires, Argentina

Tel: (54-11) 4318-1600/4311-6644
Fax: (54-11) 4318-1777/4510-2220
ey.com

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

A los Señores Directores de
BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
CUIT: 30-99922856-5
Domicilio legal: San Jerónimo 166
Ciudad de Córdoba – Provincia de Córdoba

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros consolidados condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. (la “Entidad”) y sus sociedades controladas, que comprenden: (a) el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2025, (b) los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que los complementan.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 3. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) N° 34 “Información Financiera Intermedia”, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.



Shape the future
with confidence

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1. basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad. Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

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

Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros separados adjuntos, en la que la Entidad indica que:
 - a) Nota 3. “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas”, apartado “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la Norma Internacional de Información Financiera (“NIIF”) 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, los que fueron excluidos transitoriamente de esa aplicación por la Comunicación “A” 6847 del BCRA, y (ii) que se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de dicha norma.

- b) Nota 3. “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas”, apartado “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad (i) indica que ha aplicado, para el reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje, criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, y (ii) que se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de dicha norma.

Estas cuestiones no modifican la opinión expresada en el párrafo 2., pero deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

Otras cuestiones

6. Hemos emitido por separado un informe sobre los estados financieros separados condensados de período intermedio de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. a la misma fecha y por el mismo período indicado en el párrafo 1.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

7. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:
- a) Los estados financieros mencionados en párrafo 1. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, excepto por lo mencionado en la Nota 3.4.
- b) Al 31 de marzo de 2025, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino a la Caja de Jubilaciones, Pensiones y Retiros de Córdoba, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 3.475.317.776 no siendo exigible a esa fecha.

- c) La información contenida en los puntos “Síntesis de la situación patrimonial”, “Síntesis de los resultados” y “Síntesis del flujo de efectivo” de la “Reseña Informativa consolidada con sociedades controladas”, presentada por la Entidad juntamente con los estados financieros para cumplimentar las normas de la Comisión Nacional de Valores (CNV), surge de los correspondientes estados financieros consolidados condensados de período intermedio de la Entidad al 31 de marzo de 2025 adjuntos y al 31 de marzo de 2024, 2023, 2022 y 2021, que no se incluyen en el documento adjunto. Asimismo, informamos que los estados financieros condensados de período intermedio al 31 de marzo de 2021, a los cuales nos remitimos, y que deben ser leído juntamente con este informe, fueron revisados por otro auditor quien con fecha 31 de mayo de 2021, emitió su informe de revisión.
- d) Las cifras resumidas (expresadas en miles de pesos) que surgen de los estados financieros adjuntos de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. al 31 de marzo de 2025 son las siguientes:

Total del Activo	4.743.814.397
Total del Pasivo	4.049.310.736
Total del Patrimonio Neto	694.503.661
Total del Pasivo más Patrimonio Neto	4.743.814.397
Resultado neto del período	(10.610.789)



Shape the future
with confidence

- e) Al 31 de marzo de 2025, según surge de la Nota 36. a los estados financieros consolidados condensados mencionados en el párrafo 3, 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.

Ciudad de Córdoba, Provincia de Córdoba,

28 de mayo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.CBA. MAT. 21.00029.6

ADRIÁN G. VILLAR
Socio
Contador Público (U.A.D.E)
C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-20931-4

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los Señores Accionistas de
Banco de la Provincia de Córdoba S.A.
San Jerónimo 166
Córdoba

En nuestro carácter de Síndicos de Banco de la Provincia de Córdoba S.A., actuando en forma colegiada bajo la denominación de Comisión Fiscalizadora, conforme lo establece el artículo 290 de la Ley de Sociedades Comerciales, y de acuerdo a lo dispuesto en el inciso 5º del artículo 294 de la misma ley, informamos que hemos examinados los documentos detallados en el punto siguiente. Tales documentos son responsabilidad del Directorio de Banco de la Provincia de Córdoba S.A., en lo que respecta a su contenido, preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados y separados y sus sociedades contraladas de acuerdo con las normas contables aplicables. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de los mismos libres de distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades. Nuestro cometido se limita a informar sobre aspectos formales de esos documentos basados en el trabajo que se menciona en el punto II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- A.- Estados de situación financiera intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2025.
- B.- Estados de resultados intermedios consolidados condensados y Estados de Otros Resultados Integrales intermedios consolidados condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025.
- C.- Estados de cambios en el patrimonio intermedios consolidados condensados y de flujos de efectivo intermedios consolidados condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025.
- D.- Notas Adjuntas Nº 1 a 42 y anexos B-C-D-H-I-R a los estados financieros intermedios consolidados condensados
- E.- Estados de situación financiera intermedios separados condensados al 31 de marzo de 2025.
- F.- Estados de resultados intermedios separados condensados y Estados de Otros Resultados Integrales intermedios separados condensados por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2025
- G.- Estados de cambios en el patrimonio intermedios separados condensados y de flujos de efectivo intermedios separados condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025.
- H.- Notas Adjuntas Nº 1 a 42 y anexos A-B-C-D-H-I-J-L-O-R a los estados financieros intermedios separados condensados.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

Este examen se llevó a cabo en el marco de las normas de la Ley de Sociedades Comerciales y de la Ley de Entidades Financieras vigentes. Las mismas requieren que el análisis de los estados financieros consolidados y separados se realice de acuerdo con las normas específicas aplicables e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley de Sociedades Comerciales, Ley de Entidades Financieras y al estatuto de la Entidad, en lo relativo a sus aspectos formales.

A fin de llevar a cabo nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los incisos "A" al "H" del punto I, hemos revisado, entre otros elementos, el proyecto del Informe realizado por el auditor externo PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A. que se corresponde con el que emitió con fecha 28 de mayo de 2025.

Una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor al de una auditoría de estados financieros, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los mismos tomados en su conjunto. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación financiera de la Entidad al 31 de marzo del 2025 ni sobre los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto, el flujo de efectivo y sus equivalentes por el periodo de tres meses finalizado a esa fecha.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión sino un control de legalidad, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones de mérito, empresarias o de gestión, del Banco de la Provincia de Córdoba S.A., cuestiones que, junto con los criterios de enajenación de activos, son de responsabilidad

exclusiva del Directorio. Consideramos que el trabajo realizado por esta Comisión Fiscalizadora otorga una base razonable para fundamentar las aseveraciones que se expondrán ut infra.

III. CONCLUSIÓN

Basado en la revisión realizada, con el alcance descrito en el apartado II, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios consolidados y separados condensados adjuntos del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA y, en particular, con la NIC 34.

No obstante, en base a la revisión limitada que hemos efectuado, los estados financieros intermedios consolidados y separados condensados del BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A., mencionados en el punto I, considerados en su conjunto, han sido preparados a partir de las registraciones contables de la Entidad que cumplen con requisitos formales de orden legal salvo por lo señalado en la Nota 3.1.1 en sus apartados a), y b) de los estados financieros intermedios consolidados y separados condensados de la Entidad, en lo atinente a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” en su punto 5.5 “Deterioro de Valor” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no financiero que han sido valuados de acuerdo a la Comunicación “A” 6847 del BCRA y en el criterio de reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del Sector Público recibidos en canje que han sido valuados según lo establece la Comunicación “A” 7014.

IV. NOTAS ACLARATORIAS

A.- Los estados financieros mencionados en el punto I de este informe se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventario y Balances. Las cifras de los presentes estados financieros mencionados en el punto I de este informe surgen del Libro Diario de la Entidad en soportes ópticos que, en sus aspectos formales, ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del BCRA.

B.- De acuerdo a lo requerido en la Resolución General 622/13 de la CNV, y según lo expresado en la Nota 36 a los estados financieros consolidados relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida requerida, la Entidad cumple las exigencias solicitadas en dicha normativa. Por lo tanto, esta Comisión no tiene observaciones que efectuar.

C.- Hemos leído la reseña informativa consolidada requerida por el artículo 4, Capítulo III, Título IV de la Normativa de la Comisión Nacional de Valores, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

Córdoba, 28 de mayo de 2025.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Nombre de auditor firmante	Adrian Villar
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martin y Asoc. SA
Informe correspondiente al período cerrado el 31 de marzo de 2025	8 - Conclusión sin salvedades

Concepto	Notas / Anexos	31/03/2025	31/12/2024
ACTIVO			
Efectivo y depósitos en bancos	6 11	399.472.418	420.564.374
Efectivo		104.255.480	157.166.871
Entidades financieras y corresponsales		294.055.275	263.397.501
BCRA		292.027.734	259.431.274
Otras del país y del exterior		2.027.541	3.966.227
Otros		1.161.663	2
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	6 11	886.364.120	926.174.430
Instrumentos derivados	4 6 11	3.094.684	3.690.141
Otros activos financieros	6 7 11	90.278.865	45.951.171
Préstamos y otras financiaciones	6 9 11 B-C-D	2.244.361.712	2.028.678.293
Sector público no financiero		45.696.664	49.144.991
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		2.198.665.048	1.979.533.302
Otros títulos de deuda	6 11	229.447.202	587.690.163
Activos financieros entregados en garantía	6 11 12	605.764.377	301.104.947
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6 11	16.590.838	12.817.142
Propiedad, planta y equipo		180.349.820	182.212.684
Activos intangibles		56.412.013	61.320.475
Otros activos no financieros	13	31.678.348	29.800.026
TOTAL ACTIVO		4.743.814.397	4.600.003.846

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024**
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Notas / Anexos	31/03/2025	31/12/2024
PASIVO			
Depósitos	6 11 15 H	3.303.553.958	3.363.362.583
Sector público no financiero		841.350.643	863.908.234
Sector financiero		869	1.333
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		2.462.202.446	2.499.453.016
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		-	670.490
Instrumentos derivados	4 6 11	-	505.811
Operaciones de pase y cauciones	5 6 11	174.240.824	20.688.742
Otros pasivos financieros	6 11 16	361.794.395	289.509.776
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	6 11	3.262.651	2.362.923
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente		750.045	67.732
Provisiones	18 J	21.960.034	26.762.829
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14	63.623.943	79.887.230
Otros pasivos no financieros	20	120.124.886	111.071.280
TOTAL PASIVO		4.049.310.736	3.894.889.396
PATRIMONIO NETO			
Capital social		16.476.400	16.476.400
Ajustes al capital		428.244.059	428.244.059
Ganancias reservadas		30.887.230	30.887.230
Resultados no asignados		229.506.761	115.389.587
Resultado del período/ejercicio		(10.610.789)	114.117.174
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		694.503.661	705.114.450
TOTAL PATRIMONIO NETO		694.503.661	705.114.450

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
POR EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2025 Y 2024**
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Notas / Anexos	31/03/2025	31/03/2024
Ingresos por intereses	21	229.703.470	541.495.053
Egresos por intereses	22	(179.073.005)	(409.064.005)
Resultado neto por intereses		50.630.465	132.431.048
Ingresos por comisiones	23	36.855.889	28.321.624
Egresos por comisiones	24	(2.337.217)	(1.171.154)
Resultado neto por comisiones		34.518.672	27.150.470
Rdo neto de Instrum. Financ. a VR c/cambios en rdos		62.155.732	210.054.964
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		(994.692)	-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		1.082.169	262.295
Otros ingresos operativos	25	45.472.614	31.175.226
Cargo por incobrabilidad		(22.848.653)	(12.218.649)
Ingreso operativo neto		170.016.307	388.855.354
Beneficios al personal	26	(41.940.877)	(65.992.053)
Gastos de administración	27	(57.380.971)	(60.883.022)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(9.144.080)	(6.487.172)
Otros gastos operativos	28	(43.995.374)	(50.798.277)
Resultado operativo		17.555.005	204.694.830
Resultado por la posición monetaria neta		(43.054.605)	(141.420.739)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan		(25.499.600)	63.274.091
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14	14.888.811	(41.856.224)
Resultado neto de las actividades que continúan		(10.610.789)	21.417.867
Resultado neto del período		(10.610.789)	21.417.867

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados .

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
POR EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 2024**
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Notas / Anexos	31/03/2025	31/03/2024
Resultado neto del período		(10.610.789)	21.417.867
Total otro resultado integral		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(10.610.789)	21.417.867

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Movimientos	Notas	Capital Social	Ajustes al patrimonio	Reserva de Utilidades	Resultados no asignados (RNA)	Total PN 31/03/2025
		En circulación		Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		16.476.400	428.244.059	30.887.230	229.506.761	705.114.450
Resultado neto del período-pérdida		-	-	-	(10.610.789)	(10.610.789)
Saldos al cierre del período		16.476.400	428.244.059	30.887.230	218.895.972	694.503.661

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONSOLIDADO POR EL PERÍODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Movimientos	Notas	Capital Social	Ajustes al patrimonio	Reserva de Utilidades	Resultados no asignados (RNA)	Total PN 31/03/2024
		En circulación		Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		16.476.400	428.244.059	2.039.870	144.236.944	590.997.273
Resultado neto del período-ganancia		-	-	-	21.417.867	21.417.867
Saldos al cierre del período		16.476.400	428.244.059	2.039.870	165.654.811	612.415.140

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2025 Y 2024**
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	Notas	31/03/2025	31/03/2024
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las ganancias		(25.499.600)	63.274.091
Ajuste por el resultado monetario total del período		43.054.605	141.420.739
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(64.100.616)	(338.513.377)
Amortizaciones y desvalorizaciones		9.144.080	6.487.172
Cargo por incobrabilidad (neto de desafectaciones)		11.284.424	5.382.876
Diferencia de cambio		(6.570.727)	(15.964.293)
Otros ajustes		(77.958.393)	(334.419.132)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		(183.009.089)	412.630.518
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		39.810.310	(185.515.669)
Instrumentos derivados		595.457	1.085.965
Operaciones de pase y cauciones		-	963.006.021
Préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero		3.448.327	5.141.805
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(230.416.172)	83.202.639
Otros Títulos de Deuda		358.242.961	(365.992.942)
Activos financieros entregados en garantía		(304.659.430)	(58.914.501)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(3.773.696)	789.176
Otros activos		(46.256.846)	(30.171.976)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		167.491.756	(670.270.563)
Depósitos			
Sector Público no Financiero		(22.557.591)	(74.999.857)
Sector financiero		(464)	5.735
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(37.250.570)	(636.094.532)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(670.490)	-
Instrumentos derivados		(505.811)	(430.520)
Operaciones de pase y cauciones		153.552.082	2.148.441
Otros pasivos		74.924.600	39.100.170
Cobros/Pagos por Impuesto a las ganancias		(692.163)	(26.562.175)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(62.755.107)	(418.020.767)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Conceptos	Notas	31/03/2025	31/03/2024
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(2.288.451)	(5.853.150)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(2.288.451)	(5.853.150)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(2.288.451)	(5.853.150)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(42.968)	(302.111)
Obligaciones negociables no subordinadas		-	(249.190)
Banco Central de la República Argentina		-	(15.019)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(42.968)	(37.902)
Cobros:		899.728	246.440
Banco Central de la República Argentina		12.123	-
Financiaciones de entidades financieras locales		887.605	246.440
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		856.760	(55.671)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		6.570.727	15.964.293
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		36.524.115	196.789.557
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
(DISMINUCIÓN NETA)/ AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		(21.091.956)	(211.175.738)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO (*)		420.564.374	594.291.171
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO		399.472.418	383.115.433

(*)Se considera efectivo y sus equivalentes al rubro "Efectivo y depósitos en bancos" y a las colocaciones overnight en bancos del exterior registradas en el rubro "Préstamos y otras financiaciones – Al sector privado no financiero y residentes en el exterior".

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Banco de la Provincia de Córdoba S.A. es una sociedad anónima constituida según las leyes de la República Argentina, con domicilio legal en la calle San Jerónimo 166, de la Ciudad de Córdoba, Provincia de Córdoba, República Argentina, e inscripta en el Registro Público de Comercio de la Provincia de Córdoba el 21 de mayo de 2004, bajo la Matrícula N° 3961-A. Su plazo de duración es de noventa y nueve años contados desde su inscripción registral.

El Banco inició sus operaciones el día 22 de septiembre de 1873, mutando a lo largo de los años de tipo societario. Finalmente, a través de la Ley Provincial N° 8.837, sancionada el 25 de marzo del año 2000, se dispone la transformación de la Entidad en una sociedad anónima, cumpliendo de esta manera con el criterio adoptado por el Poder Ejecutivo Provincial para la transferencia de las actividades bancarias al sector privado, quedando así bajo las disposiciones de la Ley General de Sociedades (Ley N° 19.550 y modificatorias).

Con fecha 24 de mayo de 1999, a través de la Comunicación "B" 6529, el Banco Central de la República Argentina (BCRA) comunica que, habiéndose verificado la adopción de los recaudos necesarios para el perfeccionamiento de la operación, Banco de la Provincia de Córdoba concretó la fusión por absorción del ex Banco Social de Córdoba. Posteriormente, con fecha 2 de julio de 2004, por medio de la Comunicación "B" 8235, el BCRA da a conocer el cambio societario de la Entidad.

La Entidad se encuentra incluida en la nómina de Entidades Financieras comprendidas en la Ley N° 21.526 (Texto Ordenado CREFI-2), sus operaciones se encuentran sujetas a la Ley de Entidades Financieras y a las regulaciones del BCRA. Así mismo se encuentra inscripta ante la Comisión Nacional de Valores bajo la categoría de Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral (ALyC y AN INTEGRAL) bajo el N° 75, Fiduciario Financiero bajo el N° 66, Agente de Colocación y Distribución integral de Fondos Comunes de Inversión (ACyDI FCI) bajo el N° 177 y Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión (AC y D FCI) bajo el n° 58, Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos comunes de Inversión (ACPIC) bajo el n° 27 y finalmente por resolución RE-2022-106259220-APN-GE#CNV de fecha 5 de octubre de 2022 como Entidad de Garantía.

Cuenta con una distribución de 155 sucursales, incluidas la de la ciudad de Rosario y la de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Además, cuenta con 60 Centros de Atención y 73 Puntos de recaudación BANCOR, con una amplia red de cajeros automáticos sobre plataforma Link 866, distribuidos en todo el territorio provincial.

Dada su composición accionaria, la Entidad ha sido designada, mientras la Provincia permanezca como Accionista mayoritaria, como caja obligada y agente financiero del Gobierno de la Provincia de Córdoba, prestando los siguientes servicios: a) recepción de: los depósitos de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial de la Provincia y otros organismos y entidades autárquicas, de economía mixta del Estado Provincial y entes en los cuales el Estado Provincial sea titular de la participación total o mayoritaria del capital o posea el poder de decisión; depósitos judiciales; depósitos que se realicen en garantía de contratos o de ofertas en los procesos de selección de los organismos y entidades indicados precedentemente; depósitos para la integración de capitales de sociedades y otras entidades privadas constituidas en la Provincia de Córdoba; y todo tipo de préstamos y subsidios otorgados por el Estado Provincial, y los depósitos de las entidades que reciben dichos préstamos y subsidios; b) administración y pago de las remuneraciones de los agentes de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial, y los organismos y entidades provinciales indicados en el punto a) precedente; c) realización de todo tipo de pagos por cuenta de organismos o entidades provinciales indicados en el punto a) precedente, y d) recepción de todas las rentas e ingresos de los organismos o entidades provinciales indicados en el punto a) precedente, incluso de los fondos de coparticipación federal y provincial de impuestos.

Adicionalmente, por su condición de banco comercial, la Entidad ofrece una gama completa de productos y servicios para particulares, como así también para pequeñas y medianas empresas y banca corporativa, entre ellos, cuentas corrientes, cajas de ahorro, plazo fijo, préstamos hipotecarios, préstamos personales, préstamos prendarios, descuento de documentos, préstamos financieros, comercio exterior y cambios, garantías, inversiones, pago de servicios, tarjetas de crédito y acreditación de haberes.

Con fecha 31 de enero de 2018, en la ciudad de Buenos Aires, Banco de la Provincia de Córdoba S.A. constituyó la Sociedad Gerente de fondos comunes de inversión denominada "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.", con el objeto de dedicarse por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros debidamente autorizados, al desarrollo de todas las tareas relacionadas con la actividad de Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, conforme la regulación establecida por la Comisión Nacional de Valores (CNV).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Por su parte, con fecha 1 de agosto de 2019 el Directorio de CNV aprobó, mediante Resolución N° RESFC-2019-20373, la inscripción de la Sociedad como Agente de administración de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión, bajo el Nro. 60.

Con fecha 16 de julio de 2019, en la ciudad de Buenos Aires, el Banco de la Provincia de Córdoba S.A. constituyó la Sociedad Servicio de Pago S.A.U., con el objeto de objeto de dedicarse por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros a actuar como facilitador de pagos y prestar servicios electrónicos de pagos y/o cobranzas por cuenta y orden de terceros, de facturas de servicios y otros conceptos en forma virtual.

NOTA 2 – EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

El mercado financiero argentino ha observado durante los últimos años un prolongado período de volatilidad en los valores de los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un incremento significativo del riesgo país, la fuerte devaluación del peso argentino, la aceleración del ritmo inflacionario (ver Nota 3.1.6) y el aumento de las tasas de interés.

El 10 de diciembre de 2023 asumieron las nuevas autoridades del Gobierno Nacional argentino quienes impulsaron una serie de medidas de emergencia en el marco de una propuesta de política económica que, entre sus principales objetivos, persigue la eliminación del déficit fiscal sobre la base de disminuir el gasto público primario tanto de la Nación como de las Provincias y el redimensionamiento de la estructura del Estado, eliminando subsidios y transferencias.

Recién asumida la nueva administración, adoptó medidas tendientes a normalizar los mercados cambiario y financiero. Por un lado, la devaluación del peso en el mercado oficial de cambios -utilizado principalmente para comercio exterior- cercana al 55% en conjunto con un total replanteo de las políticas monetaria y fiscal, ha permitido comenzar a revertir la brecha entre los valores de las divisas en los mercados de cambio oficial y libre (operaciones en el mercado bursátil) desde su máximo de 200% durante el último trimestre de 2023. El 11 de abril de 2025, el Gobierno Nacional argentino anunció una serie de medidas destinadas a flexibilizar las regulaciones de acceso al mercado cambiario. Entre otras modificaciones, estas medidas incluyen el establecimiento de bandas de flotación (entre \$1.000 y \$1.400, rango que se actualizará a una tasa del 1% mensual) dentro de las cuales puede fluctuar el tipo de cambio del dólar en el mercado cambiario, y la eliminación de las restricciones cambiarias aplicables a las personas físicas, incluyendo el límite de acceso al mercado cambiario de hasta USD 200 mensuales para individuos. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la brecha mencionada entre los valores de las monedas en los mercados cambiarios oficial y libre asciende al 1%.

Por otra parte, el Gobierno Nacional y el BCRA reformularon las políticas monetaria y financiera para reducir drásticamente el llamado déficit cuasifiscal. El canje de las obligaciones del BCRA con los bancos, incluyendo puts sobre títulos públicos en poder de las entidades financieras, y su transferencia al Tesoro Nacional junto con el superávit fiscal obtenido por la Nación y la renovación de los servicios de la deuda denominada en pesos, permitieron absorber significativamente el exceso de dinero en la economía y, de ese modo, reducir tanto la inflación (8,57% durante el primer trimestre de 2025) como las tasas nominales de interés.

Con fecha 7 de septiembre de 2020, la Entidad canjeó Bonos y Letes en dólares por nuevos bonos, siendo su valor 1.469.609, correspondiendo a 19.680 miles de dólares. Los bonos recibidos fueron valuados a su valor razonable al día del canje y clasificados en la categoría a Valor Razonable con cambios en Resultados.

La Entidad canjeó con fecha 3 de enero de 2023, Boncer, Ledes y Leecer por nuevos bonos y letras, siendo su valor 24.484.448. Los bonos y letras recibidas fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados y a costo amortizado. Posteriormente, con fecha 14 de marzo del 2023 se realizó un nuevo canje de Boncer, Ledes y Leecer por un valor de 35.013.851. Los bonos recibidos fueron valuados todos a costo amortizado. Con fecha 8 de septiembre de 2023 la entidad realizó un canje de Obligaciones negociables por un valor de 46.064. La nueva obligación negociable que se incorpora a la cartera fue valuada a costo amortizado. Con fecha 3 de noviembre del 2023 se realizó un canje de Obligaciones negociables por un valor de 887.144. La nueva obligación negociable que se incorpora a la cartera fue valuada a costo amortizado.

El primer trimestre de 2024 se realizó un nuevo canje de Obligaciones Negociables por un valor de 318.500. La nueva obligación negociable que se incorpora a la cartera fue valuada a costo amortizado. Posteriormente en el segundo trimestre se realizaron 4 canjes de Obligaciones negociables por un total de 1.095.665. Las nuevas obligaciones negociables que se incorporaron a la cartera fueron valuadas a costo amortizado. En el tercer trimestre del año se realizaron 2 canjes: una obligación negociable y un bono del tesoro por un total de 141.036.134. Los nuevos instrumentos que se incorporaron a la cartera fueron valuadas a costo amortizado.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Posteriormente con fecha 29 de enero de 2025 la entidad realizó un canje adquiriendo Bonos Nación tasa dual (Boncap) por un valor total de 27.909.105. Los bonos recibidos fueron valuados a su valor razonable al día del canje y clasificados en la categoría a Valor Razonable con cambios en Resultados.

En relación con deuda pública nacional, diversos canjes voluntarios en el orden local y los acuerdos alcanzados respecto de los compromisos con el Club de París y el Fondo Monetario Internacional (FMI), permitieron que el país no incurra en atrasos y el BCRA avance en la normalización de la deuda comercial con el exterior y, más recientemente, acumule reservas internacionales provenientes del superávit comercial externo y el Régimen de Regularización de Activos contemplado en la Ley 27.743. El 11 de abril de 2025, el Directorio del FMI aprobó un programa de Servicio Ampliado del Fondo (SAF) por un monto total aproximado de USD 20.000 millones, aprobando también un desembolso inicial inmediato de USD 12.000 millones y un desembolso adicional de USD 2.000 millones programado para junio de 2025. Asimismo, el 11 de abril de 2025, el Banco Mundial y el Banco Interamericano de Desarrollo aprobaron la concesión de asistencia financiera a Argentina, en el marco de sus respectivos programas plurianuales, por un monto de USD 12.000 millones (de los cuales USD 1.500 millones se depositarán de inmediato) y USD 10.000 millones, respectivamente.

En un plano más amplio, el programa del Gobierno Nacional incluye reformas tanto del marco económico como de otras áreas del quehacer gubernamental. Con fecha 20 de diciembre de 2023 y por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas en un amplio número de áreas, algunas de las cuales fueron cuestionadas ante la Justicia por los sectores afectados presentando amparos y pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Posteriormente, parte de lo cuestionado fue incorporado a otras iniciativas que fueron aprobadas por el Congreso y promulgadas por el Poder Ejecutivo Nacional. Con fecha 8 de julio de 2024, se publicó en el Boletín Oficial la Ley 27.742 que fue promulgada por el Poder Ejecutivo Nacional a través del Decreto N° 592/2024, la cual incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo Nacional, reformas fiscales, laborales y previsionales, entre otros.

Aún cuando la situación macroeconómica y financiera nacional ha evolucionado favorablemente en los últimos meses, cierta lentitud y heterogeneidad en la recuperación del nivel de actividad en el país y un contexto internacional relativamente incierto, requieren el monitoreo permanente de la situación por parte de la Gerencia de la Entidad a fin de identificar aquellas cuestiones que puedan impactar sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros de periodos futuros.

NOTA 3 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Bases de preparación

3.1.1 Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA). Excepto por las disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA que se explican en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas Normas de Contabilidad NIIF incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN). De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB vigentes, las siguientes afectan la preparación de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados:

- a) En el marco del proceso de convergencia hacia NIIF dispuesto por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2020 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes al "Grupo A" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- b) A través de la Comunicación "A" 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados, sin analizar si se cumplen o no los criterios de baja en cuentas establecidos por la NIIF 9 ni eventualmente reconocer el nuevo instrumento recibido a su valor de mercado como establece dicha NIIF.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre el canje explicado en la nota 2.

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 8164. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna Norma de Contabilidad NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

3.1.2 Bases de presentación y consolidación

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2025 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros consolidados condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados, en adición a lo explicado en los acápites "Unidad de medida" y "Cambios normativos introducidos en este ejercicio" de la presenta nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación y consolidación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, ya emitidos.

Estos Estados financieros intermedios consolidados condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos Estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, ya emitidos. Sin embargo, estos Estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los Estados financieros consolidados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 "Presentación de estados financieros". Por tal motivo, estos Estados financieros intermedios consolidados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, ya emitidos.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre 2024 la Entidad ha consolidado sus Estados financieros con los estados financieros de las siguientes sociedades:

Subsidiarias	Domicilio principal	País	Actividad principal
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	Bartolomé Mitre 341 5 piso –Oficina A-, CABA.	Argentina	Agente de Administración de PIC de FCI
Servicio de Pago S.A.U.	Bartolomé Mitre 341 6 piso, CABA.	Argentina	Prestar servicios electrónicos de pagos y/o cobranzas por cuenta y orden de terceros

La participación de la Entidad en las sociedades que consolida es la siguiente:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E. Córdoba
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
 Abogado
 Mat.Col.Abog. 1-28514
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
 Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre 2024:

Subsidiarias	Acciones		Porcentual de la Entidad	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Votos posibles
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	Ordinarias, nominativas no endosables	149.537.022	100%	149.537.022
Servicio de Pago S.A.U.	Ordinarias, nominativas no endosables	726.433.906	100%	726.433.906

Los totales de activo, pasivo y patrimonio neto de la Entidad y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2025 se exponen a continuación:

Saldos al 31/03/2025	Banco de la Provincia de Córdoba S.A.	Servicio de Pago S.A.U.	Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	Eliminaciones	Consolidado
Activo	4.730.199.762	18.146.701	11.467.983	16.000.049	4.743.814.397
Pasivo	4.035.696.101	15.370.720	1.767.336	3.523.421	4.049.310.736
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	694.503.661	2.775.981	9.700.647	12.476.628	694.503.661

Los totales de activo, pasivo y patrimonio neto de la Entidad y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2024 se exponen a continuación:

Saldos al 31/12/2024	Banco de la Provincia de Córdoba S.A.	Servicio de Pago S.A.U.	Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	Eliminaciones	Consolidado
Activo	4.593.836.489	10.936.240	9.860.441	14.629.324	4.600.003.846
Pasivo	3.888.722.039	8.759.329	1.693.512	4.285.484	3.894.889.396
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	705.114.450	2.176.911	8.166.929	10.343.840	705.114.450

3.1.3 Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo Al 31 de marzo de 2025, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

3.1.4 Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su estado de situación financiera consolidado en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte (activos y pasivos corrientes) y más de 12 meses después de la fecha de reporte (activos y pasivos no corrientes) se presenta en la nota 11.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

Siguiendo los lineamientos de la mencionada Comunicación, el estado de flujos de efectivo intermedio condensado se ha preparado utilizando el método indirecto, según el cual se parte de la utilidad o pérdida neta del período/ejercicio, y se depura ésta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, los cambios habidos durante el ejercicio en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.

El estado de resultados intermedio consolidado condensado se presenta basado en la naturaleza de los ingresos y gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable.

3.1.5 Información comparativa

El estado de situación financiera consolidado al 31 de marzo de 2025, se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de tres meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo periodo del ejercicio precedente.

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

3.1.6 Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2025 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos tres meses finalizados el 31 de marzo de 2025 y 2024 fue de 8,57% y 51,62%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 fue de 117,76%.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

- (i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del período por el que se informa.
- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.
- (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
- (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
- (v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

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

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

3.2 Cambios normativos introducidos en este ejercicio

Adopción de nuevas Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB:

Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 referidas a la "Falta de Intercambiabilidad". La modificación de la NIC 21 especifica cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio al contado cuando falta intercambiabilidad. Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda dentro de un plazo que permita una demora administrativa normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario en el que una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio al contado en la fecha de medición. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio al contado es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. Las modificaciones señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio al contado porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, revelará información que permita a los usuarios de los Estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea intercambiable por otra moneda afecta, o se espera que afecte, la rentabilidad de la entidad, la situación financiera y los flujos de efectivo.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros.

3.3 Nuevos pronunciamientos

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6114 del BCRA, a medida que se aprueben nuevas Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB, haya modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), el BCRA se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna Norma de Contabilidad NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

Las normas e interpretaciones emitidas pero no efectivas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se exponen a continuación. La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas:

Normas	Denominación
NIIF 18 – Presentación e información a revelar en los Estados Financieros	En abril de 2024, el IASB emitió la NIIF 18 "Presentación e información a revelar en los Estados Financieros", la cual aborda el formato para la presentación de las ganancias o pérdidas en los Estados Financieros, las medidas de desempeño definidas por la administración y la agregación/desagregación de información en las revelaciones. Esta norma reemplazará a la NIC 1 y es efectiva a partir del 1° enero

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E. Córdoba
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
 Abogado
 Mat.Col.Abog. 1-28514
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
 Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
 Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

**Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7 –
Clasificación y medición de instrumentos
financieros**

de 2027. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generaría esta norma en los Estados financieros.

En mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros, las cuales:

•Aclaran que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la “fecha de liquidación”, es decir, cuando la obligación relacionada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para la baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.

•Se aclaró cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) y otras características contingentes similares.

•Aclaran el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente.

•Requieren revelaciones adicionales para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ESG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2026. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generarían estas modificaciones en los estados financieros.

Mejoras a las Normas de Contabilidad NIIF

En julio de 2024, el IASB publicó Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11. A continuación se incluye un resumen de las modificaciones realizadas:

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Contabilidad de coberturas por parte de un adoptante por primera vez.
- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar sobre ganancia o pérdida en la baja en cuentas, de la diferencia diferida entre el valor razonable y el precio de transacción, y revelaciones sobre riesgo de crédito; también se realizan modificaciones al párrafo IG1 de la Guía sobre la implementación.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros – Baja de pasivos por arrendamiento por parte del arrendatario. Sin embargo, la modificación no aborda cómo un arrendatario distingue entre una modificación del arrendamiento según se define en la NIIF 16 y una extinción de un pasivo por arrendamiento de acuerdo con la NIIF 9.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros – Precio de la transacción: se ha modificado el apartado 5.1.3 de la NIIF 9 para sustituir la referencia al "precio de transacción definido por la NIIF 15 Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes" por "el importe determinado aplicando la NIIF 15".
- NIIF 10 Estados Financieros Consolidados – Determinación de un "agente de facto": el párrafo B74 de la NIIF 10 ha sido modificado para aclarar que la relación descrita en el párrafo B74 es sólo un ejemplo de las diversas relaciones que podrían existir entre el inversor y otras partes que actúan como agentes de facto del inversor.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matriculación N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo – Método del Costo: el párrafo 37 de la NIC 7 ha sido modificado para reemplazar el término "método del costo" por "al costo", luego de la eliminación previa de la definición de "método del costo".

Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2026. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generarían estas modificaciones en los estados financieros.

Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7 – Contratos de compra de energía

En diciembre de 2024, el IASB emitió los contratos que hacen referencia a electricidad dependiente de la naturaleza. Las modificaciones incluyen:

- Aclarar la aplicación de los requisitos de "uso propio".
- Permitir la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
- Agregar nuevos requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una empresa.

Las aclaraciones sobre los requisitos de "uso propio" deben aplicarse retroactivamente, pero las guías que permiten la contabilidad de cobertura deben aplicarse prospectivamente a las nuevas relaciones de cobertura designadas en o después de la fecha de aplicación inicial.

Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2026. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generarían estas modificaciones en los estados financieros.

3.4 Transcripción a libros

A la fecha de emisión de los presentes Estados financieros intermedios consolidados condensados, los mismos se encuentran en proceso de transcripción al libro de Inventario y Balances, de conformidad con las normas legales vigentes.

3.5 Juicios, estimaciones y supuestos contables

La preparación de los estados financieros consolidados requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados. Los mismos se encuentran detallados en la nota 4 "Juicios y estimaciones contables" de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2024.

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

La Entidad mantiene como instrumentos financieros derivados operaciones de futuros. Estos son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. Los contratos de futuros, corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. Las principales diferencias en los riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera muy bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados. La Entidad no registró operaciones al 31 de marzo de 2025 y mientras que al 31 de diciembre de 2024 se registraron 139.366 en el activo en el rubro "Instrumentos derivados" por los derechos a

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

cobrar provenientes de las operaciones de compra de dólar futuro realizadas con OTC (Over The Counter) y en el pasivo al 31 de marzo de 2025 no se concertaron operaciones mientras que al 31 de diciembre de 2024 alcanzaron los 505.811 en el rubro "instrumentos derivados" por las obligaciones a pagar provenientes de la compra de dólar futuro realizadas con OTC. Los valores nominales de estas operaciones de futuros se exponen en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados" a los estados financieros intermedios separados condensados.

Adicionalmente, la Entidad adquirió opciones de venta (put option) ofrecidas por el BCRA a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Las opciones de venta son instrumentos derivados financieros que otorgan al tenedor el derecho, pero no la obligación, de vender en el futuro un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta un día antes del vencimiento de éste y al emisor de esta opción la obligación de comprarlo en las mismas condiciones citadas previamente. Por este derecho, la Entidad abonó una prima. Las cuales se encuentran registradas en el rubro "Instrumentos derivados". Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 dicho valor asciende a la suma de 3.094.684 y 3.550.775 respectivamente.

El valor nominal de las mismas era de 661.550.865 y 779.052.874 al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, respectivamente. Estos saldos se encuentran registrados en partidas fuera de balance (Ver Anexos A y O a los estados financieros intermedios separados condensados).

NOTA 5 – OPERACIONES DE PASE Y CAUCIONES

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la Entidad no registró operaciones de pase activo. Respecto a los pases pasivos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 ascendieron a 103.795.195 y 20.688.742 respectivamente.

Además al 31 de marzo de 2025 concertó operaciones de caución tomadoras por 70.445.629.

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

6.1-Categorías de activos financieros y pasivos financieros

El objetivo del modelo de negocio de la Entidad para gestionar los productos de banca empresa, individuos, sector financiero y público, es mantener los mismos para cobrar los flujos contractuales, es decir, los activos se gestionan a los efectos de realizar los flujos cobrando los pagos contractuales durante la vida del instrumento, incluso cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.

Como parte del proceso de clasificación, para los activos financieros mencionados en el párrafo precedente, la Entidad evaluó los términos contractuales para identificar si éstos dan lugar a flujos de efectivo en fechas determinadas que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Por su parte, los activos financieros incluidos en el segmento de operaciones de la mesa de dinero son principalmente Títulos Públicos, Obligaciones Negociables y Valores de Deuda Fiduciaria de Fideicomisos Financieros, etc. Las inversiones se asignan a distintas carteras que son gestionadas para cobrar flujos de efectivo contractuales o para negociar.

La Entidad posee dos modelos de negocios que utiliza para distintos plazos. Estos modelos son:

Modelo de negociación: donde se consideran aspectos de rentabilidad y de profundidad del mercado. La decisión de venta de un activo financiero incluido en este modelo no es la fecha de vencimiento o la fecha de compra, sino la oportunidad rentable del negocio y/o la necesidad de fondeo del Banco o, incluso, la necesidad de obtener fondeo para efectuar una inversión alternativa de mayor rentabilidad. Se tratan de posiciones donde se espera que exista una mayor rotación y una mayor frecuencia de operaciones de compra/venta.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Modelo a Inversión: estas posiciones se arman con el objeto de invertir buscando obtener los flujos teóricos derivados de los activos a vencimiento. Los activos pueden ser utilizados como garantía de otras operaciones pero no tienen por objeto la compra/venta (trading), sino el devengamiento y cobro de los flujos que de ellos derivan. No obstante, una posición puede desarmarse previa a su vencimiento si las condiciones que generan la cartera así lo requieren o bien puede incrementar las posiciones bajo este criterio, por las mismas causas.

Cada cartera que el banco define pertenece a un único modelo de negocios. Los distintos tipos de activos pueden formar parte de las distintas carteras. Sus esquemas de valuación dependen del modelo de negocio que le corresponde a la cartera en la que son alocados, aspectos que son definidos unívocamente en el momento de la adquisición de los mismos.

Por consiguiente, los activos financieros se clasificaron en "Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados", o "Activos financieros medidos a costo amortizado".

6.2 -Medición del valor razonable

El valor razonable es definido como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición. Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio negociado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable.

Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se puede utilizar el valor de mercado de otro instrumento de similares características, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales pueden verse afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación, lo que implica que cualquier técnica para efectuar dicha estimación genera un cierto nivel de fragilidad. No obstante, la Entidad ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

Determinación del valor razonable y su jerarquía

La Entidad utiliza la siguiente jerarquía para la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros:

- a) Nivel 1: las mediciones de los valores razonables son derivadas de los precios de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos. El valor razonable de los instrumentos categorizados en nivel 1 se calculó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada período o ejercicio, según corresponda, en mercados activos, de ser representativas. Actualmente, para los títulos públicos y privados, existen dos mercados principales en el que opera la Entidad, que son el BYMA y A3 Mercados S.A. (ex Mercado Abierto Electrónico S.A.).
- b) Nivel 2: La información utilizada para determinar los valores razonables incluye cotizaciones de mercado de instrumentos similares en mercados activos, cotizaciones de mercado de instrumentos similares o idénticos en mercados no activos, o modelos de valoración que utilizan información que deriva de o puede observarse con datos de mercado. Adicionalmente, ciertos activos y pasivos incluidos dentro de esta categorización, fueron valuados utilizando cotizaciones identificadas de idénticos instrumentos en "mercados menos activos".
- c) Nivel 3: Para determinar el valor de mercado de éstos instrumentos se utilizan técnicas de valuación basadas en supuestos propios, que resultan similares a aquellos que serían utilizados por cualquier participante de mercado.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Transferencias entre niveles de jerarquía de valor razonable

La Entidad monitorea la disponibilidad de información de mercado para evaluar la clasificación de los instrumentos financieros en las distintas jerarquías de valor razonable, así como la consecuente determinación de transferencias entre niveles 1, 2 y 3 a cada cierre.

Al 31 de marzo de 2025 no se verifican transferencias de niveles de valor razonable de los instrumentos financieros respecto al cierre del ejercicio anterior.

En el siguiente cuadro se exponen los activos financieros a valor razonable al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

Activos financieros a valor razonable	31/03/2025			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	882.364.820	-	3.999.300	886.364.120
Instrumentos Derivados	3.094.684	-	-	3.094.684
Otros activos financieros	-	5.383.850	-	5.383.850
Activos financieros entregados en garantía	-	36.907.395	-	36.907.395
Inversiones en instrumentos de patrimonio	3.185.677	-	13.405.161	16.590.838
TOTAL	888.645.181	42.291.245	17.404.461	948.340.887

Activos financieros a valor razonable	31/12/2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	921.903.916	-	4.270.514	926.174.430
Instrumentos Derivados	3.690.141	-	-	3.690.141
Otros activos financieros	-	481.976	3.205.741	3.687.717
Activos financieros entregados en garantía	-	22.753.448	-	22.753.448
Inversiones en instrumentos de patrimonio	572.421	-	12.244.721	12.817.142
TOTAL	926.166.478	23.235.424	19.720.976	969.122.878

No se registraron pasivos financieros a valor razonable al 31 de marzo de 2025. En el siguiente cuadro se exponen los pasivos financieros a valor razonable al 31 de diciembre de 2024.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matriculación N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Pasivos financieros a valor razonable	31/12/2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	670.490	-	-	670.490
Instrumentos Derivados	505.811	-	-	505.811
TOTAL	1.176.301	-	-	1.176.301

6.3- Información sobre activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable

A continuación, se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros no registrados a su valor razonable en los presentes estados financieros.

- *Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los instrumentos financieros de tasa variable y los depósitos de caja de ahorro y cuentas corrientes.
- *Instrumentos financieros de tasa fija:* el valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado promedio ponderado ofrecidas para instrumentos financieros de similares características. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

El siguiente cuadro muestra una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Activos financieros costo amortizado	31/03/2025				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	399.472.418	399.472.418	-	-	399.472.418
Otros activos financieros	84.895.015	-	84.895.015	-	84.895.015
Préstamos y otras financiaciones	2.244.361.712	-	-	2.250.858.627	2.250.858.627
Otros títulos de deuda	229.447.202	136.967.690	92.479.512	-	229.447.202
Activos financieros entregados en garantía	568.856.982	-	568.856.982	-	568.856.982
TOTAL	3.527.033.329	536.440.108	746.231.509	2.250.858.627	3.533.530.244

Activos financieros a costo amortizado	31/12/2024				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	420.564.374	420.564.374	-	-	420.564.374

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Otros activos financieros	42.263.454	-	42.263.454	-	42.263.454
Préstamos y otras financiaciones	2.028.678.293	-	-	2.045.695.970	2.045.695.970
Otros títulos de deuda	587.690.163	-	587.690.163	-	587.690.163
Activos financieros entregados en garantía	278.351.499	-	278.351.499	-	278.351.499
TOTAL	3.357.547.783	420.564.374	908.305.116	2.045.695.970	3.374.565.460

Pasivos financieros a costo amortizado	31/03/2025				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	3.303.553.958	996.082.297	2.307.471.661	-	3.303.553.958
Otros pasivos financieros	361.794.395	-	361.794.395	-	361.794.395
Operaciones de pase	174.240.824	174.240.824	-	-	174.240.824
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.262.651	3.262.651	-	-	3.262.651
TOTAL	3.842.851.828	1.173.585.772	2.669.266.056	-	3.842.851.828

Pasivos financieros a costo amortizado	31/12/2024				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	3.363.362.583	1.147.326.937	2.216.035.646	-	3.363.362.583
Otros pasivos financieros	289.509.776	-	289.509.776	-	289.509.776
Operaciones de pase	20.688.742	20.688.742	-	-	20.688.742
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.362.923	2.362.923	-	-	2.362.923
TOTAL	3.675.924.024	1.170.378.602	2.505.545.422	-	3.675.924.024

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la composición de otros activos financieros es la siguiente:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matriculación N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Otros activos financieros	31/03/2025	31/12/2024
Deudores por venta de títulos públicos al contado a liquidar	37.763.873	10.423.980
Deudores varios	34.948.323	26.707.009
Deudores por venta de ME al contado a liquidar	11.400.125	3.369.798
Otros	7.377.670	6.466.099
Previsión por incobrabilidad	(1.211.126)	(1.015.715)
TOTAL	90.278.865	45.951.171

NOTA 8 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La Entidad organiza la administración de sus operaciones por segmentos, los cuales están identificados según las transacciones que realizan, productos y/o servicios que ofrecen, así como también el tipo de cliente. A continuación, se exponen los segmentos de negocios definidos por la Entidad:

- **Banca Individuos:** agrupa las operaciones y resultados asociados a las mismas, efectuadas por los clientes que sean personas físicas o asimilables. Los productos más utilizados por ellos incluyen: préstamos personales, hipotecarios, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, depósitos a plazo fijo, depósitos en cuentas a la vista, entre otros.
- **Banca Empresas:** agrupa las operaciones y resultados asociados, cuando las mismas son ejecutadas por grandes empresas (banca negra), medianas, pequeñas y microempresas así como también entidades institucionales correspondientes al sector privado (colegios profesionales, cooperativas, etc.). Entre los principales productos ofrecidos a este segmento se encuentran: descuento de cheques, préstamos documentados, prefinanciación de exportaciones y acuerdos en cuenta corriente, depósitos a la vista, servicios de acreditación de haberes, recaudación y pagos.
- **Sector Financiero y Público:** agrupa las operaciones que los demás bancos y otros clientes del sector financiero, realizan con la Entidad y las operaciones ejecutadas por el Sector público, centralizadas principalmente en el Gobierno Provincial.
- **Inversores Institucionales (operaciones de la Mesa de Dinero):** incluye las operaciones con títulos valores y otras inversiones, así como también los depósitos a plazo fijo de entidades privadas dedicadas a actividades de inversión.
- **Resto sin distribución:** incluye aquellas partidas no atribuibles a los segmentos anteriores y las conciliaciones necesarias para arribar a los saldos contables.

El Directorio de la Entidad es quien supervisa los resultados de sus segmentos de negocios separadamente, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento. El rendimiento de cada segmento se evalúa en función de las ganancias y pérdidas operativas y se mide de manera consistente con las ganancias y pérdidas incluidas en los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

Por su parte, la Entidad no presenta información por segmentos geográficos porque no existen explotaciones en entornos económicos con riesgos y rendimientos que sean significativamente diferentes.

La Entidad no determina precios o tasas internas por captación o colocación de fondos entre segmentos.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Las siguientes tablas presentan información en relación con los segmentos de negocios de la Entidad al 31 de marzo de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024:

Conceptos	Segmentos					Total 31/03/2025
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
Resultado neto por intereses	116.903.731	37.233.084	(44.195.435)	(59.310.915)	-	50.630.465
Resultado neto por comisiones	26.535.768	7.386.316	160.161	(22.126)	458.553	34.518.672
Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	62.155.732	-	62.155.732
Otros ingresos y egresos, netos	(8.357.865)	(234.683)	435.363	14.012.850	(135.605.529)	(129.749.864)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	14.888.811	14.888.811
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	(43.054.605)	(43.054.605)
Resultado por segmento	135.081.634	44.384.717	(43.599.911)	16.835.541	(163.312.770)	(10.610.789)

Conceptos	Segmentos					Total 31/03/2025
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
ACTIVO	1.535.981.656	727.582.673	44.328.173	1.630.350.666	805.571.229	4.743.814.397
Préstamos y otras financiaciones (*)	1.518.541.547	725.653.795	44.263.938	-	(44.097.568)	2.244.361.712
Otros activos	17.440.109	1.928.878	64.235	1.630.350.666	849.668.797	2.499.452.685
PASIVO	(1.384.008.904)	(180.295.726)	(855.010.459)	(1.345.053.199)	(284.942.448)	(4.049.310.736)
Depósitos	(1.204.288.629)	(169.995.148)	(839.717.557)	(1.087.187.815)	(2.364.809)	(3.303.553.958)
Otros pasivos	(179.720.275)	(10.300.578)	(15.292.902)	(257.865.384)	(282.577.639)	(745.756.778)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	Segmentos					Total 31/03/2024
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
Resultado neto por intereses	124.543.454	67.435.636	(162.515.806)	102.967.764	-	132.431.048
Resultado neto por comisiones	21.572.167	5.278.783	116.154	(7.726)	191.092	27.150.470
Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	210.054.964	-	210.054.964
Otros ingresos y egresos, netos	(10.212.016)	2.147.142	254.211	14.742.499	(171.873.488)	(164.941.652)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(41.856.224)	(41.856.224)
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	(141.420.739)	(141.420.739)
Resultado por segmento	135.903.605	74.861.561	(162.145.441)	327.757.501	(354.959.359)	21.417.867

Conceptos	Segmentos					Total 31/12/2024
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
ACTIVO	1.337.542.555	693.279.190	55.449.936	1.696.763.200	816.968.965	4.600.003.846
Préstamos y otras financiaciones (*)	1.327.178.567	690.117.001	46.427.828	-	(35.045.103)	2.028.678.293
Otros activos	10.363.988	3.162.189	9.022.108	1.696.763.200	852.014.068	2.571.325.553
PASIVO	(1.438.781.690)	(206.527.611)	(889.184.642)	(1.076.006.303)	(284.389.150)	(3.894.889.396)
Depósitos	(1.247.038.979)	(198.444.263)	(862.791.313)	(1.053.634.148)	(1.453.880)	(3.363.362.583)
Otros pasivos	(191.742.711)	(8.083.348)	(26.393.329)	(22.372.155)	(282.935.270)	(531.526.813)

(*) El importe incluido en "Resto sin distribución" corresponde principalmente a las provisiones por riesgo de incobrabilidad constituidas sobre la cartera de préstamos y otras financiaciones.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 9 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

Tal como se menciona en nota 6.1 la Entidad mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales, y en consecuencia mide los préstamos y otras financiaciones a costo amortizado.

La composición del rubro es la siguiente:

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Sector público no financiero	45.696.664	49.144.991
Otros préstamos	25.686.643	28.434.814
Prendarios	19.559.475	19.286.769
Adelantos	372.503	1.354.089
Tarjetas de créditos	210.154	212.751
Ajustes NIIF	(132.111)	(143.432)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.198.665.048	1.979.533.302
Tarjetas de crédito	594.398.418	514.424.618
Personales	571.112.061	460.027.712
Hipotecarios	560.623.158	545.891.466
Documentos	248.553.625	249.290.569
Otros préstamos	181.709.682	182.461.514
Adelantos	38.635.842	25.501.896
Prefinanciación y financiaciones de exportaciones	31.530.767	22.503.223
Intereses, ajustes, diferencias y cobros no aplicados	15.898.093	17.059.001
Prendarios	15.706.243	16.057.151
Préstamos a empleados	6.997.798	5.231.913
Partidas pendientes de imputación	299.440	953.758
Otros	1.446.752	22.834
Ajustes NIIF	(23.869.132)	(23.895.784)
Previsiones	(44.377.699)	(35.996.569)
Total	2.244.361.712	2.028.678.293

Por su parte, la clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación crediticia y de las garantías recibidas se informa en el Anexo B. Adicionalmente, la información sobre la concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo C que acompaña a los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

NOTA 10 – CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

La Entidad debe reconocer una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre todas las exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados, como ser los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado, los compromisos de

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

préstamo y los contratos de garantía financiera (no medidos a valor razonable con cambios en resultados), los activos de contratos y las cuentas por cobrar por arrendamientos.

La nota 6 "Activos y Pasivos financieros" revela los activos financieros medidos a valor razonable de manera recurrente junto con los activos financieros no registrados a valor razonable. Esta clasificación se efectúa en base a lo mencionado en la nota 3.2 "Resumen de políticas contables significativas" de los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, asimismo se explica la información en cuanto a las metodologías de valuación.

Por consiguiente, considerando la excepción transitoria del BCRA mencionada en la nota 3.1.1 "Normas contables aplicadas", la Entidad aplica los requerimientos de deterioro de valor, para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas, a los activos financieros que se midan a costo amortizado excepto para las exposiciones al sector público. Adicionalmente aplica los requerimientos de deterioro de valor a las garantías otorgadas, los saldos no utilizados de tarjetas de crédito, los acuerdos de adelantos en cuenta corriente, las cartas de crédito, los cuales se encuentran registrados fuera del Estado de Situación Financiera.

A efectos de evaluar la exposición al riesgo crediticio de la Entidad y comprender sus concentraciones de riesgo crediticio significativas, a continuación se exponen las revelaciones respecto al riesgo crediticio de los activos financieros y las partidas fuera de balance.

10.1 Otros Activos Financieros

El siguiente cuadro muestra las exposiciones brutas de previsión abierto por etapas:

Composición	Saldo deuda		
	31/03/2025		
	Etapa 1	Total	%
Otros Activos Financieros	86.106.141	86.106.141	100,00%
Total	86.106.141	86.106.141	100,00%
	100,00%	100,00%	

Composición	Saldo deuda		
	31/12/2024		
	Etapa 1	Total	%
Otros Activos Financieros	43.279.169	43.279.169	100,00%
Total	43.279.169	43.279.169	100,00%
	100,00%	100,00%	

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" de los estados financieros consolidados condensados se expone la evolución de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas. Las PCE asociadas a Otros Activos Financieros al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 asciende a 1.211.126 y 1.015.715 respectivamente.

10.2 Préstamos y otras financiaciones medidas a costo amortizado

Según la naturaleza de la información a revelar y las características de los préstamos, la Entidad los agrupa en las siguientes clases:

Préstamos y Otras Financiaciones

Composición	31/03/2025	31/12/2024
Total de Préstamos y Otras Financiaciones	2.266.911.028	2.039.425.661
Análisis Individual	11.255.840	8.533.027
Análisis Colectivo	2.255.655.188	2.030.892.634
Menos: Previsión por PCE (**)(***)	(44.377.699)	(35.996.569)
Total (*)	2.222.533.329	2.003.429.092

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

(*) Se excluye Sector Público ver Nota 3.1.1 " Normas contables aplicadas"

(**) Ver anexo R - Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad" a los Estados Financieros consolidados condensados.

(***) De acuerdo a lo explicado en la Nota 31.2 "Gobierno societario y gestión de riesgos", secciones "Previsiones adicionales prospectivas basadas en el juicio experto" y "Previsiones adicionales prospectivas basadas el contexto macroeconómico" al 31 de diciembre de 2024, la Entidad resolvió realizar un ajuste con visión prospectiva por 12.250.637. Al 31 de marzo de 2025 dicho ajuste asciende a 9.737.957.

Las tasas de interés para los préstamos se fijan sobre la base de las tasas de mercado existentes en la fecha de otorgamiento de los mismos.

El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y el saldo de deuda correspondiente, basado en el sistema interno de calificación crediticia de la Entidad, el rango de PD y la clasificación por etapas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. El sistema interno de calificación crediticia de la Entidad, y el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad se explica en la nota 31 "Gestión de capital y políticas de Gerenciamiento de Riesgos" de los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

		Saldo deuda					
		31/03/2025					
Calificación Interna	Rango PD	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%	
En cumplimiento							
Grado alto	0,00% - 0,50%	524.248.782	-	2.258.090	526.506.872	23,22%	
Grado estándar	0,50% - 11,70%	1.649.910.191	6.019.896	20.129.812	1.676.059.899	73,94%	
Grado subestándar	11,70% - 29,50%	332	-	8.881.106	8.881.438	0,39%	
Atrasado pero no deteriorado	29,50% - 100,00%	-	-	18.570.819	18.570.819	0,82%	
Incumplimiento							
Deteriorado individualmente	100%	-	-	36.892.000	36.892.000	1,63%	
Total		2.174.159.305	6.019.896	86.731.827	2.266.911.028	100,00%	
		95,91%	0,26%	3,83%	100,00%		

		Saldo deuda					
		31/12/2024					
Calificación Interna	Rango PD	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%	
En cumplimiento							
Grado alto	0,00% - 0,50%	505.779.155	-	2.182.576	507.961.731	24,91%	
Grado estándar	0,50% - 11,70%	1.479.591.300	2.788.698	9.315.099	1.491.695.097	73,14%	
Grado subestándar	11,70% - 29,50%	-	-	4.571.196	4.571.196	0,22%	
Atrasado pero no deteriorado	29,50% - 100,00%	11.583	-	8.237.929	8.249.512	0,41%	
Incumplimiento							
Deteriorado individualmente	100%	-	-	26.948.125	26.948.125	1,32%	
Total		1.985.382.038	2.788.698	51.254.925	2.039.425.661	100,00%	
		97,35%	0,14%	2,51%	100,00%		

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Préstamos y Otras Financiaciones-Análisis Individual

		Saldo deuda				
		31/03/2025				
Calificación Interna	Rango PD	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
Incumplimiento						
<i>Deteriorado individualmente</i>	100%	-	-	11.255.840	11.255.840	100%
Total		-	-	11.255.840	11.255.840	100,00%
		0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	

		Saldo deuda				
		31/12/2024				
Calificación Interna	Rango PD	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
Incumplimiento						
<i>Deteriorado individualmente</i>	100%	-	-	8.533.027	8.533.027	100,00%
Total		-	-	8.533.027	8.533.027	100,00%
		0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	

Préstamos y Otras Financiaciones-Análisis colectivo

		Saldo deuda				
		31/03/2025				
Calificación Interna	Rango PD	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
En cumplimiento						
<i>Grado alto</i>	0,00% - 0,50%	524.248.782	-	2.258.090	526.506.872	23,34%
<i>Grado estándar</i>	0,50% - 11,70%	1.649.910.191	6.019.896	20.129.812	1.676.059.899	74,30%
<i>Grado subestándar</i>	11,70% - 29,50%	332	-	8.881.106	8.881.438	0,40%
<i>Atrasado pero no deteriorado</i>	29,50% - 100,00%	-	-	18.570.819	18.570.819	0,82%
Incumplimiento						
<i>Deteriorado individualmente</i>	100%	-	-	25.636.160	25.636.160	1,14%
Total		2.174.159.305	6.019.896	75.475.987	2.255.655.188	100,00%
		96,39%	0,27%	3,34%	100,00%	

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Calificación Interna	Rango PD	Saldo deuda				
		31/12/2024				
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
En cumplimiento						
<i>Grado alto</i>	0,00% - 0,50%	505.779.155	-	2.182.576	507.961.731	25,01%
<i>Grado estándar</i>	0,50% - 11,70%	1.479.591.300	2.788.698	9.315.099	1.491.695.097	73,45%
<i>Grado subestándar</i>	11,70% - 29,50%	-	-	4.571.196	4.571.196	0,22%
<i>Atrasado pero no deteriorado</i>	29,50% - 100,00%	11.583	-	8.237.929	8.249.512	0,41%
Incumplimiento						
<i>Deteriorado individualmente</i>	100%	-	-	18.415.098	18.415.098	0,91%
Total		1.985.382.038	2.788.698	42.721.898	2.030.892.634	100,00%
		97,76%	0,13%	2,11%	100,00%	

10.3 Otros títulos de Deuda a costo amortizado

El siguiente cuadro muestra las exposiciones brutas de previsión abierto por etapas:

Composición	Saldo deuda				
	31/03/2025				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
Obligaciones Negociables en Pesos	33.546.356	-	612.032	34.158.388	36,57%
Obligaciones Negociables en USD	39.386.563	-	-	39.386.563	42,17%
Fideicomisos en Pesos	19.862.881	-	-	19.862.881	21,26%
Fideicomisos en USD	-	-	-	-	0,00%
Total	92.795.800	-	612.032	93.407.832	100,00%
	99,34%	0,00%	0,66%	100,00%	

Composición	Saldo deuda				
	31/12/2024				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
Obligaciones Negociables en Pesos	29.911.487	-	643.450	30.554.937	32,42%
Obligaciones Negociables en USD	44.887.531	-	-	44.887.531	47,63%
Fideicomisos en Pesos	18.806.821	-	-	18.806.821	19,95%
Fideicomisos en USD	-	-	-	-	0,00%
Total	93.605.839	-	643.450	94.249.289	100,00%
	99,32%	0,00%	0,68%	100,00%	

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" se expone la evolución de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas. Las PCE asociadas a Otros títulos de deuda al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 asciende a 928.320 y 116.891 respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

10.4 Compromisos Eventuales

El siguiente cuadro muestra las exposiciones brutas de previsión abierto por etapas:

Composición	Saldo deuda				
	31/03/2025				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
Garantías Otorgadas	3.893.871	-	-	3.893.871	0,27%
Crédito doc. por operaciones de Comex	1.035.544	-	-	1.035.544	0,07%
Límite no utilizado en TC y CC	1.416.667.933	612.723	3.021.965	1.420.302.621	99,66%
Total	1.421.597.348	612.723	3.021.965	1.425.232.036	100,00%
	99,75%	0,04%	0,21%	100,00%	

Composición	Saldo deuda				
	31/12/2024				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
Garantías Otorgadas	4.417.851	-	-	4.417.851	0,31%
Límite no utilizado en TC y CC	1.432.391.310	335.085	1.521.176	1.434.247.571	99,69%
Total	1.436.809.161	335.085	1.521.176	1.438.665.422	100,00%
	99,87%	0,02%	0,11%	100,00%	

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" de los presentes estados financieros se expone la evolución de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas. Las PCE asociadas a Compromisos Eventuales al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 ascienden a 5.165.629 y 8.156.137 respectivamente.

NOTA 11 – ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

A continuación, se expone el análisis de los saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar:

31/03/2025										
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO	TOTAL
Efectivo y depósitos en Bancos	-	399.472.418	-	-	399.472.418	-	-	-	-	399.472.418
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	84.033.466	141.627.987	201.327.301	426.988.754	244.154.292	215.221.074	459.375.366	-	886.364.120
Instrumentos derivados	5.820	75.337	-	5.853	81.190	3.007.674	-	3.007.674	-	3.094.684

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Otros activos financieros (*)	-	70.275.684	6.723	-	70.282.407	196.618	260.610	457.228	20.750.356	91.489.991
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	123.957.880	413.276.174	294.413.355	406.239.682	1.113.929.211	258.196.778	792.655.542	1.050.852.320	-	2.288.739.411
Otros Títulos de deuda (*)	-	26.527.125	9.675.927	45.615.700	81.818.752	127.415.316	21.141.454	148.556.770	-	230.375.522
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	605.764.377	605.764.377
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	302.307	-	80.675	382.982	4.700.000	-	4.700.000	11.507.856	16.590.838
TOTAL ACTIVO	123.963.700	993.962.511	445.723.992	653.269.211	2.092.955.714	637.670.678	1.029.278.680	1.666.949.358	638.022.589	4.521.891.361
Depósitos	-	3.212.082.316	89.379.020	2.053.010	3.303.514.346	23.673	15.848	39.521	91	3.303.553.958
Operaciones de pase	-	174.240.824	-	-	174.240.824	-	-	-	-	174.240.824
Otros pasivos financieros	-	361.764.566	14.501	10.922	361.789.989	4.406	-	4.406	-	361.794.395
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	3.262.651	-	-	3.262.651	-	-	-	-	3.262.651
TOTAL PASIVO	-	3.751.350.357	89.393.521	2.063.932	3.842.807.810	28.079	15.848	43.927	91	3.842.851.828

31/12/2024

CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO	TOTAL
Efectivo y depósitos en Bancos	-	420.564.374	-	-	420.564.374	-	-	-	-	420.564.374
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	105.248.551	80.193.329	186.444.389	371.886.269	405.919.581	148.368.580	554.288.161	-	926.174.430
Instrumentos derivados	-	418.381	-	6.355	424.736	3.265.405	-	3.265.405	-	3.690.141
Otros activos financieros (*)	-	27.283.618	8.543	-	27.292.161	213.466	268.510	481.976	19.192.749	46.966.886
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	38.435.580	705.820.438	176.095.599	204.295.645	1.086.211.682	200.493.005	739.534.595	940.027.600	-	2.064.674.862
Otros Títulos de deuda (*)	-	20.884.704	29.538.774	32.201.251	82.624.729	318.966.703	186.215.622	505.182.325	-	587.807.054
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	301.104.947	301.104.947
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	5.328.414	-	5.328.414	7.488.728	12.817.142
TOTAL ACTIVO	38.435.580	1.280.220.066	285.836.245	422.947.640	1.989.003.951	934.186.574	1.074.387.307	2.008.573.881	327.786.424	4.363.799.836
Depósitos	-	3.350.162.701	10.228.525	2.940.900	3.363.332.126	27.961	2.397	30.358	99	3.363.362.583
Pasivos a VR con cambios a rdos	-	670.490	-	-	670.490	-	-	-	-	670.490
Instrumentos derivados	-	505.811	-	-	505.811	-	-	-	-	505.811
Operaciones de pase y cauciones	-	20.688.742	-	-	20.688.742	-	-	-	-	20.688.742

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Otros pasivos financieros	-	289.460.988	16.562	22.490	289.500.040	9.736	-	9.736	-	289.509.776
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones	-	2.362.923	-	-	2.362.923	-	-	-	-	2.362.923
TOTAL PASIVO	-	3.663.851.655	10.245.087	2.963.390	3.677.060.132	37.697	2.397	40.094	99	3.677.100.325

(*) Se informan saldos antes de provisiones.

(**) Se consideran vencidos aquellos préstamos y otras financiaci3nes que posean un atraso de más de 31 días a la fecha de reporte.

NOTA 12 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se encuentran restringidos los siguientes activos de la Entidad:

Activos financieros entregados en garantía	31/03/2025	31/12/2024
Cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensaci3n y otras asimilables	147.518.638	141.534.684
Operaciones de compra a término de Títulos	128.177.811	23.532.540
Depósitos en garantía Rueda CPC1 – Ley N° 26.832	2.247.719	2.770.999
Depósitos en garantía vinculados con la operatoria de tarjetas de crédito	1.803.684	1.718.653
Otros depósitos en garantía	326.016.525	131.548.071
Subtotal Activos financieros entregados en garantía	605.764.377	301.104.947

NOTA 13 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 la composici3n de otros activos no financieros es la siguiente:

Conceptos	31/03/2025	31/12/2024
Anticipos de impuestos	17.508.932	17.879.161
Otros bienes diversos	9.617.946	8.622.564
Anticipos por compra de bienes	3.606.113	2.328.037
Pagos efectuados por adelantado	244.468	671.035
Anticipos honorarios directores y síndicos	92.743	70.219
Otros	608.146	229.010
TOTAL	31.678.348	29.800.026

Firmado a los efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISI3N FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 14 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, la apertura del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente.

	31/03/2025	31/03/2024
Impuesto a las ganancias corriente	(991.087)	(25.306.191)
Impuesto a las ganancias diferido	15.879.898	(16.550.033)
Total Imp. Ganancias de activ. que continúan	14.888.811	(41.856.224)

A continuación, se presenta una conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente al resultado antes de impuesto de las actividades que continúan al 31 de marzo de 2025 y 2024 respectivamente:

	31/03/2025	31/03/2024
Resultado antes de impuesto de activ. que continúan	(25.499.600)	63.274.091
Tasa impositiva vigente (*)	35%	35%
Importe a la tasa impositiva vigente	8.924.860	(22.145.932)
Diferencias permanentes netas a la tasa del impuesto	5.963.951	(19.710.292)
Total Imp. Ganancias de activ. que continúan	14.888.811	(41.856.224)

(*) A partir del 1 de Enero de 2025 inclusive las escalas a efectos del pago del gravamen de acuerdo a la ganancia neta imponible acumulada es la siguiente: hasta \$101.679.575,26 corresponde tributar impuesto sobre una alícuota del 25%, de \$101.679.575,26 a \$ 1.016.795.752,62 corresponde tributar la suma de \$ 25.419.893,82 más el 30% sobre el excedente de \$101.679.575,26 y a partir de \$1.016.795.752,62 corresponde tributar \$ 299.954.747,02 más el 35% sobre el excedente de \$1.016.795.752,62

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	31/03/2025	31/12/2024
Activos por impuesto diferido		
- Previsiones de activos no deducibles impositivamente	14.490.971	11.131.177
- Préstamos – Ajustes de medición	8.400.435	8.413.725
- Provisiones de pasivo no deducibles impositivamente	2.575.604	3.706.597
- Ajustes por inflación impositivo	480	257.337
- Fidelización de clientes	56.117	46.062
- Arrendamientos financieros (NIIF 16)	6.504	22.911
- Otros ajustes	8.632.760	-
- Bienes de Cambio	6	93
Total de activos por impuesto diferido	34.162.877	23.577.902

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

C. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

C. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Pasivos por impuesto diferido	31/03/2025	31/12/2024
- Propiedad, planta y equipo	(65.369.982)	(67.570.527)
- Títulos Públicos	(25.926.629)	(30.934.624)
- Diferencias de valuación SGR e Instrumentos de Patrimonio	(6.328.301)	(4.995.916)
- Diferencia de cambio	(150.697)	256.223
- Resultado no realizado FCI	(11.211)	(220.288)
Total de pasivos por impuesto diferido	(97.786.820)	(103.465.132)

PASIVO NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	(63.623.943)	(79.887.230)
--	---------------------	---------------------

Los activos y pasivos impositivos diferidos se compensan por la exigencia legal de hacerlo frente a la autoridad fiscal.

NOTA 15 – DEPÓSITOS

La composición del rubro es la siguiente:

Conceptos	31/03/2025	31/03/2024
Sector público no financiero	841.350.643	863.908.234
Plazo fijo	704.367.761	681.640.309
Cuentas corrientes	81.322.631	112.959.621
Depósitos judiciales	42.261.730	41.977.114
Otros	13.398.521	27.331.190
Sector financiero	869	1.333
Cuentas corrientes	869	1.333
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.462.202.446	2.499.453.016
Plazo fijo	1.527.054.942	1.567.483.779
Cuentas especiales	422.772.752	473.501.379
Cuentas corrientes	256.830.553	194.206.095
Caja de ahorro	253.507.425	263.140.067
Partidas pendientes de imputación	2.036.774	1.121.696
Total	3.303.553.958	3.363.362.583

La información sobre la concentración de los depósitos se informa en el anexo H que acompaña a los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 16 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la composición de otros pasivos financieros es la siguiente:

Otros pasivos financieros	31/03/2025	31/12/2024
Obligaciones por financiación de compras	176.646.944	188.660.897
Acreedores no financieros por compra de Títulos Públicos	98.307.319	14.768.786
Diversas sujetas a efectivo mínimo	42.226.373	53.998.568
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	7.687.068	6.986.470
Acreedores por compra de ME	4.407.900	3.369.122
Diversas no sujetas a Efectivo Mínimo	898.270	819.951
Arrendamientos financieros a pagar	501.089	584.915
Efectivo y equivalentes por compras o ventas al contado a liquidar	22.511	-
Otras	31.096.921	20.321.067
TOTAL	361.794.395	289.509.776

NOTA 17 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 19 de mayo de 2023 mediante la Asamblea General Ordinaria aprobó la constitución de un nuevo programa para la emisión de una o más series de Obligaciones Negociables simples no convertibles en acciones por un valor nominal máximo de U\$S 100.000.000 (dólares cien millones) o su equivalente en otras monedas.

Con fecha 22 de noviembre de 2023, la CNV, mediante la Resolución del Directorio N°RESFC-2023-22521-APN-DIR#CNV, autorizó la creación del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples por hasta un valor nominal de U\$S 100.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de valor) y el reingreso del banco al régimen de oferta pública, cuyo prospecto de programa fue publicado el 11 de diciembre de 2023 en el Boletín diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

Con fecha 26 de diciembre de 2024 mediante Acta N° 1030 de Sesión de Directorio se aprobó la actualización del prospecto del Programa Global para la emisión de Obligaciones Negociables Simples, no convertibles en acciones, por un valor nominal total en circulación de hasta U\$S 100.000.000 (dólares cien millones) o su equivalente en otras monedas.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, estas obligaciones negociables no han sido emitidas.

NOTA 18 – PROVISIONES

Comprende los montos estimados para hacer frente a pasivos de probable concreción que, en caso de producirse, originarían una pérdida para la Entidad.

Los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	31/03/2025		31/03/2025	31/12/2024
	Dentro de los 12 meses	Después de los 12 meses		
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	6.936.064	7.512.156	14.448.220	16.139.794
Por saldos no utilizados de tarjetas de crédito	4.258.756	33.896	4.292.652	7.859.573
Otras contingencias	2.346.185	-	2.346.185	2.466.898
Por adelantos en cuenta corriente acordados revocables	768.990	3.123	772.113	278.042
Por compromisos eventuales	100.864	-	100.864	18.522
TOTAL	14.410.859	7.549.175	21.960.034	26.762.829

La Entidad registra el pasivo por provisiones con base en el concepto de expertos de las áreas Jurídicas y Laborales, quienes, de acuerdo con el estado del proceso legal, califican cada caso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisiones desarrollados de acuerdo con la clase de contingencia (ya sea judicial o laboral) para la clasificación para la constitución de la provisión conforme a la política de provisiones por riesgo en contingencias judiciales aprobadas por el Directorio de la Entidad.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" a los estados financieros intermedios separados condensados se expone la evolución de las provisiones durante el periodo de tres finalizado el 31 de marzo de 2025.

NOTA 19 – ARRENDAMIENTOS

Tras la adopción de la NIIF 16, la Entidad aplicó un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, aplicando los criterios indicados en la nota 3.2.11 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2024, excepto los arrendamientos a corto plazo (dentro de 12 meses a la fecha de la aplicación inicial) y los arrendamientos de activos de bajo valor aplicando la adopción dispuesta a tal efecto por la NIIF 16.

NOTA 20 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la composición de otros pasivos no financieros es la siguiente:

Conceptos	31/03/2025	31/12/2024
Acreedores varios	55.786.613	43.651.796
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	27.179.261	28.800.043
Impuestos a pagar	18.063.950	18.333.248
Retenciones a pagar	16.886.876	17.228.571
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	1.398.871	1.962.989
Pasivos del contrato	536.947	828.527
Otras	272.368	266.106
TOTAL	120.124.886	111.071.280

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 21 – INGRESOS POR INTERESES

Conceptos	Acumulados	
	31/03/2025	31/03/2024
Por préstamos y otras financiaciones	203.529.959	366.929.832
Por títulos públicos	20.824.582	89.273.971
Por títulos privados	5.326.766	12.218.590
Por efectivo y depósitos en bancos	17.517	12.677
Por operaciones de pases activos	4.646	73.059.983
TOTAL	229.703.470	541.495.053

NOTA 22 – EGRESOS POR INTERESES

Conceptos	Acumulados	
	31/03/2025	31/03/2024
Por depósitos	172.954.049	408.432.870
Por operaciones de pases pasivos	6.075.757	349.651
Por otros pasivos financieros	32.330	251.892
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	10.869	29.592
TOTAL	179.073.005	409.064.005

NOTA 23 – INGRESOS POR COMISIONES

Conceptos	Acumulados	
	31/03/2025	31/03/2024
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	18.543.447	15.267.189
Comisiones vinculadas con obligaciones	15.601.762	11.559.340
Comisiones vinculadas con seguros	1.294.658	744.739
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	983.319	570.637
Comisiones vinculadas con créditos	218.072	30.347
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	204.217	149.372
Comisiones por garantías financieras otorgadas	10.414	-
TOTAL	36.855.889	28.321.624

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matriculación N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 24 – EGRESOS POR COMISIONES

Conceptos	Acumulados	
	31/03/2025	31/03/2024
Comisiones	2.291.484	1.110.474
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	44.670	60.487
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	1.063	193
TOTAL	2.337.217	1.171.154

NOTA 25 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Conceptos	Acumulados	
	31/03/2025	31/03/2024
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	17.369.990	15.724.493
Previsiones desafectadas	11.564.229	6.835.774
Ingresos por servicios	11.304.095	4.168.329
Intereses punitorios	1.181.845	578.399
Alquiler de cajas de seguridad	755.470	638.903
Créditos Recuperados	159.874	167.750
Resultado otros créditos por interm financiera	-	2.111.088
Otros	3.137.111	950.490
TOTAL	45.472.614	31.175.226

NOTA 26 – BENEFICIOS AL PERSONAL

Conceptos	Acumulados	
	31/03/2025	31/03/2024
Remuneraciones	30.534.486	34.423.349
Cargas sociales	9.239.519	10.046.591
Servicios al personal	1.892.839	21.140.657
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	274.033	381.456
TOTAL	41.940.877	65.992.053

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matriculación N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 27 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Conceptos	Acumulados	
	31/03/2025	31/03/2024
Servicios administrativos contratados	15.108.706	12.227.138
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	14.573.287	9.489.159
Impuestos	14.453.203	23.815.067
Servicios de seguridad	4.001.551	2.290.308
Transporte de caudales	2.277.885	6.143.763
Otros honorarios	2.068.500	1.132.846
Electricidad y comunicaciones	1.621.057	1.292.691
Propaganda y publicidad	806.558	1.025.982
Alquileres	611.402	279.848
Representación, gastos y movilidad	490.490	463.079
Honorarios a directores y síndicos	176.244	103.419
Papelería y útiles	147.951	189.925
Seguros	132.374	1.642.442
Otros	911.763	787.355
TOTAL	57.380.971	60.883.022

NOTA 28 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

Conceptos	Acumulados	
	31/03/2025	31/03/2024
Impuesto sobre los ingresos brutos	20.437.530	29.768.750
Procesamiento de tarjetas	11.304.099	11.007.637
Egresos por Servicios	6.575.674	2.926.825
Cargo por otras provisiones	1.620.324	3.541.980
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	1.393.750	1.125.698
Servicio de correspondencia	456.024	930.209
Fallecidos ANSES	84.768	66.049

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matriculación N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Intereses por arrendamientos financieros	29.446	72.835
Otros	2.093.759	1.358.294
TOTAL	43.995.374	50.798.277

NOTA 29 – SALDOS FUERA DE BALANCE

La Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a la normativa emitida por el BCRA.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran los siguientes:

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	1.420.302.621	1.434.247.571
Valores en custodia - Títulos públicos y privados	1.112.328.911	904.290.357
Opciones de venta tomadas	661.550.866	779.052.874
Otras Garantías recibidas	649.129.366	630.406.431
Otros valores en custodia	271.788.626	272.243.058
Valores pendientes de cobro - Factoring	138.746.373	142.899.539
Ventas y Compras a término ME - Futuros	43.099.327	55.738.475
Valores por debitar	10.935.474	20.569.868
Créditos clasificados como irrecuperables	5.815.122	5.258.378
Garantías otorgadas	3.893.871	4.417.851
Valores al cobro	3.408.935	4.489.131
Créditos documentados por operaciones de Comex	1.035.544	-
Total	4.322.035.036	4.253.613.533

NOTA 30 – OPERACIONES CONTINGENTES

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

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

Conceptos	31/03/2025	31/12/2024
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	1.420.302.621	1.434.247.571
Garantías recibidas	649.129.366	630.406.431

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matriculación N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Valores pendientes de cobro - Factoring	138.746.373	142.899.539
Garantías otorgadas	3.893.871	4.417.851
Créditos documentados por operaciones de Comex	1.035.544	-
SUBTOTAL	2.213.107.775	2.211.971.392
Provisiones por Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE)	(5.165.629)	(8.156.137)
TOTAL	2.207.942.146	2.203.815.255

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la nota 31 "Gestión de capital y políticas de gerenciamiento de riesgos" de los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.

NOTA 31 – ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

La Entidad ha recibido en propiedad fiduciaria, activos a ser aplicados a los fines determinados en cada uno de los fideicomisos, a los efectos de garantizar el cumplimiento de las obligaciones emergentes de los respectivos contratos, según el siguiente detalle:

31.1 Fideicomisos de Administración

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 31/03/2025	Saldo al 31/12/2024
20/3/2013	Fideicomiso Fondo para el Desarrollo de la Infraestructura Sanitaria y Cloacal de la Municipalidad de Córdoba	13.834	10.594
10/2/2020	Fideicomiso para el Desarrollo Agropecuario	816.685	135.049
19/4/2021	Fideicomiso Fondo para el Progreso	495.832	58.619
15/12/2021	Fideicomiso Fondo Córdoba Ciudad Inteligente	9.498	204.922

La Entidad no responde en ningún caso con los bienes propios por las obligaciones contraídas en la ejecución de sus obligaciones contractuales. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los patrimonios fideicomitados se encuentran registrados en "Partidas fuera de balance – Deudoras – Otros valores en custodia".

NOTA 32 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24, se define como parte relacionada a toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad por:

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Por su parte, personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera como personal clave de la gerencia, a efectos de la NIC 24, a los miembros del Directorio, al Gerente General y a los Directores.

El principal accionista de la Entidad es la Provincia de Córdoba, que posee el 99,33% del capital social, en tanto que CEPROCOR posee el 0,67% restante.

A continuación, se exponen los saldos al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, de aquellas operaciones con la Provincia de Córdoba (incluye entes autárquicos y reparticiones dependientes del gobierno provincial que resultan más significativas):

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Tarjeta de crédito	74.254	51.251
Otros prestamos	25.626.589	28.183.397
TOTAL FINANCIACIONES	25.700.843	28.234.648
A la vista	598.353.782	553.304.519
Plazo fijo	697.035.604	561.556.934
TOTAL DEPÓSITOS	1.295.389.386	1.114.861.453

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 los resultados generados por financiaciones por los respectivos ejercicios económicos no resultaron significativos, mientras que los resultados generados por las transacciones de depósitos (egresos por intereses) ascienden a 54.320.028 y 85.927.414 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Tarjeta de crédito	30.997	28.790
Préstamos	2.921	3.597
TOTAL FINANCIACIONES	33.918	32.387
A la vista	62.243	85.837
Plazo fijo	9.348	1.585.433.506
TOTAL DEPÓSITOS	71.591	1.585.519.343

Las operaciones generadas por la Entidad con sus subsidiarias y con otras partes relacionadas a ella por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios, fueron realizadas en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de garantías requeridas.

Los resultados generados por las transacciones de préstamos y depósitos del personal clave durante los periodos finalizados al 31 de marzo de 2025 y 2024 no resultaron significativos.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

Las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones percibidas por el personal clave de la Gerencia por el periodo de doce meses finalizados el 31 de marzo del 2025 y 2024 fueron de 168.756 y 459.982, respectivamente.

Adicionalmente los honorarios percibidos por el Directorio por los periodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2025 y 2024 fueron de 291.647 y 55.697 respectivamente.

Con fecha 3 de enero de 2024 y 27 de mayo de 2024 la Entidad realizó aportes a Servicio de Pago S.A.U. por 52.000 y 1.500.000, respectivamente. Ambos valores están expresados a la fecha en las que se realizaron los aportes.

NOTA 33 – GESTIÓN DE CAPITAL, POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO Y GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

El Banco Central de la República Argentina estableció que las entidades deben contar con un proceso integral para la gestión de riesgos. Es así que Banco de la Provincia de Córdoba S.A. cuenta con un proceso comprensivo - incluyendo la vigilancia por parte del Directorio y la Alta Gerencia-, en el cual se integran todos los riesgos a los que se ve expuesta la Entidad, cuenta con políticas específicas para cada uno de ellos y posee las herramientas y recursos necesarios para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar todos los riesgos sustanciales y evaluar, en función de su tamaño y complejidad, la suficiencia de capital global respecto al perfil de riesgo de la Entidad. Ver nota 31- de los estados financieros al 31 de diciembre del 2024.

Capitales Mínimos

A continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, mercado y operacional, vigente para el mes de marzo de 2025, junto con su integración Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) al cierre de dicho mes para Bancor.

Concepto	31/03/2025
Exigencia de capitales mínimos	303.985.390
Responsabilidad patrimonial computable (RPC)	610.437.151
Exceso de integración	306.451.761

Las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 6324 y complementarias emitidas por el B.C.R.A., han sido incluidas en la nota 32 en los estados financieros emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

NOTA 34 – SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

Según lo dispuesto por la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95 se creó el Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras. Asimismo, se dispuso la constitución de SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha sociedad en la cual la Entidad participa en el 3,4900% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 12955 del BCRA de fecha 14 de marzo de 2025.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA hasta suma de 25.000 (veinticinco millones), que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación. Por otra parte, el BCRA dispuso que se excluyan del régimen de garantía a los depósitos realizados por otras entidades financieras, los efectuados por personas

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

vinculadas a la Entidad, los depósitos de títulos valores, etc. A través de la Comunicación "A" 7985 de fecha 27 de marzo de 2024, con vigencia a partir del 1 de abril de 2024, el BCRA elevó el monto máximo de esta garantía a pesos veinticinco millones.

NOTA 35 – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14

Con fecha 14 de agosto de 2014, la Comisión Nacional de Valores emitió la Resolución General N° 629 mediante la cual establece modificaciones a sus normas en materia de guarda y conservación de libros societarios, libros contables y documentación comercial.

En tal sentido, se informa que se encuentra a disposición en la sede inscripta la documentación referida en el artículo 5°, inciso a.3) Sección I del Capítulo V del Título II de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.); y la documentación comercial y de gestión de la Entidad, dada en guarda a terceros, se encuentra en custodia de la empresa Addoc – Administración de Documentos S.A. ubicada en Avenida Circunvalación s/n sobre Colectora Sur, entre camino a 60 cuadras y Av. O'Higgins – Ciudad de Córdoba.

NOTA 36 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

36.1 Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agentes definidas por la CNV:

36.1.1 Por la operatoria de Banco de la Provincia de Córdoba S.A.:

En cumplimiento de lo establecido en la Ley N° 26.831 y su Decreto Reglamentario N° 1023/13, la Entidad se encuentra inscripta ante la Comisión Nacional de Valores bajo la categoría de Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral (ALyC y AN INTEGRAL) bajo el N° 75 , Fiduciario Financiero bajo el N° 66, Agente de Colocación y Distribución integral de Fondos Comunes de Inversión (ACyDI FCI) bajo el N° 177 y Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión (AC y D FCI) bajo el n° 58 , Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos comunes de Inversión (ACPIC) bajo el n° 27 y finalmente por resolución RE-2022-106259220-APN-GE#CNV de fecha 5 de octubre de 2022 como Entidad de Garantía.

La Entidad al 31 de marzo de 2025 actúa como ACPIC en once fondos comunes de inversión que son administrados por la Sociedad "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U. Con fecha 10 de septiembre de 2020, la Sociedad lanzó su primer Fondo, el "Champaquí Fondo Inmediato" y con fecha 15 de octubre de 2020, el "Champaquí Ahorro Pesos". Con fecha 5 de julio de 2021 "Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto PYMES". Con fecha 22 de julio de 2021, Fondo "Champaquí Cobertura". Con fecha 21 de febrero de 2022 "Champaquí Estratégico". Con fecha 8 de agosto de 2022 se lanzó "Champaquí Fondo Inmediato Plus". Con fecha 9 de agosto de 2023 se lanzó "Champaquí Renta Futura". Con fecha 19 de abril de 2024 se lanzó "Champaquí Renta Variable". Con fecha 22 de julio de 2024, se lanzó el fondo "Champaquí Renta Dólar". Con fecha 16 de agosto de 2024 se lanzó el fondo "Champaquí Renta Pesos" y con fecha 13 de diciembre de 2024 se lanzó el fondo "Champaquí Ahorro Mixto".

A continuación, se presenta el Patrimonio neto de los fondos comunes de inversión al 31 de marzo de 2025(datos no auditados) y 31 de diciembre de 2024:

Fondo Común de Inversión	Patrimonio al 31/03/2025	Patrimonio al 31/12/2024
Champaquí Fondo Inmediato	286.538.713	244.802.526
Champaquí Inmediato Plus	177.953.550	145.200.395
Champaquí Ahorro Pesos	122.084.835	83.701.961
Champaquí Cobertura	34.117.269	38.457.854
Champaquí Renta Futura	28.293.543	29.170.998
Champaquí Renta Pesos	25.766.390	71.834.128
Champaquí Renta Dólar	11.592.629	10.855.992
Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto PYMES	9.325.125	9.652.941

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Champaquí Renta Variable	6.710.700	9.475.541
Champaquí Estratégico	4.574.520	4.895.234
Champaquí Ahorro Mixto	1.809.156	341.108
TOTAL	708.766.430	648.388.678

De acuerdo con las exigencias previstas en las normas de C.N.V (T.O 2013), el Patrimonio Neto Mínimo para operar en las categorías mencionadas anteriormente asciende a 1.600.200 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER). Considerando que al 31 de marzo de 2025 el valor de UVA ascendía a \$1.396 el patrimonio neto mínimo en pesos, exigido por la normativa, era de 2.233.879 (cifra expresada en miles de pesos). El Patrimonio Neto de la Entidad a la fecha de presentación de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados supera ampliamente al mínimo exigido por dicha norma para las registraciones de la Sociedad como ALyC y AN Integral, ACPIC, (ACyDI FCI) y (AC y D FCI). No habiendo requerimiento patrimonial para las demás figuras autorizadas.

La contrapartida líquida mínima exigida, asciende a 710.175 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) y en pesos a la suma de 1.105.527 (cifra expresada en miles de pesos). La misma se encuentra registrada en la cuenta contable identificada en los registros de la Entidad con el número 111.015.001 (denominada "Banco Central de la República Argentina – Cuenta corriente") cuyo saldo al 31 de marzo de 2025 asciende a 200.000.000 (cifra expresada en miles de pesos). Dichos fondos se encuentran depositados en la cuenta 20 perteneciente a Banco de la Provincia de Córdoba S.A. No habiendo exigencia de contrapartida líquida para la actuación como ACyD FCI.

36.1.2 Por la operatoria de Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.:

De acuerdo con el artículo 1 de la RG N° 880/21 de la CNV, el Patrimonio Neto Mínimo requerido para operar en la categoría Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión y la administración de dieciséis fondos comunes de inversión asciende a 470.000 unidades de valor adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y la contrapartida líquida mínima exigida a 235.000 UVA. Considerando que el valor de UVA al 31 de marzo de 2024 ascendía a \$1.396, a dicha fecha el Patrimonio Neto Mínimo exigido por la nueva normativa medido en pesos ascendería a 611.399.500 y la contrapartida líquida ascendería a 328.060.000.

Al 31 de marzo de 2025 el Patrimonio Neto de la Sociedad asciende a 9.769.532.552 por lo que supera el mínimo requerido por la normativa de la CNV.

Por su parte, la contrapartida mínima es cumplida por la Sociedad al 31 de marzo de 2025 conforme el siguiente detalle:

Concepto	Importe
- Champaquí Ahorro Pesos Clase C	1.865.931
- Champaquí Renta Pesos Clase B	1.301.573
- Champaquí Fondo Renta Variable Clase B	1.200.393
- Champaquí Cobertura Clase B	259.530
- Champaquí Fondo Inmediato Clase A	122.611
- Champaquí Renta Dólar Clase B (Anexo IV)	71.080
- Champaquí Fondo Inmediato Plus Clase B	64.253
- Champaquí Fondo Inmediato Clase B	38.141
- Champaquí Ahorro Pesos Clase A	2.817
- Champaquí Renta Futura Clase B	295
Total	4.926.624

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

En resumen, Al 31 de marzo de 2025, el Patrimonio Neto de la Sociedad y la contrapartida líquida superan el mínimo requerido por el organismo de contralor para el escenario previsto por la Sociedad de constitución de dieciséis fondos comunes de inversión.

Al 31 de marzo de 2025 los fondos comunes administrados son: "Champaquí Ahorro Pesos", "Champaquí Cobertura", "Champaquí Fondo Inmediato", "Champaquí Abierto PYMES", "Champaquí Estratégico", "Champaquí Inmediato Plus", "Champaquí Renta Futura", "Champaquí Ahorro Dólares", "Champaquí Ahorro Mixto", "Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales e Infraestructura", "Champaquí Renta Variable", "Champaquí Sustentable ASG", "Champaquí Renta Pesos", "Champaquí Renta Plus", "Champaquí Renta Dólar" y "Champaquí Liquidez Dólar".

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, los siguientes Fondos no se encuentran operativos: "Champaquí Ahorro Dólares", "Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales e Infraestructura", "Champaquí Sustentable ASG", "Champaquí Renta Plus" y "Champaquí Liquidez Dólar".

NOTA 37- CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Los conceptos e importes computados por la entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente Al 31 de marzo de 2025, se detallan a continuación:

Concepto	Pesos	Dólares
Cuentas corrientes en el BCRA	197.431.635	-
Cuentas a la vista en BCRA	-	87.072
Cuentas especiales en el BCRA	144.588.005	1.262
Cuentas Corrientes especiales en el BCRA para acreditación de haberes previsionales	6.948.256	-
Aplicación de Bonos Tesoro Nacional computables para efectivo mínimo	48.497.235	-
Aplicación de Títulos Públicos en \$ computables para efectivo mínimo	376.868.513	-
Total en concepto de Integración del Efectivo Mínimo	774.333.644	88.334

NOTA 38 – SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

La Entidad no registra sanciones que deban ser informadas en los términos de la Comunicación "A" 5689 del BCRA, ni tiene a la fecha sumarios iniciados según sean:

- Sumarios iniciados por el BCRA.
- Sanciones dispuestas por el BCRA.
- Sanciones dispuestas por la UIF.
- Sumarios en trámite ante la CNV y la UIF.

La dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos contables adicionales significativos a los mencionados precedentemente, que pudieran derivarse del resultado final de estas actuaciones.

NOTA 39 – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Se considera efectivo y sus equivalentes al rubro "Efectivo y depósitos en bancos" y a los activos que se mantienen con el fin de cumplir con los compromisos de corto plazo, con alta liquidez, fácilmente convertibles en importes conocidos de efectivo, sujetos a insignificantes cambios de valor y con plazo de vencimiento menor a tres meses desde la fecha de su adquisición, de acuerdo con el siguiente detalle:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2024	31/12/2023
Efectivo y depósitos en bancos	399.472.418	420.564.374	383.115.433	594.291.171
Total efectivo y sus equivalentes	399.472.418	420.564.374	383.115.433	594.291.171

NOTA 40 – RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) Mediante la Comunicación "A" 6464, modificatorias y complementarias el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iii) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (iv) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (v) ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A.

La Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (CO_n1), neto de conceptos deducibles (CDCO_n1).

Acorde a lo establecido en la Comunicación "A" 8214, el B.C.R.A. dispuso que hasta 31 de diciembre de 2025 las entidades financieras que cuenten con la autorización previa de este Órgano Rector podrán distribuir resultados por hasta el 60% del importe que hubiera correspondido en 10 cuotas iguales, mensuales y consecutivas (a partir del 30/06/25 y no antes del penúltimo día hábil de los meses siguientes). Asimismo, estableció que el cómputo de los conceptos para la determinación del resultado distribuible así como del importe de las cuotas señaladas, deberá realizarse en moneda homogénea de la fecha de la asamblea o del pago de cada una de las cuotas, según el caso.

- c) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 622 de la CNV, la Asamblea de Accionistas que considere los estados financieros anuales, deberá resolver un destino específico de los resultados acumulados positivos de la Entidad, ya sea a través de la distribución efectiva de dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva legal, o una combinación de alguno de estos destinos.

En cumplimiento de lo mencionado precedentemente, considerando que al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 los resultados no asignados ascendieron al importe de 211.392.312 de los cuales el resultado del ejercicio fue de 105.110.167 la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de abril de 2025, propuso constituir la reserva legal por 21.022.033. Quedando un

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

remanente de resultados no asignados sin distribuir de 190.370.279 (las cifras mencionadas están expresadas en moneda homogénea del 31 de diciembre de 2024).

NOTA 41 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados fueron aprobados por el Directorio de la Entidad con fecha 28 de mayo de 2025.

NOTA 42 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo B. Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas

DENOMINACIÓN	31/03/2025	31/12/2024
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	434.066.629	403.501.962
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	7.151.397	7.662.906
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	19.537.930	21.542.304
Sin garantías ni contragarantías preferidas	407.377.302	374.296.752
Con seguimiento especial - En observación	3.135.931	5.163.282
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.135.931	5.163.282
Con alto riesgo de insolvencia	6.064.003	5.259.463
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.248.805	3.527.697
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.815.198	1.731.766
TOTAL CARTERA COMERCIAL	443.266.563	413.924.707

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo B. Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas (Cont.)

DENOMINACIÓN	31/03/2025	31/12/2024
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	1.884.689.193	1.724.533.295
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	12.965.748	15.131.338
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	517.717.200	500.658.790
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.354.006.245	1.208.743.167
Riesgo bajo	43.658.180	19.156.540
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	51.884	52.559
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.402.029	2.118.836
Sin garantías ni contragarantías preferidas	40.204.267	16.985.145
Riesgo bajo - En tratamiento especial	285.494	303.680
Sin garantías ni contragarantías preferidas	285.494	303.680
Riesgo medio	15.472.288	9.891.314
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	19.344	46.898
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.112.107	1.463.394
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.340.837	8.381.022
Riesgo alto	11.416.939	9.496.358
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	53.231	57.873
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	674.651	773.658
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.689.057	8.664.827
Irrecuperable	3.972.509	2.563.498
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	9.497	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	197.692	49.129
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.765.320	2.514.369
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	1.959.494.603	1.765.944.685
TOTAL GENERAL	2.402.761.166	2.179.869.392

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo B. Conciliación con el Estado de Situación Financiera (Cont.)

DETALLE	31/03/2025	31/12/2024
Total General según Anexo B	2.402.761.166	2.179.869.392
Otros títulos de deuda – medición a costo amortizado (ON y TDF)	(92.715.952)	(93.278.294)
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(44.377.699)	(35.996.569)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(24.001.243)	(24.039.216)
Int. y otros conceptos deveng. a cobrar de AF con deterioro de valor crediticio	327.616	355.160
Garantías otorgadas y responsabilidades eventuales	(4.929.415)	(4.417.851)
Partidas pendientes de imputación	299.441	953.758
Préstamos al personal	6.997.798	5.231.913
Total de “Préstamos y otras financiaciones” del ESF	2.244.361.712	2.028.678.293

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo C. Concentración de préstamos y otras financiaciones

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/2025		31/12/2024	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	124.439.573	5,18%	127.078.314	5,83%
50 siguientes mayores clientes	219.263.583	9,13%	199.729.172	9,16%
100 siguientes mayores clientes	125.256.083	5,21%	128.906.591	5,91%
Resto de clientes	1.933.801.927	80,48%	1.724.155.315	79,10%
TOTAL (*)	2.402.761.166	100,00%	2.179.869.392	100,00%

(*) Ver conciliación con el Anexo B.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E. Córdoba
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
 Abogado
 Mat.Col.Abog. 1-28514
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
 Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
 Presidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo D. Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	19	2.739.384	4.051.761	6.690.875	15.058.342	26.975.309	27.992.497	83.508.187
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	125.256.939	222.968.650	279.966.803	375.964.583	517.016.084	404.536.189	1.006.845.311	2.932.554.559
TOTAL (*)	125.256.958	225.708.034	284.018.564	382.655.458	532.074.426	431.511.498	1.034.837.808	3.016.062.746

(*) En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Conciliación de saldos con el rubro "Préstamos y otras financiaciones" del Estado de Situación Financiera

Total según Anexo D	3.016.062.746
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(44.377.699)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(24.001.243)
Intereses contractuales no devengados	(703.322.092)
Total de "Préstamos y otras Financiaciones" del ESF	2.244.361.712

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo H. Concentración de los depósitos

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/03/2025		31/12/2024	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1.273.862.441	38,56%	1.235.650.253	36,74%
50 siguientes mayores clientes	640.448.349	19,39%	694.354.326	20,64%
100 siguientes mayores clientes	89.939.611	2,72%	91.491.073	2,72%
Resto de clientes	1.299.303.557	39,33%	1.341.866.931	39,90%
TOTAL	3.303.553.958	100%	3.363.362.583	100%

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E. Córdoba
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
 Abogado
 Mat.Col.Abog. 1-28514
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
 Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
 Presidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo I. Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	3.142.309.717	98.568.832	92.626.772	2.089.026	29.145	16.248	3.335.639.740
Sector Público no Financiero	817.261.944	30.802.041	27.185	-	-	-	848.091.170
Sector Financiero	869	-	-	-	-	-	869
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.325.046.904	67.766.791	92.599.587	2.089.026	29.145	16.248	2.487.547.701
Operaciones de pase y cauciones	174.240.824	-	-	-	-	-	174.240.824
Banco Central de la República Argentina	32.042.994	-	-	-	-	-	32.042.994
Otras Entidades financieras	142.197.830	-	-	-	-	-	142.197.830
Otros pasivos financieros	361.758.501	17.493	22.522	19.332	7.935	-	361.825.783
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.262.651	-	-	-	-	-	3.262.651
TOTAL (*)	3.681.571.693	98.586.325	92.649.294	2.108.358	37.080	16.248	3.874.968.998

(*) En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo R. Corrección de valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad

Detalle	Saldos al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2025
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio		
Otros Activos Financieros	1.015.715	275.579	-	-	(80.168)	1.211.126
Préstamos y otras financiaciones	35.996.569	3.373.633	154.655	7.693.972	(2.841.130)	44.377.699
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	35.996.569	3.373.633	154.655	7.693.972	(2.841.130)	44.377.699
Adelantos	468.151	105.314	44.421	186.302	(36.950)	767.238
Documentos	2.840.566	2.242.348	24.703	700.112	(224.201)	5.583.528
Hipotecarios	1.720.056	409.746	7.208	(171.540)	(135.760)	1.829.710
Prendarios	224.038	233.487	(418)	36.592	(17.683)	476.016
Personales	8.233.531	(353.190)	(23)	1.729.737	(649.854)	8.960.201
Tarjetas de Crédito	17.325.351	(979.975)	909	4.617.280	(1.367.451)	19.596.114
Otros	5.184.876	1.715.903	77.855	595.489	(409.231)	7.164.892
Otros títulos de deuda	116.891	279.840	-	540.815	(9.226)	928.320
Compromisos eventuales	8.156.137	(2.356.698)	10.720	(784)	(643.746)	5.165.629
TOTAL PREVISIONES	45.285.312	1.572.354	165.375	8.234.003	(3.574.270)	51.682.774

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de marzo de 2025
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

El Directorio del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. (el "Banco"), en su sesión del día 28 de mayo de 2025, ha aprobado la siguiente reseña informativa, correspondiente al período intermedio consolidado condensado de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025.

Esta reseña fue elaborada en base a los estados financieros consolidados y demás información, considerando las normas contables de valuación y exposición establecidas según las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), adoptadas por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA") desde 2018 (Comunicaciones "A" 5541 y 6114).

La Comunicación "A" 6651 del BCRA de fecha 22 de febrero de 2019 dispuso que la reexpresión por inflación de los estados financieros será de aplicación para los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2020.

En consecuencia, en los estados financieros consolidados del Banco al 31 de marzo de 2025 se aplica la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") N° 29. Por lo cual, tanto los importes al cierre del ejercicio, como su información comparativa, están reexpresados en moneda homogénea de fecha de cierre.

La Entidad mantiene una participación en el capital social de "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U." y de "Servicio de Pago S.A.U.". De acuerdo con lo establecido en las NIIF, por su rol de sociedad controlante presenta sus estados financieros y esta Reseña Informativa, en forma consolidada.

Breve descripción del Banco

Fundado en 1873, es una de las entidades bancarias más antiguas del país y uno de los más importantes proveedores de servicios de banca comercial de la Provincia de Córdoba.

Frente a la necesidad de que el Banco tuviera una mayor autonomía funcional, en el año 2004, por Ley Provincial N° 8837 y Decreto N° 462/2004, el Banco se transformó en una sociedad anónima, adoptando el nombre "Banco de la Provincia de Córdoba S.A.".

En cumplimiento de lo establecido en la Ley N° 26.831 y su Decreto Reglamentario N° 1023/13, la Entidad se encuentra inscrita ante la Comisión Nacional de Valores bajo la categoría de Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral (ALyC y AN INTEGRAL) bajo el N° 75, Fiduciario Financiero bajo el N° 66, Agente de Colocación y Distribución integral de Fondos Comunes de Inversión (ACyDI FCI) bajo el N° 177 y Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión (AC y D FCI) bajo el N° 58, Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos comunes de Inversión (ACPIC) bajo el N° 27 y finalmente por resolución RE-2022-106259220-APN-GE#CNV de fecha 5 de octubre de 2022 como Entidad de Garantía.

Con fecha 31 de enero de 2018, en la ciudad de Buenos Aires, Banco de la Provincia de Córdoba S.A. constituyó la Sociedad Gerente de fondos comunes de inversión denominada "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.", con el objeto de dedicarse por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros debidamente autorizados, al desarrollo de todas las tareas relacionadas con la actividad de Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, conforme la regulación establecida por la Comisión Nacional de Valores (CNV).

Por su parte, con fecha 1° de agosto de 2019 el Directorio de CNV aprobó, mediante Resolución N° RESFC-2019-20373, la inscripción de la Sociedad como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, bajo el N° 60.

Con fecha 16 de julio de 2019, en la ciudad de Buenos Aires, el Banco de la Provincia de Córdoba S.A. constituyó la Sociedad "Servicio de Pago S.A.U.", con el objeto de dedicarse por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros a actuar como facilitador de pagos y prestar servicios electrónicos de pagos y/o cobranzas por cuenta y orden de terceros, de facturas de servicios y otros conceptos en forma virtual.

Síntesis de la actividad del Banco

En concordancia con la orientación productiva de la Provincia de Córdoba, el Banco focaliza sus esfuerzos dentro del área comercial hacia dos segmentos bien definidos: banca individuos y banca empresas.

Con ese objetivo otorga líneas de crédito a las PYMEs en general, y a los sectores industriales y agroindustriales en particular. Por su parte, para la banca individuos, el Banco brinda asistencias que permitan cubrir las distintas necesidades de las familias (consumo, vivienda, etc.),

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS DAMILANO
Gerente de Contabilidad

ADRIÁN GABRIEL VILLAR (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat. Col. Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO ZOLEZZI
Gerente General

Dr. JOSÉ PAOLASSO
Presidente



RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de marzo de 2025
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

y lo hace mediante préstamos personales, hipotecarios y con tarjetas de crédito. El Banco también obtiene ingresos por la administración de la cartera propia de títulos valores, de las operaciones con inversores institucionales y de otros sectores, como el Sector Público no financiero y el Sector Financiero. Asimismo, el Banco es el agente financiero de su principal accionista, la provincia de Córdoba. En tal carácter, recauda impuestos provinciales y municipales y actúa como su agente de pago exclusivo (sueldos, jubilaciones y pensiones de empleados públicos), así como del pago a los acreedores de la provincia y de la gestión de su posición de efectivo.

Principales variables económicas y financieras

Al 31 de marzo de 2025, el Banco obtuvo pérdidas netas consolidadas por **\$10.610.789**. El resultado operativo neto fue una utilidad de **\$17.555.005**. La disminución respecto del mismo período se explica, en términos generales, por una baja marcada en la *Intermediación financiera* y los *Resultados por Instrumentos Financieros a VR con cambios en resultados*.

Al 31 de marzo de 2025, los Depósitos totalizaron **3.303.553.958**. De este importe, el **74,53%** corresponde al Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior. El total de Depósitos en Bancor representa un **81,58%** del Pasivo total. Del lado del Activo, los Préstamos y otras financiaciones (netos de provisiones), totalizaron **2.244.361.712**.

En cuanto a los niveles de atrasos crediticios, a la fecha analizada el banco presenta un índice de morosidad¹ del **1,54%** y un índice de cobertura² del **55,39%**.

Con fecha 5 de octubre de 2022, el Banco fue autorizado por CNV para su incorporación a la "Nómina de Entidades Habilitadas para Garantizar Instrumentos del Mercado de Capitales" bajo el régimen dispuesto en el Capítulo VII del Título II de las Normas de CNV (2013 y modif.). A fines de 2007 el Banco comenzó a ser evaluado por calificadoras de riesgo. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros consolidados, la Entidad posee calificación de riesgo de dos agencias: Moody's Local AR Agente de Calificación de Riesgo S.A. ("Moody's") y FIX SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo (Afiliada de Fitch Ratings) ("Fix SCR"). El 14 de mayo de 2025 **Moody's Local** emitió un informe con las calificaciones de depósitos de largo plazo en moneda local y extranjera a **AA-.ar**. Al mismo tiempo la calificación de depósitos de corto plazo en moneda local y extranjera en corto plazo es de **A-1.ar**. La perspectiva de las calificaciones de largo plazo se mantiene estable. El 20 de mayo de 2025 **Fix SCR S.A** emitió una calificación de endeudamiento de Largo Plazo de **AA-(arg)** y de **A1+(arg)** sobre la calificación de Corto Plazo, manteniendo la perspectiva estable.

El 19 de mayo de 2023 mediante la Asamblea General Ordinaria aprobó la constitución de un nuevo Programa para la emisión de una o más series de Obligaciones Negociables simples no convertibles en acciones por un valor nominal máximo de U\$S 100.000.000 (dólares cien millones) o su equivalente en otras monedas y delegó en el Directorio las facultades suficientes para actualizar la información contenida en el prospecto de Programa.

Con fecha 22 de noviembre de 2023, la CNV, mediante la Resolución del Directorio N°RESFC-2023-22521-APN-DIR#CNV, autorizó la creación del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples por hasta un valor nominal de U\$S 100.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de valor) y el reingreso del banco al régimen de oferta pública, cuyo prospecto de programa fue publicado el 11 de diciembre en el Boletín diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

Finalmente, el 26 de diciembre de 2024 mediante Acta N° 1030 de Sesión de Directorio se aprobó la actualización del prospecto del Programa Global para la emisión de Obligaciones Negociables Simples, no convertibles en acciones, por un valor nominal total en circulación de hasta U\$S 100.000.000 (dólares cien millones) o su equivalente en otras monedas.

Al 31 de marzo de 2025 estas obligaciones negociables no han sido emitidas.

¹ Las financiaciones que se encuentran en situación de cumplimiento irregular (incluyen los créditos otorgados a los deudores clasificados como "3—con problemas/riesgo medio," "4—con alto riesgo de insolvencia/alto riesgo," y "5—irrecuperable" en el marco del sistema de clasificación de créditos del Banco Central) como porcentaje del total de préstamos de la Sociedad

² Las provisiones por riesgo de incobrabilidad de la cartera de créditos en situación irregular, como porcentaje de dicha cartera.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS DAMILANO
Gerente de Contabilidad

ADRIÁN GABRIEL VILLAR (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat. Col. Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO ZOLEZZI
Gerente General

Dr. JOSÉ PAOLASSO
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de marzo de 2025
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Síntesis de la situación patrimonial

	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022 ^(*)	31/03/2021 ^(*)
ACTIVO	4.743.814.397	3.747.350.661	5.267.285.796	5.164.133.344	5.705.760.502
Efectivo y depósitos en bancos	399.472.418	383.115.430	510.346.169	553.817.685	792.117.418
Títulos de deuda a VR c/cambios en Rdos	886.364.120	841.456.353	921.146.197	863.412.583	576.046.347
Instrumentos derivados	3.094.684	10.744.892	1.795.288	-	-
Operaciones de pase	-	108.948.304	107.305.716	144.163.696	872.384.675
Otros activos financieros	90.278.865	98.305.206	50.046.258	135.317.501	41.459.335
Préstamos y otras financiaciones	2.244.361.712	1.242.500.063	1.402.693.336	1.608.985.978	1.754.573.692
Otros títulos de deuda	229.447.202	531.149.541	1.874.712.142	1.467.061.046	1.196.450.689
Activos financieros entregados en garantía	605.764.377	250.711.098	122.661.984	113.494.353	145.110.546
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16.590.838	8.257.507	9.887.691	3.566.506	3.427.541
Inversión en subsidiarias	-	-	-	7.399.514	3.599.159
Propiedad, planta y equipo	180.349.820	200.309.283	202.675.148	211.695.946	214.396.070
Activos intangibles	56.412.013	17.439.150	23.708.867	26.462.323	27.052.099
Activos por impuesto a ganancias diferido	-	3	-	2.969.776	58.890.914
Otros activos no financieros	31.678.348	54.413.831	40.307.000	25.786.437	20.252.017
PASIVO	4.049.310.736	3.134.935.521	4.819.130.196	4.720.278.271	5.279.499.105
Depósitos	3.303.553.958	2.587.787.202	4.464.955.185	4.361.453.643	4.967.006.972
Instrumentos derivados	-	2.635.521	-	-	-
Operaciones de pase	174.240.824	2.148.441	-	-	15.323.593
Otros pasivos financieros	361.794.395	260.738.164	197.973.189	229.158.593	159.968.508
Financ del BCRA y otras Inst, financieras	3.262.651	255.927	902.011	47.163	33.706
Pasivo por impuestos a ganancias corriente	750.045	83.411.620	69.510	-	1.367.849
Provisiones	21.960.034	38.450.883	29.293.527	34.512.814	29.725.514
Pasivo por impuestos a ganancias diferido	63.623.943	56.993.462	24.246.060	-	-
Otros pasivos no financieros	120.124.886	102.514.301	101.690.714	95.106.058	106.072.963
PATRIMONIO NETO	694.503.661	612.415.140	448.155.600	443.855.073	426.261.397
PASIVO + PATRIMONIO NETO	4.743.814.397	3.747.350.661	5.267.285.796	5.164.133.344	5.705.760.502

^(*) Las cifras expuestas en dichas fechas surgen de los estados financieros separados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS DAMILANO
Gerente de Contabilidad

ADRIÁN GABRIEL VILLAR (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat. Col. Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO ZOLEZZI
Gerente General

Dr. JOSÉ PAOLASSO
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de marzo de 2025
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Síntesis de los resultados

	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022 ^(*)	31/03/2021 ^(*)
Ingresos por intereses y ajustes	229.703.470	541.495.053	514.631.669	287.137.117	310.099.312
Egresos por intereses y ajustes	(179.073.005)	(409.064.005)	(493.038.198)	(227.239.591)	(227.552.431)
Resultado neto por intereses	50.630.465	132.431.048	21.593.471	59.897.526	82.546.881
Ingresos por comisiones	36.855.889	28.321.624	28.554.773	31.135.278	30.945.182
Egresos por comisiones	(2.337.217)	(1.171.154)	(1.123.359)	(1.291.317)	(1.168.675)
Resultado neto por comisiones	34.518.672	27.150.470	27.431.414	29.843.961	29.776.507
Rdo. Instrum. Finan. a Valor razonable	62.155.732	210.054.964	153.039.762	87.365.090	40.231.093
Rdo por baja de activos a costo amort.	(994.692)	-	-	-	-
Diferencia de cotización	1.082.169	262.295	2.163.512	1.968.117	3.166.876
Otros ingresos operativos	45.472.614	31.175.226	18.561.724	25.821.775	43.535.024
Cargo por incobrabilidad	(22.848.653)	(12.218.649)	(13.718.896)	(20.049.469)	(36.166.324)
Ingreso operativo neto	170.016.307	388.855.354	209.070.987	184.847.000	163.090.057
Beneficios al personal	(41.940.877)	(65.992.053)	(52.821.661)	(42.301.446)	(55.598.463)
Gastos de administración	(57.380.971)	(60.883.022)	(59.824.116)	(52.314.726)	(48.315.548)
Depreciaciones de bienes	(9.144.080)	(6.487.172)	(6.678.894)	(7.734.370)	(7.575.797)
Otros gastos operativos	(43.995.374)	(50.798.277)	(44.553.994)	(33.798.564)	(39.244.161)
Resultado operativo neto	17.555.005	204.694.830	45.192.322	48.697.894	12.356.088
Resultado por asociadas y neg. conjuntos	-	-	-	(56.785)	-
Resultado por la posición monetaria neta	(43.054.605)	(141.420.739)	(41.584.475)	(26.022.147)	(14.358.296)
Resultados antes de impuestos	(25.499.600)	63.274.091	3.607.847	22.618.962	(2.002.208)
Impuesto a las ganancias	14.888.811	(41.856.224)	(2.212.719)	(19.709.471)	1.430.979
RESULTADO NETO	(10.610.789)	21.417.867	1.395.128	2.909.491	(571.229)

^(*) Las cifras expuestas en dichas fechas surgen de los estados financieros separados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS DAMILANO
Gerente de Contabilidad

ADRIÁN GABRIEL VILLAR (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat. Col. Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO ZOLEZZI
Gerente General

Dr. JOSÉ PAOLASSO
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de marzo de 2025
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Síntesis del flujo de efectivo

	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022 ^(*)	31/03/2021 ^(*)
Flujo neto utilizado por las actividades operativas	(62.755.107)	(418.020.767)	(239.604.172)	(168.364.558)	(97.866.209)
Flujo neto (utilizado)/generado en las actividades de inversión	(2.288.451)	(5.853.150)	3.450.633	(4.170.234)	(14.124.744)
Flujo neto generado/(utilizado) por activ. financiación	856.760	(55.671)	525.266	(594.867)	(354.997)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	6.570.727	15.964.293	56.360.999	21.101.858	31.427.470
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes	36.524.115	196.789.557	106.831.538	85.619.732	85.054.065
(Disminución) / Aumento neto en el período	(21.091.956)	(211.175.738)	(72.435.736)	(66.408.069)	4.135.585

^(*) Las cifras expuestas en dichas fechas surgen de los estados financieros separados.

Datos estadísticos

	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021
Cantidad de operaciones por préstamos hipotecarios	13.416	8.809	2.642	2.783	2.815
Cantidad de operaciones por préstamos prendarios	924	1.122	1.178	966	727
Cantidad de operaciones por otros préstamos	1.383.493	1.111.177	1.226.173	1.103.032	1.006.933
Cantidad de operaciones a plazo fijo (individuos)	144.286	230.500	239.269	157.075	131.969
Cantidad de operaciones a plazo fijo (empresas)	21.794	4.900	5.123	3.987	3.658
Cantidad de Sucursales	155	155	154	154	152
Cantidad de Centros de atención	60	59	63	65	79
Cantidad de Puntos Bancor	73	102	103	118	128
Cantidad de Cajeros	866	860	835	804	778
Cantidad de empleados (Planta permanente)	2.008	2.103	2.210	2.299	2.534

Indicadores generales

	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021
Liquidez	36,61%	73,85%	61,18%	56,19%	62,45%
Solvencia	17,15%	19,54%	9,30%	9,40%	8,07%
Activos Inmovilizados	4,99%	5,81%	4,27%	4,61%	4,23%
Retorno sobre PN promedio	12,20%	32,82%	1,25%	2,63%	(0,54)%

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS DAMILANO
Gerente de Contabilidad

ADRIÁN GABRIEL VILLAR (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat. Col. Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO ZOLEZZI
Gerente General

Dr. JOSÉ PAOLASSO
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de marzo de 2025
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Perspectivas y objetivos para el año 2025

Desde el año 2017 Bancor define un rumbo estratégico consensuado por su Directorio y la Alta Gerencia, plasmando las decisiones en un Plan Estratégico. Éste guía a la Organización en base a la Misión y Visión planteadas y establece el plan de acción para concretar los objetivos delineados.

Año tras año se realiza un análisis retrospectivo sobre la evolución del Plan definido y se actualiza en base a la experiencia recogida, a las variables externas e internas y a las condiciones cambiantes que imponen el mercado y la regulación.

De esta manera, el Plan Estratégico se constituye en la herramienta de gestión que establece líneas de acción para los próximos años, planteando objetivos y metas claras que permiten coordinar a toda la Organización con el objetivo de avanzar hacia el cumplimiento de las pautas estratégicas establecidas.

El Plan Estratégico permite al Directorio y a la Alta Gerencia direccionar los esfuerzos de los recursos disponibles de manera ordenada y controlada hacia los objetivos que se plantean, mediante una metodología de gestión de proyectos que busca el cumplimiento de las iniciativas que se proponen para el logro de dichos objetivos.

Asimismo, permite la definición y ejecución de los planes operativos anuales por áreas o gerencias del Banco. De esta manera, el Plan Estratégico se instituye como un instrumento de planificación que vincula a las diversas unidades de la Organización hacia la Estrategia llegando hasta el nivel de cada colaborador, de forma de asegurar que todas las personas, en todos los niveles, todos los días, tomen decisiones, actúen y trabajen para lograr la Visión, Objetivos y Metas que la Organización propone.

El Plan Estratégico se expone bajo tres ejes estratégicos: Crecimiento Sostenible, Experiencia del Cliente y Excelencia de Gestión.

Sobre estos pilares, se ha establecido un decálogo de Objetivos Estratégicos Globales, medido a través de Indicadores Claves de Performance (KPI), que permiten monitorear la evolución de los tres Ejes Estratégicos definidos, detectar desvíos con anticipación y tomar las acciones correctivas oportunas.

Crecimiento Sostenible

1. Cuota Vista Nacional: Refleja la participación de los depósitos a la vista del Sector Privado en \$ en Bancor, en relación con el total de depósitos a la vista del Sector Privado en \$ en el sistema bancario argentino.
2. Ingresos: Mide el porcentaje de crecimiento del promedio del total de ingresos mensuales del trimestre, respecto del promedio del total de ingresos mensuales del último trimestre del año anterior. Incluye las ganancias devengadas por las operaciones realizadas en ejercicio de la actividad de intermediación habitual entre la oferta y la demanda de recursos financieros, servicios y otros conceptos, en un período determinado.
3. Egresos: Mide el porcentaje de crecimiento del promedio del total de egresos mensuales del trimestre, respecto del promedio del total de egresos mensuales del último trimestre del año anterior. Incluye las pérdidas devengadas por las operaciones realizadas en ejercicio de la actividad de intermediación habitual entre la oferta y la demanda de recursos financieros, servicios y otros conceptos en un período determinado.
4. Cuota de Mercado Provincial: Presenta la participación del volumen de negocios de Bancor en comparación con el total de volumen de negocios del conjunto de bancos en la Provincia de Córdoba.

Experiencia del Cliente

5. Recomendación del Cliente (NPS): Mide la satisfacción y lealtad de los clientes Bancor.
6. Clientes Activos Netos: Mide la cantidad de clientes activos que operaron con alguno de los productos Bancor en los últimos 3 meses.
7. Resolución de Reclamos en el Primer Contacto (*First Contact Resolution*): Mide la capacidad del equipo de atención de Bancor en resolver los problemas de los clientes en la primera interacción

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS DAMILANO
Gerente de Contabilidad

ADRIÁN GABRIEL VILLAR (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat. Col. Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO ZOLEZZI
Gerente General

Dr. JOSÉ PAOLASSO
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de marzo de 2025
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Excelencia de Gestión

8. Simplificación de Procesos de Negocio: Mide la reducción de la complejidad en los procesos de negocio, evaluando mejoras en eficiencia a través de la eliminación de pasos e interacciones innecesarias y reducción de tiempos de ejecución.
9. Banco sin papeles – Digitalización procesos: Mide el grado de transformación digital de un proceso de negocio, evaluando la automatización, la robotización y la inclusión de formularios en los front office de los canales digitales.
10. Implementación Tribus: Busca lograr que el 100% de los equipos de las tribus operen de manera ágil, asegurando el cumplimiento del *backlog* previsto a través de las épicas y *user stories*.

En alineación con los Objetivos Estratégicos Globales se definió un conjunto de *OKRs* específicos por Gerencia/Tribu, que traducen dichos objetivos en acciones concretas y resultados medibles a corto y mediano plazo, fortaleciendo así la ejecución y el impulso del cambio.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS DAMILANO
Gerente de Contabilidad

ADRIÁN GABRIEL VILLAR (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat. Col. Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO ZOLEZZI
Gerente General

Dr. JOSÉ PAOLASSO
Presidente

| BANCOR





Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

31 DE MARZO DE 2025



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
INDICE

CONTENIDO

CARATULA
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

NOTA 1-INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD
NOTA 2-EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES
NOTA 3-BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS CONTABLES APLICADAS
NOTA 4-INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
NOTA 5-OPERACIONES DE PASE Y CAUCIONES
NOTA 6-ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
NOTA 7-OTROS ACTIVOS FINANCIEROS
NOTA 8-INFORMACIÓN POR SEGMENTOS
NOTA 9-PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
NOTA 10-CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS
NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS
NOTA 11-ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR
NOTA 12-ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA
NOTA 13-OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS
NOTA 14-IMPUESTO A LAS GANANCIAS
NOTA 15-DEPÓSITOS
NOTA 16-OTROS PASIVOS FINANCIEROS
NOTA 17-EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES
NOTA 18-PROVISIONES
NOTA 19-ARRENDAMIENTOS
NOTA 20-OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS
NOTA 21-INGRESOS POR INTERESES
NOTA 22-EGRESOS POR INTERESES
NOTA 23-INGRESOS POR COMISIONES

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
INDICE (Cont.)

NOTA 24-EGRESOS POR COMISIONES
NOTA 25-OTROS INGRESOS OPERATIVOS
NOTA 26-BENEFICIOS AL PERSONAL
NOTA 27-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
NOTA 28-OTROS GASTOS OPERATIVOS
NOTA 29-SALDOS FUERA DE BALANCE
NOTA 30-OPERACIONES CONTINGENTES
NOTA 31-ACTIVIDADES FIDUCIARIAS
NOTA 32-TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
NOTA 33-GESTIÓN DE CAPITAL, POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO Y
GERENCIAMIENTO DE RIESGOS
NOTA 34-SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS
NOTA 35-GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14
NOTA 36-CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV
NOTA 37-CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO
NOTA 38-SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA
NOTA 39-ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
NOTA 40-RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES
NOTA 41-APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
NOTA 42-HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

ANEXOS

A-DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
B-CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
C-CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
D-APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
H-CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
I-APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
J-MOVIMIENTO DE PROVISIONES
L-SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
O-INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
R-CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD



Shape the future
with confidence

Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A.
25 de mayo 487 - C1002ABI
Buenos Aires, Argentina

Tel: (54-11) 4318-1600/4311-6644
Fax: (54-11) 4318-1777/4510-2220
ey.com

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

A los Señores Directores de
BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
CUIT: 30-99922856-5
Domicilio legal: San Jerónimo 166
Ciudad de Córdoba – Provincia de Córdoba

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros separados condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2025, (b) los estados separados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 3. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) N° 34 “Información Financiera Intermedia”, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.



Shape the future
with confidence

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1. basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad. Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

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

Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros separados adjuntos, en la que la Entidad indica que:
 - a) Nota 3. “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas”, apartado “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la Norma Internacional de Información Financiera (“NIIF”) 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, los que fueron excluidos transitoriamente de esa aplicación por la Comunicación “A” 6847 del BCRA, y (ii) que se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de dicha norma.

- b) Nota 3. “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas”, apartado “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad (i) indica que ha aplicado, para el reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje, criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, y (ii) que se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de dicha norma.

Estas cuestiones no modifican la conclusión expresada en el párrafo 2., pero deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

Otras cuestiones

- 6. Hemos emitido por separado un informe sobre los estados financieros consolidados condensados de período intermedio de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. y sus sociedades controladas a la misma fecha y por el mismo período indicado en el párrafo 1.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

- 7. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:
 - a) Los estados financieros mencionados en párrafo 1 surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, excepto por lo mencionado en la Nota 3.4.
 - b) Al 31 de marzo de 2025, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino a la Caja de Jubilaciones, Pensiones y Retiros de Córdoba, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 3.475.317.776 no siendo exigible a esa fecha.



Shape the future
with confidence

- c) Las cifras resumidas (expresadas en miles de pesos) que surgen de los estados financieros adjuntos de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. al 31 de marzo de 2025 son las siguientes:

Total del Activo	4.730.199.762
Total del Pasivo	4.035.696.101
Total del Patrimonio Neto	694.503.661
Total del Pasivo más Patrimonio Neto	4.730.199.762
Resultado neto del período	(10.610.789)

- d) Al 31 de marzo de 2025, según surge de la Nota 37. a los estados financieros separados condensados mencionados en el párrafo 1, 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.

Ciudad de Córdoba, Provincia de Córdoba,

28 de mayo de 2025

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.CBA. MAT. 21.00029.6

ADRIÁN G. VILLAR
Socio
Contador Público (U.A.D.E)
C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-20931-4

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los Señores Accionistas de
Banco de la Provincia de Córdoba S.A.
San Jerónimo 166
Córdoba

En nuestro carácter de Síndicos de Banco de la Provincia de Córdoba S.A., actuando en forma colegiada bajo la denominación de Comisión Fiscalizadora, conforme lo establece el artículo 290 de la Ley de Sociedades Comerciales, y de acuerdo a lo dispuesto en el inciso 5º del artículo 294 de la misma ley, informamos que hemos examinados los documentos detallados en el punto siguiente. Tales documentos son responsabilidad del Directorio de Banco de la Provincia de Córdoba S.A., en lo que respecta a su contenido, preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados y separados y sus sociedades contraladas de acuerdo con las normas contables aplicables. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de los mismos libres de distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades. Nuestro cometido se limita a informar sobre aspectos formales de esos documentos basados en el trabajo que se menciona en el punto II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- A.- Estados de situación financiera intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2025.
- B.- Estados de resultados intermedios consolidados condensados y Estados de Otros Resultados Integrales intermedios consolidados condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025.
- C.- Estados de cambios en el patrimonio intermedios consolidados condensados y de flujos de efectivo intermedios consolidados condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025.
- D.- Notas Adjuntas Nº 1 a 42 y anexos B-C-D-H-I-R a los estados financieros intermedios consolidados condensados
- E.- Estados de situación financiera intermedios separados condensados al 31 de marzo de 2025.
- F.- Estados de resultados intermedios separados condensados y Estados de Otros Resultados Integrales intermedios separados condensados por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2025
- G.- Estados de cambios en el patrimonio intermedios separados condensados y de flujos de efectivo intermedios separados condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025.
- H.- Notas Adjuntas Nº 1 a 42 y anexos A-B-C-D-H-I-J-L-O-R a los estados financieros intermedios separados condensados.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

Este examen se llevó a cabo en el marco de las normas de la Ley de Sociedades Comerciales y de la Ley de Entidades Financieras vigentes. Las mismas requieren que el análisis de los estados financieros consolidados y separados se realice de acuerdo con las normas específicas aplicables e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley de Sociedades Comerciales, Ley de Entidades Financieras y al estatuto de la Entidad, en lo relativo a sus aspectos formales.

A fin de llevar a cabo nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los incisos "A" al "H" del punto I, hemos revisado, entre otros elementos, el proyecto del Informe realizado por el auditor externo PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A. que se corresponde con el que emitió con fecha 28 de mayo de 2025.

Una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor al de una auditoría de estados financieros, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los mismos tomados en su conjunto. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación financiera de la Entidad al 31 de marzo del 2025 ni sobre los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto, el flujo de efectivo y sus equivalentes por el periodo de tres meses finalizado a esa fecha.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión sino un control de legalidad, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones de mérito, empresarias o de gestión, del Banco de la Provincia de Córdoba S.A., cuestiones que, junto con los criterios de enajenación de activos, son de responsabilidad

exclusiva del Directorio. Consideramos que el trabajo realizado por esta Comisión Fiscalizadora otorga una base razonable para fundamentar las aseveraciones que se expondrán ut infra.

III. CONCLUSIÓN

Basado en la revisión realizada, con el alcance descrito en el apartado II, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios consolidados y separados condensados adjuntos del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA y, en particular, con la NIC 34.

No obstante, en base a la revisión limitada que hemos efectuado, los estados financieros intermedios consolidados y separados condensados del BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A., mencionados en el punto I, considerados en su conjunto, han sido preparados a partir de las registraciones contables de la Entidad que cumplen con requisitos formales de orden legal salvo por lo señalado en la Nota 3.1.1 en sus apartados a), y b) de los estados financieros intermedios consolidados y separados condensados de la Entidad, en lo atinente a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” en su punto 5.5 “Deterioro de Valor” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no financiero que han sido valuados de acuerdo a la Comunicación “A” 6847 del BCRA y en el criterio de reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del Sector Público recibidos en canje que han sido valuados según lo establece la Comunicación “A” 7014.

IV. NOTAS ACLARATORIAS

A.- Los estados financieros mencionados en el punto I de este informe se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventario y Balances. Las cifras de los presentes estados financieros mencionados en el punto I de este informe surgen del Libro Diario de la Entidad en soportes ópticos que, en sus aspectos formales, ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del BCRA.

B.- De acuerdo a lo requerido en la Resolución General 622/13 de la CNV, y según lo expresado en la Nota 36 a los estados financieros consolidados relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida requerida, la Entidad cumple las exigencias solicitadas en dicha normativa. Por lo tanto, esta Comisión no tiene observaciones que efectuar.

C.- Hemos leído la reseña informativa consolidada requerida por el artículo 4, Capítulo III, Título IV de la Normativa de la Comisión Nacional de Valores, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

Córdoba, 28 de mayo de 2025.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Nombre de auditor firmante	Adrian Villar
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martin y Asoc. SA
Informe correspondiente al período cerrado el 31 de marzo de 2025	8 - Conclusión sin salvedades

Concepto	Notas / Anexos	31/03/2025	31/12/2024
ACTIVO			
Efectivo y depósitos en bancos	6 11	399.477.783	420.565.602
Efectivo		104.252.693	157.161.857
Entidades financieras y corresponsales		294.063.427	263.403.743
BCRA		292.027.734	259.431.274
Otras del país y del exterior		2.035.693	3.972.469
Otros		1.161.663	2
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	6 11 A	886.364.095	926.174.408
Instrumentos derivados	4 6 11	3.094.684	3.690.141
Otros activos financieros	6 7 11	72.938.891	36.910.768
Préstamos y otras financiaciones	6 9 11 B-C-D	2.245.798.967	2.031.400.533
Sector público no financiero		45.696.664	49.144.991
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		2.200.102.303	1.982.255.542
Otros títulos de deuda	6 11 A	229.447.202	587.690.163
Activos financieros entregados en garantía	6 11 12	605.764.377	301.104.947
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6 11 A	11.507.856	7.488.728
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		12.476.628	10.343.853
Propiedad, planta y equipo		178.508.675	180.248.334
Activos intangibles		54.352.624	59.323.090
Otros activos no financieros	13	30.467.980	28.895.922
TOTAL ACTIVO		4.730.199.762	4.593.836.489

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Concepto	Notas / Anexos	31/03/2025	31/12/2024
PASIVO			
Depósitos	6 11 15 H	3.305.187.915	3.364.480.840
Sector público no financiero		841.350.643	863.908.234
Sector financiero		869	1.333
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		2.463.836.403	2.500.571.273
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		-	670.490
Instrumentos derivados	4 6 11	-	505.811
Operaciones de pase y cauciones	5 6 11	174.240.824	20.688.742
Otros pasivos financieros	6 11 16	361.794.018	289.509.043
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	6 11	3.262.651	2.362.923
Provisiones	18 J	21.974.197	26.763.564
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14	63.571.589	79.243.148
Otros pasivos no financieros	20	105.664.907	104.497.478
TOTAL PASIVO		4.035.696.101	3.888.722.039
PATRIMONIO NETO			
Capital social		16.476.400	16.476.400
Ajustes al capital		428.244.059	428.244.059
Ganancias reservadas		30.887.230	30.887.230
Resultados no asignados		229.506.761	115.389.587
Resultado del período/ejercicio		(10.610.789)	114.117.174
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		694.503.661	705.114.450
TOTAL PATRIMONIO NETO		694.503.661	705.114.450

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
POR EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO 2025 Y 2024**
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Notas/ Anexos	31/03/2025	31/03/2024
Ingresos por intereses	21	229.895.922	541.710.299
Egresos por intereses	22	(179.093.717)	(409.103.357)
Resultado neto por intereses		50.802.205	132.606.942
Ingresos por comisiones	23	36.856.136	28.322.020
Egresos por comisiones	24	(2.337.217)	(1.171.154)
Resultado neto por comisiones		34.518.919	27.150.866
Rdo neto de Instrum. Financ. a VR c/cambios en rdos		61.847.130	209.506.045
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		(994.692)	-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		1.082.007	267.061
Otros ingresos operativos	25	36.428.902	29.000.471
Cargo por incobrabilidad		(22.867.962)	(12.218.727)
Ingreso operativo neto		160.816.509	386.312.658
Beneficios al personal	26	(41.215.183)	(65.376.213)
Gastos de administración	27	(56.644.882)	(60.383.090)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(9.133.915)	(6.473.172)
Otros gastos operativos	28	(39.552.388)	(50.526.917)
Resultado operativo		14.270.141	203.553.266
Resultado por subsidiarias, asociadas y neg conjuntos		2.117.865	192.037
Resultado por la posición monetaria neta		(42.366.927)	(140.357.695)
Resultado antes de impuesto de actividades que continúan		(25.978.921)	63.387.608
Impuesto ganancias de las actividades que continúan	14	15.368.132	(41.969.741)
Resultado neto de las actividades que continúan		(10.610.789)	21.417.867
Resultado neto del período		(10.610.789)	21.417.867

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
POR EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Concepto	Notas / Anexos	31/03/2025	31/03/2024
Resultado neto del período		(10.610.789)	21.417.867
Total otro resultado integral		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(10.610.789)	21.417.867

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Movimientos	Notas	Capital Social	Ajustes al patrimonio	Reserva de Utilidades	Resultados no asignados (RNA)	Total PN 31/03/2025
		En circulación		Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		16.476.400	428.244.059	30.887.230	229.506.761	705.114.450
Resultado neto del período-pérdida		-	-	-	(10.610.789)	(10.610.789)
Saldos al cierre del período		16.476.400	428.244.059	30.887.230	218.895.972	694.503.661

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE TRES MESES

FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Movimientos	Notas	Capital Social	Ajustes al patrimonio	Reserva de Utilidades	Resultados no asignados (RNA)	Total PN 31/03/2024
		En circulación		Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		16.476.400	428.244.059	2.039.870	144.236.944	590.997.273
Resultado neto del período-ganancia		-	-	-	21.417.867	21.417.867
Saldos al cierre del período		16.476.400	428.244.059	2.039.870	165.654.811	612.415.140

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2025 Y 2024
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Conceptos	Notas	31/03/2025	31/03/2024
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las ganancias		(25.978.921)	63.387.608
Ajuste por el resultado monetario total del período		42.366.927	140.357.695
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(63.389.660)	(337.463.387)
Amortizaciones y desvalorizaciones		9.133.915	6.473.172
Cargo por incobrabilidad (neto de desafectaciones)		11.303.733	5.382.954
Diferencia de cambio		(6.570.727)	(15.964.293)
Otros ajustes		(77.256.581)	(333.355.220)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		(173.383.009)	412.619.486
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		39.810.313	(185.515.669)
Instrumentos derivados		595.457	1.085.965
Operaciones de pase y cauciones		-	963.006.021
Préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero		3.448.327	5.141.805
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(229.150.494)	83.461.809
Otros Títulos de Deuda		358.242.961	(365.992.942)
Activos financieros entregados en garantía		(304.659.430)	(58.914.501)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(4.019.128)	490.417
Otros activos		(37.651.015)	(30.143.419)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		160.120.905	(669.983.104)
Depósitos			
Sector Público no Financiero		(22.557.591)	(74.999.857)
Sector financiero		(464)	5.735
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(36.734.870)	(636.112.127)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(670.490)	-
Instrumentos derivados		(505.811)	(430.520)
Operaciones de pase y cauciones		153.552.082	2.148.441
Otros pasivos		67.038.049	39.405.224
Cobros/Pagos por Impuesto a las ganancias		(303.427)	(26.852.922)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(60.567.185)	(417.934.624)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2025 Y 2024**
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	Notas	31/03/2025	31/03/2024
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(4.472.264)	(5.939.174)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(2.339.489)	(5.645.208)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios		(2.132.775)	(293.966)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(4.472.264)	(5.939.174)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(42.968)	(302.111)
Obligaciones negociables no subordinadas		-	(249.190)
Banco Central de la República Argentina		-	(15.019)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(42.968)	(37.902)
Cobros:		899.728	246.440
Banco Central de la República Argentina		12.123	-
Financiaciones de entidades financieras locales		887.605	246.440
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		856.760	(55.671)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		6.570.727	15.964.293
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		36.524.143	196.789.557
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
(DISMINUCIÓN NETA)/ AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		(21.087.819)	(211.175.619)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO (*)		420.565.602	594.290.504
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO (*)		399.477.783	383.114.885

(*)Se considera efectivo y sus equivalentes al rubro "Efectivo y depósitos en bancos" y a las colocaciones overnight en bancos del exterior registradas en el rubro "Préstamos y otras financiaciones – Al sector privado no financiero y residentes en el exterior".

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios separados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

La información general de la Entidad se encuentra expuesta en la Nota 1 de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2025.

NOTA 2 – EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

La evolución de la situación macroeconómica y del sistema financiero y de capitales se describen en la nota 2 de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2025.

NOTA 3 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Bases de preparación

3.1.1 Normas contables aplicadas

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

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

- a) En el marco del proceso de convergencia hacia NIIF dispuesto por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2020 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes al "Grupo A" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios separados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente.

- b) A través de la Comunicación "A" 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados, sin analizar si se cumplen o no los criterios de baja en cuentas establecidos por la NIIF 9 ni eventualmente reconocer el nuevo instrumento recibido a su valor de mercado como establece dicha NIIF (ver nota 2).

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios separados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre el canje explicado en la nota 2.

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios separados condensados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 8164. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

3.1.2 Subsidiarias

Subsidiarias son todas aquellas entidades sobre las cuales la Entidad tiene el control. Una Entidad controla a otra cuando está expuesta, o tiene derecho, a obtener unos rendimientos variables por su implicación en la participada, y tiene la capacidad de utilizar el poder de dirigir las políticas operativas y financieras de la misma, para influir sobre esos rendimientos.

Conforme a lo establecido por las NIC 27 “Estados financieros consolidados y separados”, las inversiones en subsidiarias fueron contabilizadas utilizando el “método de la participación” previsto en la NIC 28 “Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos”. Al utilizar este método, las inversiones son inicialmente reconocidas al costo, y dicho monto se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversor en las ganancias y pérdidas de la entidad con posterioridad a la fecha de adquisición o constitución.

La participación en las ganancias y pérdidas de subsidiarias y asociadas se reconoce en la línea “Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos” en el Estado de resultados intermedio separado condensado.

3.1.3 Información comparativa

Se encuentran detallados en la Nota 3 a los Estados Financieros intermedios consolidados condensados.

3.2 Cambios normativos introducidos en este ejercicio

Se encuentran detallados en la Nota 3 a los Estados Financieros intermedios consolidados condensados.

3.3 Nuevos pronunciamientos

Se encuentran detallados en la Nota 3 a los Estados Financieros intermedios consolidados condensados.

3.4 Transcripción a libros

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros intermedios separados condensados, los mismos se encuentran en proceso de transcripción al libro de Inventario y Balances, de conformidad con las normas legales vigentes.

3.5 Juicios, estimaciones y supuestos contables

Se encuentran detallados en la Nota 3 a los Estados Financieros intermedios consolidados condensados

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

La Entidad mantiene como instrumentos financieros derivados operaciones de futuros. Estos son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. Los contratos de futuros, corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. Las principales diferencias en los riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera muy bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados. La Entidad no registró operaciones al 31 de marzo de 2025 y mientras que al 31 de diciembre de 2024 se registraron 139.366 en el activo en el rubro “Instrumentos derivados” por los derechos a cobrar provenientes de las operaciones de compra de dólar futuro realizadas con OTC (Over The Counter) y en el pasivo al 31 de marzo de 2025 no se concertaron operaciones mientras que al 31 de diciembre de 2024 alcanzaron los 505.811 en el rubro “instrumentos derivados” por las obligaciones a pagar provenientes de la compra de dólar futuro realizadas con OTC. Los valores nominales de éstas operaciones de futuros se exponen en el Anexo O “Instrumentos financieros derivados” a los estados financieros intermedios separados condensados.

Adicionalmente, la Entidad adquirió opciones de venta (put option) ofrecidas por el BCRA a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Las opciones de venta son instrumentos derivados financieros que otorgan al tenedor el derecho, pero no la obligación, de vender en el futuro un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta un día antes del vencimiento de éste y al emisor de esta opción la obligación de comprarlo en las mismas condiciones citadas previamente. Por este derecho, la Entidad abonó una prima. Las cuales se encuentran registradas en el rubro “Instrumentos derivados”. Al 31 de marzo de 2025 dicho valor asciende a la suma de 3.094.684 y 3.550.775 al 31 de diciembre de 2024.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

El valor nominal de las mismas era de 661.550.865 y 779.052.874 al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, respectivamente. Estos saldos se encuentran registrados en partidas fuera de balance (Ver Anexos A y O a los estados financieros intermedios separados condensados).

NOTA 5 – OPERACIONES DE PASE Y CAUCIONES

El detalle de las operaciones de pase concertadas al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 por la Entidad se encuentran en la nota 5 “Operaciones de pase y cauciones” a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

NOTA 6 – ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

6.1 Categorías de activos financieros y pasivos financieros

El objetivo del modelo de negocio de la Entidad para gestionar los productos de banca empresa, individuos, sector financiero y público, es mantener los mismos para cobrar los flujos contractuales, es decir, los activos se gestionan a los efectos de realizar los flujos cobrando los pagos contractuales durante la vida del instrumento, incluso cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.

Como parte del proceso de clasificación, para los activos financieros mencionados en el párrafo precedente, la Entidad evaluó los términos contractuales para identificar si éstos dan lugar a flujos de efectivo en fechas determinadas que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Por su parte, los activos financieros incluidos en el segmento de operaciones de la mesa de dinero son principalmente Títulos Públicos, Obligaciones Negociables y Valores de Deuda Fiduciaria de Fideicomisos Financieros, etc. Las inversiones se asignan a distintas carteras que son gestionadas para cobrar flujos de efectivo contractuales o para negociar.

La Entidad posee dos modelos de negocios que utiliza para distintos plazos. Estos modelos son:

Modelo de negociación: donde se consideran aspectos de rentabilidad y de profundidad del mercado. La decisión de venta de un activo financiero incluido en este modelo no es la fecha de vencimiento o la fecha de compra, sino la oportunidad rentable del negocio y/o la necesidad de fondeo del Banco o, incluso, la necesidad de obtener fondeo para efectuar una inversión alternativa de mayor rentabilidad. Se tratan de posiciones donde se espera que exista una mayor rotación y una mayor frecuencia de operaciones de compra/venta.

Modelo a Inversión: estas posiciones se arman con el objeto de invertir buscando obtener los flujos teóricos derivados de los activos a vencimiento. Los activos pueden ser utilizados como garantía de otras operaciones pero no tienen por objeto la compra/venta (trading), sino el devengamiento y cobro de los flujos que de ellos derivan. No obstante, una posición puede desarmarse previa a su vencimiento si las condiciones que generan la cartera así lo requieren o bien puede incrementar las posiciones bajo este criterio, por las mismas causas.

Cada cartera que el banco define pertenece a un único modelo de negocios. Los distintos tipos de activos pueden formar parte de las distintas carteras. Sus esquemas de valuación dependen del modelo de negocio que le corresponde a la cartera en la que son alocados, aspectos que son definidos unívocamente en el momento de la adquisición de los mismos.

Por consiguiente, los activos financieros se clasificaron en “Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados”, o “Activos financieros medidos a costo amortizado”.

6.2 Medición del valor razonable

El valor razonable es definido como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición. Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio negociado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se puede utilizar el valor de mercado de otro instrumento de similares características, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales pueden verse afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación, lo que implica que cualquier técnica para efectuar dicha estimación genera un cierto nivel de fragilidad. No obstante, la Entidad ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

Determinación del valor razonable y su jerarquía

La Entidad utiliza la siguiente jerarquía para la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros:

- a) Nivel 1: las mediciones de los valores razonables son derivadas de los precios de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos. El valor razonable de los instrumentos categorizados en nivel 1 se calculó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada período o ejercicio, según corresponda, en mercados activos, de ser representativas. Actualmente, para los títulos públicos y privados, existen dos mercados principales en el que opera la Entidad, que son el BYMA y A3 Mercados S.A. (ex Mercado Abierto Electrónico S.A.).
- b) Nivel 2: La información utilizada para determinar los valores razonables incluye cotizaciones de mercado de instrumentos similares en mercados activos, cotizaciones de mercado de instrumentos similares o idénticos en mercados no activos, o modelos de valoración que utilizan información que deriva de o puede observarse con datos de mercado. Adicionalmente, ciertos activos y pasivos incluidos dentro de esta categorización, fueron valuados utilizando cotizaciones identificadas de idénticos instrumentos en "mercados menos activos".
- c) Nivel 3: Para determinar el valor de mercado de éstos instrumentos se utilizan técnicas de valuación basadas en supuestos propios, que resultan similares a aquellos que serían utilizados por cualquier participante de mercado.

Transferencias entre niveles de jerarquía de valor razonable

La Entidad monitorea la disponibilidad de información de mercado para evaluar la clasificación de los instrumentos financieros en las distintas jerarquías de valor razonable, así como la consecuente determinación de transferencias entre niveles 1, 2 y 3 a cada cierre.

Al 31 de marzo de 2025 no se verifican transferencias de niveles de valor razonable de los instrumentos financieros respecto al cierre del ejercicio anterior.

En el siguiente cuadro se exponen los activos financieros a valor razonable al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Activos financieros a valor razonable	31/03/2025			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	882.364.820	-	3.999.275	886.364.095
Instrumentos Derivados	3.094.684	-	-	3.094.684
Otros activos financieros	-	457.228	-	457.228

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Activos financieros entregados en garantía	-	36.907.395	-	36.907.395
Inversiones en instrumentos de patrimonio	3.185.677	-	8.322.179	11.507.856
TOTAL	888.645.181	37.364.623	12.321.454	938.331.258

Activos financieros a valor razonable	31/12/2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	921.903.916	-	4.270.492	926.174.408
Instrumentos Derivados	3.690.141	-	-	3.690.141
Otros activos financieros	-	481.976	-	481.976
Activos financieros entregados en garantía	-	22.753.448	-	22.753.448
Inversiones en instrumentos de patrimonio	572.421	-	6.916.307	7.488.728
TOTAL	926.166.478	23.235.424	11.186.799	960.588.701

No se registraron pasivos financieros a valor razonable al 31 de marzo de 2025. En el siguiente cuadro se exponen los pasivos financieros a valor razonable al 31 de diciembre de 2024.

Pasivos financieros a valor razonable	31/12/2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	670.490	-	-	670.490
Instrumentos Derivados	505.811	-	-	505.811
TOTAL	1.176.301	-	-	1.176.301

6.3 Información sobre activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable

A continuación, se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros no registrados a su valor razonable en los presentes estados financieros.

- *Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los instrumentos financieros de tasa variable y los depósitos de caja de ahorro y cuentas corrientes.
- *Instrumentos financieros de tasa fija:* el valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado promedio ponderado ofrecidas para instrumentos financieros de similares características. El valor

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

El siguiente cuadro muestra una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Activos financieros costo amortizado	31/03/2025				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	399.477.783	399.477.783	-	-	399.477.783
Otros activos financieros	72.481.663	-	72.481.663	-	72.481.663
Préstamos y otras financiaciones	2.245.798.967	-	-	2.250.858.627	2.250.858.627
Otros títulos de deuda	229.447.202	136.967.690	92.479.512	-	229.447.202
Activos financieros entregados en garantía	568.856.982	-	568.856.982	-	568.856.982
TOTAL	3.516.062.597	536.445.473	733.818.157	2.250.858.627	3.521.122.257

Pasivos financieros a costo amortizado	31/03/2025				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	3.305.187.915	997.716.254	2.307.471.661	-	3.305.187.915
Otros pasivos financieros	361.794.018	-	361.794.018	-	361.794.018
Operaciones de pase	174.240.824	174.240.824	-	-	174.240.824
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.262.651	3.262.651	-	-	3.262.651
TOTAL	3.844.485.408	1.175.219.729	2.669.265.679	-	3.844.485.408

Activos financieros a costo amortizado	31/12/2024				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	420.565.602	420.565.602	-	-	420.565.602
Otros activos financieros	36.428.792	-	36.428.792	-	36.428.792
Préstamos y otras financiaciones	2.031.400.533	-	-	2.045.695.970	2.045.695.970
Otros títulos de deuda	587.690.163	-	587.690.163	-	587.690.163

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Activos financieros entregados en garantía	278.351.499	-	278.351.499	-	278.351.499
TOTAL	3.354.436.589	420.565.602	902.470.454	2.045.695.970	3.368.732.026

Pasivos financieros a costo amortizado	31/12/2024				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	3.364.480.840	1.148.445.194	2.216.035.646	-	3.364.480.840
Operaciones de pase	20.688.742	20.688.742	-	-	20.688.742
Otros pasivos financieros	289.509.043	-	289.509.043	-	289.509.043
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.362.923	2.362.923	-	-	2.362.923
TOTAL	3.677.041.548	1.171.496.859	2.505.544.689	-	3.677.041.548

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la composición de otros activos financieros es la siguiente:

Otros activos financieros	31/03/2025	31/12/2024
Deudores por venta de títulos públicos al contado a liquidar	37.763.873	10.423.980
Deudores varios	22.534.971	20.872.347
Deudores por venta de ME al contado a liquidar	11.400.125	3.369.798
Otros	2.451.048	3.260.358
Previsión por incobrabilidad	(1.211.126)	(1.015.715)
TOTAL	72.938.891	36.910.768

NOTA 8 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La Entidad organiza la administración de sus operaciones por segmentos, los cuales están identificados según las transacciones que realizan, productos y/o servicios que ofrecen, así como también el tipo de cliente. La organización por segmentos que aplica la Entidad se encuentran en la Nota 8 a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo del 2025.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 9 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

Tal como se menciona en nota 6.1 la Entidad mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales, y en consecuencia mide los préstamos y otras financiaciones a costo amortizado.

La composición del rubro es la siguiente:

Conceptos	31/03/2025	31/12/2024
Sector público no financiero	45.696.664	49.144.991
Otros préstamos	25.686.643	28.434.814
Prendarios	19.559.475	19.286.769
Adelantos	372.503	1.354.089
Tarjetas de créditos	210.154	212.751
Ajustes NIIF	(132.111)	(143.432)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.200.102.303	1.982.255.542
Tarjetas de crédito	594.434.753	514.454.364
Personales	571.112.061	460.027.712
Hipotecarios	560.623.158	545.891.466
Documentos	248.553.625	249.290.569
Otros préstamos	181.709.682	182.461.514
Adelantos	40.056.071	28.196.679
Prefinanciación y financiaciones de exportaciones	31.530.767	22.503.223
Intereses, ajustes, diferencias y cobros no aplicados	15.898.093	17.059.001
Prendarios	15.706.243	16.057.151
Préstamos a empleados	6.997.798	5.231.913
Partidas pendientes de imputación	299.440	953.758
Otros	1.446.752	22.834
Ajustes NIIF	(23.869.132)	(23.895.784)
Previsiones	(44.397.008)	(35.998.858)
Total	2.245.798.967	2.031.400.533

Por su parte, la clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación crediticia y de las garantías recibidas se informa en el Anexo B. Adicionalmente, la información sobre la concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo C que acompaña a los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

NOTA 10 – CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

La Entidad debe reconocer una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre todas las exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados, como ser los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado, los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera (no medidos a valor razonable con cambios en resultados), los activos de contratos y las cuentas por cobrar por arrendamientos.

La nota 6 "Activos y Pasivos financieros" revela los activos financieros medidos a valor razonable de manera recurrente junto con los activos financieros no registrados a valor razonable. Esta clasificación se efectúa en base a lo mencionado en la nota 3.2 "Resumen de

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

políticas contables significativas" de los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, asimismo se explica la información en cuanto a las metodologías de valuación.

Por consiguiente, considerando la excepción transitoria del BCRA mencionada en la nota 3.1.1 "Normas contables aplicadas", la Entidad aplica los requerimientos de deterioro de valor, para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas, a los activos financieros que se midan a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados, excepto para las exposiciones al sector público. Adicionalmente aplica los requerimientos de deterioro de valor a las garantías otorgadas, los saldos no utilizados de tarjetas de crédito, los acuerdos de adelantos en cuenta corriente, las cartas de crédito, los cuales se encuentran registrados fuera del Estado de Situación Financiera.

La exposición del riesgo crediticio de los activos financieros y las partidas fuera de Balance se detallan en la nota 10 de los Estados Financieros intermedios consolidados condensados.

NOTA 11 – ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

A continuación, se expone el análisis de los saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar:

31/03/2025										
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO	TOTAL
Efectivo y depósitos en bancos	-	399.477.783	-	-	399.477.783	-	-	-	-	399.477.783
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	84.033.466	141.627.987	201.327.301	426.988.754	244.154.268	215.221.073	459.375.341	-	886.364.095
Instrumentos derivados	5.820	75.337	-	5.853	81.190	3.007.674	-	3.007.674	-	3.094.684
Otros activos financieros (*)	-	52.935.710	6.723	-	52.942.433	196.618	260.610	457.228	20.750.356	74.150.017
Préstamos y otras financiaciones *(*)**	123.957.880	413.276.174	294.413.355	406.239.682	1.113.929.211	258.196.779	794.112.105	1.052.308.884	-	2.290.195.975
Otros Títulos de deuda (*)	-	26.527.124	9.675.927	45.615.700	81.818.751	127.415.317	21.141.454	148.556.771	-	230.375.522
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	605.764.377	605.764.377
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	11.507.856	11.507.856
TOTAL ACTIVO	123.963.700	976.325.594	445.723.992	653.188.536	2.075.238.122	632.970.656	1.030.735.242	1.663.705.898	638.022.589	4.500.930.309
Depósitos	-	3.213.716.273	89.379.020	2.053.010	3.305.148.303	23.673	15.848	39.521	91	3.305.187.915
Operaciones de pase y cauciones	-	174.240.824	-	-	174.240.824	-	-	-	-	174.240.824
Otros pasivos financieros	-	361.764.296	14.394	10.922	361.789.612	4.406	-	4.406	-	361.794.018
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	3.262.651	-	-	3.262.651	-	-	-	-	3.262.651
TOTAL PASIVO	-	3.752.984.044	89.393.414	2.063.932	3.844.441.390	28.079	15.848	43.927	91	3.844.485.408

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

31/12/2024										
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO	TOTAL
Efectivo y depósitos en bancos	-	420.565.602	-	-	420.565.602	-	-	-	-	420.565.602
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	105.248.551	80.193.329	186.444.389	371.886.269	405.919.581	148.368.558	554.288.139	-	926.174.408
Instrumentos derivados	-	418.381	-	6.355	424.736	3.265.405	-	3.265.405	-	3.690.141
Otros activos financieros (*)	-	18.243.214	8.543	-	18.251.757	213.467	268.511	481.978	19.192.748	37.926.483
Préstamos y otras financiaciones (**)(**)	38.435.580	708.544.967	176.095.599	204.295.645	1.088.936.211	200.493.003	739.534.597	940.027.600	-	2.067.399.391
Otros Títulos de deuda (*)	-	20.884.704	29.538.774	32.201.251	82.624.729	318.966.707	186.215.618	505.182.325	-	587.807.054
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	301.104.947	301.104.947
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	7.488.728	7.488.728
TOTAL ACTIVO	38.435.580	1.273.905.419	285.836.245	422.947.640	1.982.689.304	928.858.163	1.074.387.284	2.003.245.447	327.786.423	4.352.156.754
Depósitos	-	3.351.280.957	10.228.525	2.940.900	3.364.450.382	27.962	2.396	30.358	100	3.364.480.840
Pasivos a VR con cambios a rdos	-	670.490	-	-	670.490	-	-	-	-	670.490
Instrumentos derivados	-	505.811	-	-	505.811	-	-	-	-	505.811
Operaciones de pase y cauciones	-	20.688.742	-	-	20.688.742	-	-	-	-	20.688.742
Otros pasivos financieros	-	289.460.255	16.562	22.490	289.499.307	9.736	-	9.736	-	289.509.043
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	2.362.923	-	-	2.362.923	-	-	-	-	2.362.923
TOTAL PASIVO	-	3.664.969.178	10.245.087	2.963.390	3.678.177.655	37.698	2.396	40.094	100	3.678.217.849

(*) Se informan saldos antes de provisiones.

(**) Se consideran vencidos aquellos préstamos y otras financiaciones que posean un atraso de más de 31 días a la fecha de reporte.

NOTA 12 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

La composición de los activos financiero entregados en garantía y bienes de disponibilidad restringida se encuentran expuestos en la Nota 12 a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

NOTA 13 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 la composición de otros activos no financieros es la siguiente:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	31/03/2025	31/12/2024
Anticipos de impuestos	17.020.797	17.664.522
Otros bienes diversos	9.617.431	8.622.027
Anticipos por compra de bienes	2.987.404	1.709.328
Pagos efectuados por adelantado	234.202	671.035
Otros	608.146	229.010
TOTAL	30.467.980	28.895.922

NOTA 14 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, la apertura del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente.

	31/03/2025	31/03/2024
Impuesto a las ganancias corriente	(303.428)	(25.275.661)
Impuesto a las ganancias diferido	15.671.560	(16.694.080)
Total Imp. Ganancias de activ. que continúan	15.368.132	(41.969.741)

A continuación, se presenta una conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente al resultado antes de impuesto de las actividades que continúan al 31 de marzo de 2025 y 2024 respectivamente:

	31/03/2025	31/03/2024
Resultado antes de impuesto de activ. que continúan	(25.978.921)	63.387.608
Tasa impositiva vigente (*)	35%	35%
Importe a la tasa impositiva vigente	9.092.622	(22.185.663)
Diferencias permanentes netas a la tasa del impuesto	6.275.510	(19.784.078)
Total Imp. Ganancias de activ. que continúan	15.368.132	(41.969.741)

(*) A partir del 1 de Enero de 2025 inclusive las escalas a efectos del pago del gravamen de acuerdo a la ganancia neta imponible acumulada es la siguiente: hasta \$101.679.575,26 corresponde tributar impuesto sobre una alícuota del 25%, de \$101.679.575,26 a \$ 1.016.795.752,62 corresponde tributar la suma de \$ 25.419.893,82 más el 30% sobre el excedente de \$101.679.575,26 y a partir de \$1.016.795.752,62 corresponde tributar \$ 299.954.747,02 más el 35% sobre el excedente de \$1.016.795.752,62

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	31/03/2025	31/12/2024
Activos por impuesto diferido		
- Previsiones de activos no deducibles impositivamente	14.490.972	11.131.175

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Préstamos – Ajustes de medición	8.400.435	8.413.725
- Provisiones de pasivo no deducibles impositivamente	2.575.604	3.690.857
- Ajustes por inflación impositivo	0	256.784
- Fidelización de clientes	56.117	46.062
- Arrendamientos financieros (NIIF 16)	6.504	22.911
- Otros ajustes	8.673.659	-
Total de activos por impuesto diferido	34.203.291	23.561.514

Pasivos por impuesto diferido	31/03/2025	31/12/2024
- Propiedad, planta y equipo	(65.369.253)	(67.130.347)
- Títulos Públicos	(25.926.629)	(30.934.624)
- Dif. de valuación SGR e Instrumentos de Patrimonio	(6.328.301)	(4.995.916)
- Diferencia de cambio	(150.697)	256.225
Total de pasivos por impuesto diferido	(97.774.880)	(102.804.662)

PASIVO NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	(63.571.589)	(79.243.148)
--	---------------------	---------------------

Los activos y pasivos impositivos diferidos se compensan por la exigencia legal de hacerlo frente a la autoridad fiscal.

NOTA 15 – DEPÓSITOS

La composición del rubro es la siguiente:

Conceptos	31/03/2025	31/12/2024
Sector público no financiero	841.350.643	863.908.234
Plazo fijo	704.367.761	681.640.309
Cuentas corrientes	81.322.631	112.959.621
Depósitos judiciales	42.261.730	41.977.114
Otros	13.398.521	27.331.190
Sector financiero	869	1.333
Cuentas corrientes	869	1.333
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.463.836.403	2.500.571.273
Plazo fijo	1.527.054.942	1.567.483.779
Cuentas especiales	422.772.752	473.501.379
Cuentas corrientes	258.464.510	195.324.352

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	31/03/2025	31/12/2024
Caja de ahorro	253.507.425	263.140.067
Partidas pendientes de imputación	2.036.774	1.121.696
Total	3.305.187.915	3.364.480.840

La información sobre la concentración de los depósitos se informa en el anexo H que acompaña a los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

NOTA 16 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 la composición de otros activos no financieros es la siguiente:

Otros pasivos financieros	31/03/2025	31/12/2024
Obligaciones por financiación de compras	176.646.944	188.660.897
Acreedores no financieros por compra de Títulos Públicos	98.307.319	14.768.786
Diversas sujetas a efectivo mínimo	42.226.373	53.998.568
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	7.687.068	6.986.470
Acreedores por compra ME	4.407.900	3.369.122
Diversas no sujetas a Efectivo Mínimo	898.270	819.951
Arrendamientos financieros a pagar	500.712	584.182
Efectivo y equivalentes por compras o ventas al contado a liquidar	22.511	-
Otras	31.096.921	20.321.067
TOTAL	361.794.018	289.509.043

NOTA 17 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

En la Nota 17 de los estados financieros intermedios consolidados condensados se indica lo resuelto en la Asamblea General Ordinaria realizada el 19 de mayo de 2023 y los eventos suscitados con posterioridad.

NOTA 18 – PROVISIONES

Comprende los montos estimados para hacer frente a pasivos de probable concreción que, en caso de producirse, originarían una pérdida para la Entidad.

Los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Conceptos	31/03/2025		31/03/2025	31/12/2024
	Dentro de los 12 meses	Después de los 12 meses		
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	6.936.064	7.512.156	14.448.220	16.139.794
Por saldos no utilizados de tarjetas de crédito	4.258.871	33.896	4.292.767	7.859.613

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Otras contingencias	2.346.185	-	2.346.185	2.466.898
Por adelantos en cuenta corriente acordados revocables	783.038	3.123	786.161	278.737
Por compromisos eventuales	100.864	-	100.864	18.522
TOTAL	14.425.022	7.549.175	21.974.197	26.763.564

La Entidad registra el pasivo por provisiones con base en el concepto de expertos de las áreas Jurídicas y Laborales, quienes, de acuerdo con el estado del proceso legal, califican cada caso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisiones desarrollados de acuerdo con la clase de contingencia (ya sea judicial o laboral) para la clasificación para la constitución de la provisión conforme a la política de provisiones por riesgo en contingencias judiciales aprobadas por el Directorio de la Entidad.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se expone la evolución de las provisiones durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025.

NOTA 19 – ARRENDAMIENTOS

El reconocimiento y medición de los arrendamientos que aplica la Entidad se encuentran en la Nota 19 a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo del 2025.

NOTA 20 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la composición de otros pasivos no financieros es la siguiente:

Conceptos	31/03/2025	31/12/2024
Acreedores varios	42.162.000	38.190.390
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	26.739.106	28.122.106
Impuestos a pagar	17.887.044	18.178.138
Retenciones a pagar	16.774.919	17.037.558
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	1.398.871	1.962.989
Pasivos del contrato	536.947	828.527
Otras	166.020	177.770
TOTAL	105.664.907	104.497.478

NOTA 21 – INGRESOS POR INTERESES

Conceptos	31/03/2025	31/03/2024
Por préstamos y otras financiaciones	203.722.411	367.145.078
Por títulos públicos	20.824.582	89.273.971
Por títulos privados	5.326.766	12.218.590
Por efectivo y depósitos en bancos	17.517	12.677
Por operaciones de pases activos	4.646	73.059.983
TOTAL	229.895.922	541.710.299

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 22 – EGRESOS POR INTERESES

Conceptos	31/03/2025	31/03/2024
Por depósitos	172.974.761	408.472.222
Por operaciones de pasivos pasivos	6.075.757	349.651
Por otros pasivos financieros	32.330	251.892
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	10.869	29.592
TOTAL	179.093.717	409.103.357

NOTA 23 – INGRESOS POR COMISIONES

En la Nota 23 a los estados financieros intermedios consolidados condensados se detalla la composición de los ingresos por comisiones de la Entidad al 31 de marzo de 2025 y 2024.

NOTA 24 – EGRESOS POR COMISIONES

En la Nota 24 a los estados financieros intermedios consolidados condensados se detalla la composición de los egresos por comisiones de la Entidad al 31 de marzo de 2025 y 2024.

NOTA 25 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Conceptos	31/03/2025	31/03/2024
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	17.369.933	15.724.493
Previsiones desafectadas	11.564.229	6.835.775
Ingresos por servicios	2.257.203	1.991.156
Intereses punitivos	1.182.077	578.398
Alquiler de cajas de seguridad	755.470	638.903
Créditos Recuperados	159.874	167.750
Alquileres	3.180	2.427
Resultado por otros créditos por interm financiera	-	2.111.088
Otros	3.136.936	950.481
TOTAL	36.428.902	29.000.471

NOTA 26 – BENEFICIOS AL PERSONAL

Conceptos	31/03/2025	31/03/2024
Remuneraciones	30.033.868	34.020.645
Cargas sociales	9.111.667	9.943.699

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Servicios al personal	1.884.590	21.128.814
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	185.058	283.055
TOTAL	41.215.183	65.376.213

NOTA 27 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Conceptos	31/03/2025	31/03/2024
Servicios administrativos contratados	15.081.127	12.202.802
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	14.564.106	9.474.444
Impuestos	14.260.839	23.780.254
Servicios de seguridad	4.001.551	2.290.308
Transporte de caudales	2.277.885	6.143.763
Otros honorarios	1.938.272	1.005.532
Electricidad y comunicaciones	1.618.968	1.291.212
Propaganda y publicidad	747.796	1.020.626
Alquileres	607.655	276.868
Representación, gastos y movilidad	421.557	412.962
Honorarios a directores y síndicos	160.519	92.128
Papelería y útiles	147.944	189.920
Seguros	124.926	1.632.414
Otros	691.737	569.857
TOTAL	56.644.882	60.383.090

NOTA 28 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

Conceptos	31/03/2025	31/03/2024
Impuesto sobre los ingresos brutos	20.006.303	29.621.278
Procesamiento de tarjetas	11.304.099	11.007.637
Egresos por Servicios	2.196.661	2.135.743
Cargo por otras provisiones	1.634.487	3.542.840
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	1.393.751	1.125.698
Servicio de correspondencia	456.024	930.209
Fallecidos ANSES	84.768	66.049

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Intereses por arrendamientos financieros	28.291	72.067
Otros	2.448.004	2.025.396
TOTAL	39.552.388	50.526.917

NOTA 29 – SALDOS FUERA DE BALANCE

La Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a la normativa emitida por el BCRA.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran los siguientes:

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	1.421.586.420	1.435.089.781
Valores en custodia - Títulos públicos y privados	1.112.328.911	904.290.357
Opciones de venta tomadas	661.550.866	779.052.874
Otras Garantías recibidas	649.129.366	630.406.431
Otros valores en custodia	271.788.626	272.243.058
Valores pendientes de cobro - Factoring	138.746.373	142.899.539
Ventas y Compras a término ME - Futuros	43.099.327	55.738.475
Valores por debitar	10.935.474	20.569.868
Créditos clasificados como irrecuperables	5.815.122	5.258.378
Garantías otorgadas	3.893.871	4.417.851
Valores al cobro	3.408.935	4.489.131
Créditos documentados por operaciones de Comex	1.035.544	-
TOTAL	4.323.318.835	4.254.455.743

NOTA 30 – OPERACIONES CONTINGENTES

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

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

Conceptos	31/03/2025	31/12/2024
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	1.421.586.420	1.435.089.781
Garantías recibidas	649.129.366	630.406.431

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Valores pendientes de cobro - Factoring	138.746.373	142.899.539
Garantías otorgadas	3.893.871	4.417.851
Créditos documentados por operaciones de Comex	1.035.544	-
SUBTOTAL	2.214.391.574	2.212.813.602
Provisiones por Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE)	(5.179.792)	(8.156.872)
TOTAL	2.209.211.782	2.204.656.730

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la nota 31 "Gestión de capital y políticas de gerenciamiento de riesgos de los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.

NOTA 31 – ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

En la Nota 31 a los estados financieros intermedios consolidados condensados se describen las actividades fiduciarias de la Entidad.

NOTA 32 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24, se define como parte relacionada a toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad por:

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

Por su parte, personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera como personal clave de la gerencia, a efectos de la NIC 24, a los miembros del Directorio, al Gerente General y a los Directores.

El principal accionista de la Entidad es la Provincia de Córdoba, que posee el 99,33% del capital social, en tanto que CEPROCOR posee el 0,67% restante.

A continuación, se exponen los saldos al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, de aquellas operaciones con la Provincia de Córdoba [incluye entes autárquicos y reparticiones dependientes del gobierno provincial que resultan más significativas]:

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Tarjeta de crédito	74.254	51.251
Otros préstamos	25.626.589	28.183.397
TOTAL FINANCIACIONES	25.700.843	28.234.648
A la vista	598.353.782	553.304.519
Plazo fijo	697.035.604	561.556.934
TOTAL DEPÓSITOS	1.295.389.386	1.114.861.453

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 los resultados generados por financiaciones por los respectivos ejercicios económicos no resultaron significativos, mientras que los resultados generados por las transacciones de depósitos (egresos por intereses) ascienden a 54.320.028 y 85.927.414 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Tarjeta de crédito	30.997	28.790
Préstamos	2.921	3.597
TOTAL FINANCIACIONES	33.918	32.387
A la vista	62.243	85.837
Plazo fijo	9.348	1.585.433.506
TOTAL DEPÓSITOS	71.591	1.585.519.343

Las operaciones generadas por la Entidad con sus subsidiarias y con otras partes relacionadas a ella por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios, fueron realizadas en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de garantías requeridas.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre 2024 la Entidad mantenía con "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U" un crédito equivalente a 273.879 y 261.292 respectivamente. Los saldos patrimoniales correspondientes a préstamos y depósitos de "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U" y "Servicios de Pago S.A.U" al 31 de Marzo de 2025 y al 31 de diciembre 2024 son los siguientes:

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U	10.132	4.619
Servicios de Pago S.A.U	1.446.433	1.886.538
TOTAL PRESTAMOS	1.456.565	1.891.157
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U	2.108	3.475
Servicios de Pago S.A.U	1.631.849	1.114.781
TOTAL DEPOSITOS	1.633.957	1.118.256

Se exponen a continuación los ingresos obtenidos por la Entidad provenientes de las siguientes comisiones y servicios facturados a sus subsidiarias:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U	31/03/2025	31/03/2024
Honorarios en carácter de sociedad depositaria	503.269	251.779.719
Honorarios por locación de servicios	195.426	120.123.534
Alquileres cobrados	3.180	2.427.043
TOTAL	701.875	374.330.296

Los resultados generados por las transacciones de préstamos y depósitos del personal clave durante el ejercicio finalizado al 31 de marzo de 2025 y 2024 no resultaron significativos.

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

Las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones percibidas por el personal clave de la Gerencia por el período de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2025 y 2024 fueron de 168.756 y 459.982 respectivamente.

Adicionalmente los honorarios percibidos por el Directorio por los periodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2025 y 2024 fueron de 291.647 y 55.697 respectivamente.

Con fecha 3 de enero de 2024 y 27 de mayo de 2024 la Entidad realizó aportes a Servicio de Pago S.A.U. por 52.000 y 1.500.000, respectivamente. Ambos valores están expresados a la fecha en las que se realizaron los aportes

NOTA 33 – GESTIÓN DE CAPITAL, POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO Y GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

En la nota 33 a los estados financieros intermedios consolidados condensados se describen los principales lineamientos de la Entidad en materia de gestión de capital, política de transparencia en materia de gobierno societario y gerenciamiento de riesgos.

NOTA 34 – SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

En la Nota 34 de los estados financieros intermedios consolidados condensados se describe el sistema de seguro de garantía de los depósitos y sus alcances.

NOTA 35 – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14

En la Nota 35 de los estados financieros intermedios consolidados condensados se expone la política general de guarda de documentación, describiendo que información ha sido entregada a terceros para su guardado.

NOTA 36 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

La información sobre el cumplimiento de la Entidad de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agente definidas por la CNV se expone en la Nota 36 a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

NOTA 37 – CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Los conceptos computados por la entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de septiembre de 2024 se detallan en la Nota 37 a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(ver nota 3.1.3).

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 38 – SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

En la Nota 38 a los estados financieros intermedios consolidados condensados se describen las sanciones aplicadas y sumarios iniciados por el BCRA a la Entidad, según sean:

- Sumarios iniciados por el BCRA.
- Sanciones dispuestas por el BCRA.
- Sanciones dispuestas por la UIF.
- Sumarios en trámite ante la CNV y la UIF.

La dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos contables adicionales significativos a los mencionados precedentemente, que pudieran derivarse del resultado final de estas actuaciones

NOTA 39 – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Se considera efectivo y sus equivalentes al rubro "Efectivo y depósitos en bancos" y a los activos que se mantienen con el fin de cumplir con los compromisos de corto plazo, con alta liquidez, fácilmente convertibles en importes conocidos de efectivo, sujetos a insignificantes cambios de valor y con plazo de vencimiento menor a tres meses desde la fecha de su adquisición, de acuerdo con el siguiente detalle:

Conceptos	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2024	31/12/2023
Efectivo y depósitos en bancos	399.477.783	420.565.602	383.114.885	594.290.504
Total efectivo y sus equivalentes	399.477.783	420.565.602	383.114.885	594.290.504

NOTA 40 – RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

En la nota 40 a los Estados Financieros intermedios consolidados condensados se describen las principales disposiciones normativas que regulan la restricción para la distribución de utilidades, así como las resoluciones adoptadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de abril de 2025.

NOTA 41 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados fueron aprobados por el Directorio de la Entidad con fecha 28 de mayo de 2025.

NOTA 42 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAÚL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

Denominación	Id.	Tenencia				Posición		
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo libros	Saldo libros	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
				31/03/2025	31/12/2024			
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				886.364.095	926.174.408	886.364.095	(358.451.392)	527.912.703
Del país								
Títulos públicos								
- BONO REP ARG AJ CER V30/06/26 \$ CG	09240	-	1	148.566.369	123.157.311	148.566.369	(201.249.435)	(52.683.066)
- BONO TESORO NACIONAL V31/03/26 \$ CG	09257	-	1	131.098.376	128.078.605	131.098.376	(106.539.599)	24.558.777
- BONO REP ARG AJ CER V30/06/28 \$ CG	09242	-	1	90.215.271	-	90.215.271	-	90.215.271
- BONTES \$ A DESC AJ CER V15/12/27	09250	-	1	52.653.488	45.459.273	52.653.488	-	52.653.488
- BONTES \$ A DESC AJ CER V15/12/26	09249	-	1	36.153.400	60.172.208	36.153.400	-	36.153.400
- BONO TESORO NACION AJ CER V30/5/25 \$ CG	09311	-	1	31.524.722	33.309.087	31.524.722	-	31.524.722
- BONO TESORO NACION AJ CER V31/10/25 \$ CG	09312	-	1	29.673.000	29.870.616	29.673.000	-	29.673.000
- BONO TESORO NACION AJ CER V30/10/26 \$ CG	09313	-	1	29.413.216	29.947.908	29.413.216	-	29.413.216
- LETRAS DEL TESORO CAP \$ V30/05/25	09304	-	1	25.439.492	-	25.439.492	-	25.439.492
- TD PCIA CORDOBA CL.2 V24/05/27 \$ CG	42825	-	1	25.330.260	-	25.330.260	-	25.330.260
-Otros	-	-	-	204.109.519	414.832.854	204.109.519	(50.662.358)	153.447.161
				804.177.113	864.827.862	804.177.113	(358.451.392)	445.725.721
Letras del BCRA								
- LT FISCAL DE LIQUIDEZ V17/07/25 \$ CG	09285	-	1	78.187.707	57.076.054	78.187.707	-	78.187.707
				78.187.707	57.076.054	78.187.707	-	78.187.707
Títulos privados								
- Avales del centro S.G.R	80009	-	3	1.383.835	1.381.979	1.383.835	-	1.383.835
- CONAVAL	80013	-	3	1.124.446	1.332.253	1.124.446	-	1.124.446
- POTENCIAR	80014	-	3	871.232	884.311	871.232	-	871.232
- AVAL FEDERAL	80012	-	3	617.853	670.599	617.853	-	617.853
- Coop. de Energia Eléct. y Otros Serv Púb Las Varillas Ltda	80003	-	3	932	289	932	-	932
-Cemdo cooperativa Ltda	80002	-	3	833	904	833	-	833
- Cooperativa de Servicios Publicos de Morteros LTDA	80001	-	3	144	157	144	-	144
				3.999.275	4.270.492	3.999.275	-	3.999.275

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E. Córdoba
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Sindico)
 Abogado
 Mat.Col.Abog. 1-28514
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
 Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
 Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados (Cont.)

Denominación	Id.	Tenencia				Posición		
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo libros 31/03/2025	Saldo libros 31/12/2024	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA (*)		174.816.409		230.375.522	587.807.054	230.375.522	(303.099.473)	(72.723.951)
Medición a costo amortizado								
Del país								
Títulos públicos								
- BONO REP ARG AJ CER V30/06/26 \$ CG	09240	84.527.831	-	100.058.929	123.157.311	100.058.929	(279.227.071)	(179.168.142)
- BONTES \$ A DESC AJ CER V15/12/25	09248	16.193.524	-	19.167.381	20.081.334	19.167.381	(19.167.381)	-
- BONTES \$ A DESC AJ CER V15/12/27	09250	13.915.961	-	17.741.380	45.459.273	17.741.380	-	17.741.380
- Otros	-	-	-	-	304.859.847	-	(4.705.021)	(4.705.021)
		114.637.316		136.967.690	493.557.765	136.967.690	(303.099.473)	(166.131.783)
Títulos privados								
- ON YPF CLASE 29 U\$S VT28/05/26 C.G	57774	12.869.712	-	10.796.485	11.273.967	10.796.485	-	10.796.485
- ON ARCOR CL.25 V25/02/26 \$ CG	58481	9.042.542	-	8.819.208	-	8.819.208	-	8.819.208
- ON TELECOM ARG. CL.10 V.10/06/25 UVA C.G	55827	8.216.258	-	8.722.695	8.776.335	8.722.695	-	8.722.695
- ON YPF CLASE 35 VTO 27/02/27 U\$S C.G	58484	7.661.576	-	6.464.359	-	6.464.359	-	6.464.359
- VD FF MEGABONO 323 CL.A \$ CG	58478	4.546.544	-	4.572.998	-	4.572.998	-	4.572.998
- VD FF CUOTAS CENCOSUD 42 CL.A \$ CG	58500	4.194.742	-	4.255.841	-	4.255.841	-	4.255.841
- ON PETROQUIMICA CL. N V16/05/25 U\$S CG	57037	3.969.463	-	4.011.163	4.267.196	4.011.163	-	4.011.163
- ON PAMPA ENERGIA 20 U\$S V26/03/26 CG	57682	3.989.382	-	3.224.789	3.416.208	3.224.789	-	3.224.789
- ON BCO SANTANDER CL.28 V.21/02/26 \$ CG	58472	3.121.952	-	3.030.558	-	3.030.558	-	3.030.558
- ON BCO BBVA ARG CL.34 V.27/02/26 \$ CG	58471	2.566.922	-	2.521.484	-	2.521.484	-	2.521.484
- Otros	-	-	-	36.988.252	66.515.583	36.988.252	-	36.988.252
		60.179.093		93.407.832	94.249.289	93.407.832	-	93.407.832

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados (Cont.)

Denominación	Id.	Tenencia				Posición		
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo libros 31/03/2025	Saldo libros 31/12/2024	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				11.507.856	7.488.728	11.507.856		11.507.856
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del país								
- Red Link S.A	80004	-	3	7.173.205	5.565.100	7.173.205	-	7.173.205
- A3 MERCADOS S.A. ORD.1V ESC	30023	-	1	2.927.069	-	2.927.069	-	2.927.069
- Provincanaje S.A	80006	-	3	343.627	343.628	343.627	-	343.627
- SEDESA	80005	-	3	140.541	140.541	140.541	-	140.541
- Bolsas y Mercados ARG \$ Ordinaria (BYMA)	30038	-	1	119.595	137.113	119.595	-	119.595
- MODO	80011	-	3	110.182	288.167	110.182	-	110.182
- Banco Patagonia S.A. Ordinarias B	30015	-	1	99.450	131.423	99.450	-	99.450
- BCO DE VALORES ACC ORD. 1 VOTO \$ ESC	30059	-	1	30.296	47.322	30.296	-	30.296
- ALUAR Aluminio Arg. SAIC - Acc. Ordinarias. Esc.	00007	-	1	9.267	10.187	9.267	-	9.267
- Garantizar S.G.R	80007	-	3	1.737	1.737	1.737	-	1.737
- Otros	-	-	-	48	246.423	48	-	48
				10.955.017	6.911.641	10.955.017	-	10.955.017
Del exterior								
- Bladex	80010	-	3	552.839	577.087	552.839	-	552.839
				552.839	577.087	552.839	-	552.839

(*) Los saldos incluidos en el rubro "Otros títulos de deuda" se exponen antes de provisiones, ascendiendo al 31/03/2025 y 31/12/2024 el saldo de las mismas a 928.320 y 116.891 respectivamente. Por lo tanto, el saldo de "Otros títulos de deuda" neto de provisiones al 31/03/2025 y 31/12/2024 es de 229.447.202 y 587.690.163

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E. Córdoba
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Sindico)
 Abogado
 Mat.Col.Abog. 1-28514
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
 Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
 Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo B. Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas

DENOMINACIÓN	31/03/2025	31/12/2024
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	435.513.062	406.221.811
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	7.151.397	7.662.905
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	19.537.930	21.542.301
Sin garantías ni contragarantías preferidas	408.823.735	377.016.605
Con seguimiento especial - En observación	3.135.931	5.163.281
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.135.931	5.163.281
Con alto riesgo de insolvencia	6.064.003	5.259.463
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.248.805	3.527.697
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.815.198	1.731.766
TOTAL CARTERA COMERCIAL	444.712.996	416.644.555

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo B. Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas (Cont.)

DENOMINACIÓN	31/03/2025	31/12/2024
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	1.884.699.325	1.724.537.692
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	12.965.748	15.131.336
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	517.717.200	500.658.723
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.354.016.377	1.208.747.633
Riesgo bajo	43.658.180	19.156.538
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	51.884	52.559
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.402.029	2.118.836
Sin garantías ni contragarantías preferidas	40.204.267	16.985.143
Riesgo bajo - En tratamiento especial	285.494	303.680
Sin garantías ni contragarantías preferidas	285.494	303.680
Riesgo medio	15.472.288	9.891.313
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	19.344	46.898
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.112.107	1.463.394
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.340.837	8.381.021
Riesgo alto	11.416.939	9.496.357
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	53.231	57.873
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	674.651	773.658
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.689.057	8.664.826
Irrecuperable	3.972.509	2.563.786
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	9.497	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	197.692	49.129
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.765.320	2.514.657
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	1.959.504.735	1.765.949.366
TOTAL GENERAL	2.404.217.731	2.182.593.921

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo B. Conciliación con el Estado de Situación Financiera (Cont.)

DETALLE	31/03/2025	31/12/2024
Total general según Anexo B	2.404.217.731	2.182.593.921
Otros títulos de deuda – medición a costo amortizado (ON y TDF)	(92.715.952)	(93.278.294)
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(44.397.008)	(35.998.858)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(24.001.243)	(24.039.216)
Int. y otros conceptos deveng. a cobrar de AF con deterioro de valor crediticio	327.616	355.160
Garantías otorgadas y responsabilidades eventuales	(4.929.415)	(4.417.851)
Partidas pendientes de imputación	299.440	953.758
Préstamos al personal	6.997.798	5.231.913
Total de “Préstamos y otras financiaciones” del ESF	2.245.798.967	2.031.400.533

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo C. Concentración de préstamos y otras financiaciones

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/2025		31/12/2024	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	124.439.573	5,18%	127.078.314	5,82%
50 siguientes mayores clientes	219.263.583	9,12%	200.187.245	9,17%
100 siguientes mayores clientes	125.984.628	5,24%	130.413.507	5,98%
Resto de clientes	1.934.529.947	80,46%	1.724.914.855	79,03%
TOTAL (*)	2.404.217.731	100%	2.182.593.921	100%

(*) Ver conciliación con el Anexo B.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
 Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E. Córdoba
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
 Abogado
 Mat.Col.Abog. 1-28514
 Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
 Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
 Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo D. Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	19	2.739.384	4.051.761	6.690.875	15.058.342	26.975.309	27.992.497	83.508.187
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	125.256.939	224.425.214	279.966.803	375.964.583	517.016.084	404.536.189	1.006.845.311	2.934.011.123
TOTAL (*)	125.256.958	227.164.598	284.018.564	382.655.458	532.074.426	431.511.498	1.034.837.808	3.017.519.310

(*) En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Conciliación de saldos con el rubro "Préstamos y otras financiaciones" del Estado de Situación Financiera

Total según Anexo D	3.017.519.310
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(44.397.008)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(24.001.243)
Intereses contractuales no devengados	(703.322.092)
Total de "Préstamos y otras Financiaciones" del ESF	2.245.798.967

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo H. Concentración de los depósitos

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/03/2025		31/12/2024	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1.273.862.441	38,54%	1.235.650.253	36,73%
50 siguientes mayores clientes	640.448.349	19,38%	694.354.326	20,64%
100 siguientes mayores clientes	91.075.629	2,76%	92.121.900	2,74%
Resto de clientes	1.299.801.496	39,32%	1.342.354.361	39,89%
TOTAL	3.305.187.915	100%	3.364.480.840	100%

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo I. Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	3.143.943.675	98.568.832	92.626.772	2.089.026	29.145	16.248	3.337.273.698
Sector Público no Financiero	817.261.944	30.802.041	27.185	-	-	-	848.091.170
Sector Financiero	869	-	-	-	-	-	869
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.326.680.862	67.766.791	92.599.587	2.089.026	29.145	16.248	2.489.181.659
Operaciones de pase y cauciones	174.240.824	-	-	-	-	-	174.240.824
Banco Central de la República Argentina	32.042.994	-	-	-	-	-	32.042.994
Otras Entidades financieras	142.197.830	-	-	-	-	-	142.197.830
Otros pasivos financieros	361.757.946	16.490	21.824	19.332	7.935	-	361.823.527
Financiaciones del BCRA y otras instituciones financieras	3.262.651	-	-	-	-	-	3.262.651
TOTAL (*)	3.683.205.096	98.585.322	92.648.596	2.108.358	37.080	16.248	3.876.600.700

(*) En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo J. Movimiento de provisiones

Conceptos	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2025	Saldo al 31/12/2024
			Desafectac.	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Provisiones por compromisos eventuales	18.522	84.299	482	-	(1.475)	100.864	18.522
Provisiones planes de benef. definidos post empleo	16.139.794	1.416.654	-	1.810.472	(1.297.756)	14.448.220	16.139.794
Otras (*)	10.605.248	1.597.877	2.486.174	1.503.105	(788.733)	7.425.113	10.605.248
TOTAL PROVISIONES	26.763.564	3.098.830	2.486.656	3.313.577	(2.087.964)	21.974.197	26.763.564

(*) El saldo al 31/03/2025 se compone por: 4.292.767 correspondientes a Provisiones por saldos no utilizados de tarjetas; 786.161 a Provisiones por adelantos Cta. Cte. acordados revocables y 2.346.185 a Otras contingencias.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

 Cr. MARCOS A. DAMILANO
 Gerente de Contabilidad

 Adrián Gabriel Villar (Socio)
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E. Córdoba
 Matrícula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
 Abogado
 Mat.Col.Abog. 1-28514
 Mat. Fed. T°64 F°561

 Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
 Gerente General

 Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
 Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.3)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo L. Saldos en moneda extranjera

Conceptos	Total al 31/03/2025	Casa matriz y sucursales en el país	Saldos al 31/03/2025 (por moneda)			Total al 31/12/2024
			Dólar	Euro	Otras	
ACTIVO						
Efectivo y Depósitos en Bancos	137.458.882	137.458.882	134.100.289	3.192.922	165.671	184.112.048
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	6.447.711	6.447.711	6.447.711	-	-	71.069.442
Instrumentos derivados	75.337	75.337	75.337	-	-	187.419
Otros activos financieros	10.796.790	10.796.790	10.796.790	-	-	449.317
Préstamos y otras financiaciones	96.910.745	96.910.745	96.910.745	-	-	67.485.676
Sector Público no Financiero	-	-	-	-	-	18
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	96.910.745	96.910.745	96.910.745	-	-	67.485.658
Otros Títulos de Deuda	39.386.563	39.386.563	39.386.563	-	-	44.887.530
Activos financieros entregados en garantía	35.091.599	35.091.599	35.091.599	-	-	69.530.512
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	552.839	552.839	552.839	-	-	577.086
Otros activos no financieros	82.684	82.684	82.684	-	-	97.804
TOTAL ACTIVO	326.803.150	326.803.150	323.444.557	3.192.922	165.671	438.396.834
PASIVO						
Depósitos	240.148.765	240.148.765	240.148.512	253	-	235.158.346
Sector Público no Financiero	23.440.358	23.440.358	23.440.105	253	-	23.096.480
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	216.708.407	216.708.407	216.708.407	-	-	212.061.866
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	2
Otros pasivos financieros	13.494.627	13.494.627	13.361.041	133.586	-	8.124.326
Provisiones	4.292.767	4.292.767	4.292.767	-	-	7.859.614
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.234.467	3.234.467	2.563.217	671.250	-	718.325
TOTAL PASIVO	261.170.626	261.170.626	260.365.537	805.089	-	251.860.613

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo O. Instrumentos financieros derivados

Tipo de Contrato	Tipo de cobertura	Objetivo de las operaciones	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente pactado (en meses)	Plazo promedio ponderado residual (en meses)	Plazo promedio ponderado de liquidación de Diferencias (en días)	Monto
Futuros	No aplicable	Intermediación - Cuenta Propia	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	6	2	1	43.099.327
Opciones	No aplicable	Otras coberturas	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	M.A.E.	21	13	-	661.550.865
Operaciones de Pase	No aplicable	Intermediación - Cuenta Propia	Titulos públicos nacionales	Con entrega del subyacente	M.A.E	1	1	-	103.559.339

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr.GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2025
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)



Anexo R. Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad

Detalle	Saldos al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2025
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio		
Otros Activos Financieros	1.015.715	275.579	-	-	(80.168)	1.211.126
Préstamos y otras financiaciones	35.998.858	3.390.831	154.655	7.693.972	(2.841.308)	44.397.008
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	35.998.858	3.390.831	154.655	7.693.972	(2.841.308)	44.397.008
Adelantos	470.294	121.694	44.421	186.302	(37.118)	785.593
Documentos	2.840.565	2.242.348	24.703	700.112	(224.199)	5.583.529
Hipotecarios	1.720.056	409.746	7.208	(171.540)	(135.760)	1.829.710
Prendarios	224.038	233.487	(418)	36.592	(17.683)	476.016
Personales	8.233.531	(353.190)	(23)	1.729.737	(649.854)	8.960.201
Tarjetas de Crédito	17.325.497	(979.156)	909	4.617.280	(1.367.462)	19.597.068
Otros	5.184.877	1.715.902	77.855	595.489	(409.232)	7.164.891
Otros títulos de deuda	116.891	279.838	-	540.815	(9.224)	928.320
Compromisos eventuales	8.156.872	(2.343.212)	10.720	(784)	(643.804)	5.179.792
TOTAL PREVISIONES	45.288.336	1.603.036	165.375	8.234.003	(3.574.504)	51.716.246

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28-05-2025
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

Adrián Gabriel Villar (Socio)
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E. Córdoba
Matriculación N° 10-20931-4

FERNANDO L. LOPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. GUILLERMO H. ZOLEZZI
Gerente General

Dr. RAUL JOSE PAOLASSO
Presidente

| BANCOR

