

BOLETIN OFICIAL



MARZO



LEYES DECRETOS
LICITACIONES
AVISOS OFICIALES

Registro Nacional
de la Propiedad
Intelectual N° 122358

PROVINCIA DE SANTA FE "CUNA DE LA CONSTITUCION"

Año CVII / Santa Fe, Viernes 21 de Marzo de 2025 /

27712

Aparece los días hábiles

EDICION DE 48 PAGINAS

SUPLEMENTO N° 1

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.

CPCE
DE CIENCIAS ECONOMICAS
DE LA PROVINCIA DE SANTA FE
CAMARA II

FORMULARIO DE
LEGALIZACION

NÚMERO DE TRABAJO	00882760 (SLD:00144451)	
BOLETA DE DEPÓSITO	R2-03606921	
DENOMINACIÓN DEL COMITENTE	NUEVO BANCO DE SANTA FE SA	
CUIT DEL COMITENTE	30-69243266-1	
FIRMANTES		
MATRÍCULA	NOMBRE Y APELLIDO	CUIT
01-17121	LEISNER DARIO GABRIEL	23-21441346-9
ASOCIACIÓN DE PROFESIONALES		
07-00198 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A		
TIPO DE TRABAJO		
Balance		
FECHA DE INFORME / CERTIFICACIÓN		
26/02/2025		

Activo: \$??????????????????
Pasivo: \$??????????????????
Ventas e ingresos: \$??????????????????
Fecha cierre: 31/12/2024

ESTE DOCUMENTO CONTIENE ARCHIVOS ADJUNTOS

El presente PDF contenedor se debe descargar y luego abrir con lector de PDF Acrobat Reader (no se lo debe abrir haciendo "clic" en el documento al descargarlo del Sistema de Legalizaciones Digitales).
De esta manera el lector de PDF validará automáticamente la firma digital del funcionario del Consejo inserta en el documento contenedor.
Se mostrará una tilde verde en la parte superior seguida de la leyenda "Firmado y todas las firmas son válidas".

Este PDF contiene adjuntos los archivos de la documentación objeto de la labor (cuando correspondan conforme a la labor desarrollada) y el informe/certificación profesional.
Para acceder a los archivos adjuntos se debe hacer "clic" en el símbolo que representa un clip al margen izquierdo o seleccionar las siguientes opciones que se irán desplegando en el menú visible en la parte superior de la pantalla: ver-mostrar/ocultar/paneles de navegación/archivos adjuntos.
Al abrir los archivos adjuntos también se podrá validar la firma digital del profesional.

ESTE PDF CONTENEDOR SÓLO TIENE VALIDEZ EN FORMATO DIGITAL Y EN LA VERSIÓN ORIGINAL GENERADA POR EL CONSEJO (NO IMPRESO).
Por lo tanto a los terceros interesados se debe enviar el PDF contenedor descargado desde la plataforma digital SIN REALIZARLE NINGUNA MODIFICACION.
Escanee el código QR al pie del documento para verificar la legitimidad de la presente legalización.

Nro. de legalización: D2025003256
00882760/01925434

ROSARIO, 28/02/2025

EL CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PROVINCIA DE SANTA FE LEGALIZA LA ACTUACIÓN PROFESIONAL ADJUNTA Y DECLARA QUE, SEGÚN CONSTA EN SUS REGISTROS, LOS PROFESIONALES FIRMANTES QUE SE DETALLAN A CONTINUACIÓN SE ENCUENTRAN INSCRIPTOS EN LAS MATRÍCULAS QUE ADMINISTRA ESTA CÁMARA II Y HABILITADOS PARA EL EJERCICIO PROFESIONAL A LA FECHA, ASIMISMO SE HAN CUMPLIDO LAS LEYES NRO 8738, 6854 Y 12135:
CONTADOR PUBLICO LEISNER DARIO GABRIEL MATRÍCULA NRO. 17121

Firmado digitalmente por: CONSEJO PROFESIONAL DE
CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROV DE STA FE
En fecha y Hora: 28/02/2025 09:26
Nombre de Reconocimiento: CN=AC-DIGILOGIX,
O=DIGILOGIX S.A., S=Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
C=AR, SERIALNUMBER=CUIT 30714128716



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Directores de
NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.
C.U.I.T.: 30-69243266-1
Domicilio legal: Tucumán 2545
Santa Fe – Provincia de Santa Fe

I. Informe sobre la auditoría de los estados financieros.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. ("la Entidad"), que comprenden (a) el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha e (c) información explicativa de los estados financieros, que incluyen las políticas contables significativas, y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan. Las cifras resumidas (expresadas en miles de pesos) que surgen de los estados financieros adjuntos de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. al 31 de diciembre de 2024 son las siguientes:

Total del Activo	2.536.814.767	
Total del Pasivo	2.156.768.207	
Total del Patrimonio Neto		380.046.560
Resultado neto del ejercicio	(7.571.403)	
Resultado integral total	(14.157.339)	

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos Significativos, la situación financiera de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. al 31 de diciembre de 2024, así como sus resultados integrales, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA"), según se indica en la sección "Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros".

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas para entidades financieras" emitidas por el BCRA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Entidad y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Santa Fe y de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Párrafo De Énfasis Sobre Ciertos Aspectos Revelados En Los Estados Financieros

4. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros adjuntos:

(a) Nota 1. "Información corporativa y actividades principales de la Entidad" en que la Entidad indica que con fecha 2 de mayo de 2024 se dio efecto a la reorganización societaria mediante la cual se escindió la participación accionaria que la Entidad mantenía en su subsidiaria Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. En consecuencia, a partir de dicha fecha la Entidad transfirió el control efectivo de su subsidiaria y, por lo tanto, ha dejado de presentar información consolidada con su anterior entidad controlada.

(b) Nota 2.1.1. "Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica (i) que no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la 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.

(c) Nota 2.1.1 "Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica que su inversión en la subsidiaria Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. al 31 de diciembre de 2023 fue medida utilizando el método de la participación aplicado sobre los estados financieros de dicha subsidiaria, preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA para entidades financieras pertenecientes a los "Grupos B y C" (categorización según normas de dicho organismo a efectos regulato-

rios), el cual excluye transitoriamente la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" y, en consecuencia, difiere del marco de información contable aplicado por la Entidad según normativa del BCRA.

(d) Nota 2.1.1 "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas – Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica que ha aplicado para la medición de parte de su tenencia en ciertos Bonos emitidos por el Estado Nacional en moneda dual criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

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.

Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría correspondiente ("otra Información").

5. Otra información comprende la información incluida en la Memoria del Directorio. Esta información es distinta de los estados financieros y de nuestro informe de auditoría correspondiente. La Dirección es responsable de la otra información.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia significativa entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si por algún otro motivo parece que existe una incorrección significativa. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos, en lo que es materia de nuestra competencia, que en la otra información existe una incorrección significativa, estamos obligados a informarlo. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades Del Directorio Y La Gerencia De La Entidad En Relación Con Los Estados Financieros

6. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB y adoptadas por la FACPCE, y con las excepciones y disposiciones transitorias que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. Asimismo, el Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros el Directorio y la Gerencia son también responsables de evaluar la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si el Directorio tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

Responsabilidades Del Auditor En Relación Con La Auditoría De Los Estados Financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas de auditorías externas" emitidas por el BCRA, siempre detecte una incorrección significativa cuando ella exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas de auditorías externas" emitidas por el BCRA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

* Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección significativa en

los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

* Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

* Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por el Directorio y la Gerencia.

* Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por el Directorio y la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha información no es apropiada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

* Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con el Directorio y la Gerencia en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados, y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios.

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

(a) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.5., se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances de la Entidad y, excepto por lo mencionado en dicha nota, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Resolución N.º 2.204 del Registro Público de Comercio de la Ciudad de Santa Fe de fecha 26 de noviembre de 2001.

(b) Al 31 de diciembre de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 1.559.974.829, no siendo exigible a esa fecha.

(c) Al 31 de diciembre de 2024, la deuda devengada en concepto de impuesto a los ingresos brutos con destino a la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 6.180.395.006, no siendo exigible a esa fecha.

(d) Al 31 de diciembre de 2024, según surge de la nota 36 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Santa Fe, Provincia de Santa Fe, 26 de febrero de 2025.

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley 8738
DARIO G. LEISNER
SOCIO
Contador Público U.N.L.Z.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 17.121 – Ley 8738

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024,
JUNTO CON LOS INFORMES DE AUDITORÍA EMITIDO POR
EL AUDITOR INDEPENDIENTE Y DE LA COMISIÓN
FISCALIZADORA

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.	
Domicilio Legal	
Tucumán 2545 – Santa Fe – Provincia de Santa Fe – República Argentina	
Actividad Principal	
Banco Comercial	
Clave Única de Identificación Tributaria (C.U.I.T.)	
30-69243266-1	
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097	
Nombre del auditor firmante:	Dario G. Leisner
Asociación Profesional:	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A.
Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024	Opinión sin salvedades

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097
C.U.I.T.: 30-69243266-1
Nombre del Auditor firmante: Dario G. Leisner
Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A.
Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024. Tipo de informe: 1

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

ACTIVO	Notas / Anexos	31/12/2024	31/12/2023
Efectivo y Depósitos en Bancos		183.473.164	267.012.453
Efectivo		76.009.843	148.573.636
Entidades Financieras y corresponsales		107.463.321	118.438.817
BCRA		101.800.030	109.552.373
Otras del país y del exterior		5.663.291	8.886.444
Titulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	406.997.525	631.135.519
Instrumentos derivados	9 / O	445.085	740.314
Operaciones de pase	3 / O	-	51.316.245
Otros activos financieros	4	30.089.098	45.933.794
Préstamos y otras financiaciones	B / C	955.972.898	882.914.458
Sector Público no Financiero		28.591.379	90.305.645
Otras Entidades financieras		1.219.695	9.904.915
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		926.161.824	782.703.898
Otros Titulos de Deuda	A	563.664.999	415.366.544
Activos financieros entregados en garantía	5	88.219.549	64.664.389
Activos por impuestos a las ganancias corriente	23	20.855.624	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	11 / A	6.983.265	7.403.970
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	12 / E	129.060	419.966.757
Propiedad, planta y equipo	14 / F	180.127.903	224.187.415
Activos intangibles	15 / G	20.729.956	20.099.287
Otros activos no financieros	16	47.905.475	92.962.355
Activos no corrientes mantenidos para la venta	17	31.221.166	-
TOTAL ACTIVO		2.536.814.767	3.123.703.500

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

PASIVO	Notas / Anexos	31/12/2024	31/12/2023
Depósitos	H	1.915.532.716	1.943.331.710
Sector Público no Financiero		816.719.198	672.897.651
Sector Financiero		217.422	110.846
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.098.596.096	1.270.323.213
Operaciones de pase	3	1.098.743	-
Otros pasivos financieros	18	128.480.379	96.286.533
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	19	6.680.627	23.538
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	23	-	68.087.293
Provisiones	20 / J	3.091.593	2.731.170
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	23	47.231.864	64.271.650
Otros pasivos no financieros	21	54.652.285	56.406.043
TOTAL PASIVO		2.156.768.207	2.231.137.937

PATRIMONIO NETO	Notas / Anexos	31/12/2024	31/12/2023
Capital social	K	91.140	91.140
Ajustes al capital		47.455.418	92.817.377
Ganancias reservadas		327.362.343	574.322.838
Otros Resultados Integrales acumulados		12.709.062	19.294.998
Resultado del ejercicio		(7.571.403)	206.039.210
TOTAL PATRIMONIO NETO		380.046.560	892.565.563
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO		2.536.814.767	3.123.703.500

Las Notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a L y N a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

- 4 -

ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas / Anexos	Ejercicio	
		31/12/2024	31/12/2023
Ingresos por intereses	Q	786.068.346	913.341.589
Egresos por intereses	Q	(564.477.479)	(1.176.165.302)
Resultado neto por intereses		221.590.867	(262.823.713)
Ingresos por comisiones	25 / Q	111.211.111	122.928.724
Egresos por comisiones	Q	(41.817.150)	(48.113.101)
Resultado neto por comisiones		69.393.961	74.815.623
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	187.319.586	876.738.596
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		(1.195.183)	183.695
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	26	25.640.369	113.771.914
Otros ingresos operativos	27	34.079.753	31.216.296
Cargo por incobrabilidad	7	(16.082.605)	(17.368.237)
Ingreso operativo neto		520.746.748	816.534.174
Beneficios al personal	28	(123.984.920)	(135.056.092)
Gastos de administración	29	(107.862.512)	(115.006.509)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	F / G	(28.246.466)	(25.557.776)
Otros gastos operativos	30	(148.880.552)	(136.298.120)
Resultado operativo		111.772.298	404.615.677
Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	12	(9.097)	128.102.424
Resultado por la posición monetaria neta		(133.556.313)	(228.297.711)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan		(21.793.112)	304.420.390
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	23	14.221.709	(98.381.180)
Resultado neto de las actividades que continúan		(7.571.403)	206.039.210
Resultado neto del ejercicio		(7.571.403)	206.039.210

Las Notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a L y N a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas / Anexos	Ejercicio	
		31/12/2024	31/12/2023
Resultado neto del ejercicio		(7.571.403)	206.039.210
Componentes de Otro Resultado Integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio:		(6.585.936)	3.159.559
Revaluación de propiedad, planta y equipo e intangibles	F	(6.585.936)	3.159.559
Revaluaciones del ejercicio de propiedad, planta y equipo e intangibles	23	(10.185.117)	4.860.859
Impuesto a las ganancias		3.599.181	(1.701.300)
Total Otro Resultado Integral		(6.585.936)	3.159.559
Resultado integral total		(14.157.339)	209.198.769

Las Notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a L y N a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades		Resultados No Asignados	Total PN al 31/12/2024
				Revaluación de PPE a Intang.	Legal	Otros (1)			
Saldo al comienzo del ejercicio ajustado		91.140	92.817.377	18.394.188	184.884.819	389.438.228	306.039.210	892.565.563	
Resultado integral total del ejercicio		-	-	(6.585.936)	-	-	(7.571.403)	(14.157.339)	
- Resultado neto del ejercicio		-	-	-	-	-	(7.571.403)	(7.571.403)	
- Otro resultado integral del ejercicio		-	-	(6.585.936)	-	-	-	(6.585.936)	
Distribución de RMA aprobada por la Asamblea de Accionistas del 03/04/2024:		-	-	-	-	-	-	-	
- Reserva legal		-	-	-	41.207.842	-	(41.207.842)	-	
- Reserva Facultativa		-	-	-	-	154.831.368	(154.831.368)	-	
- Dividendos en efectivo		-	-	-	-	(78.394.855)	-	(78.394.855)	
Otros movimientos (2)		-	(45.301.935)	-	(110.308.123)	(254.218.881)	-	(419.828.739)	
Saldo al cierre del ejercicio		91.140	47.455.418	12.709.062	119.764.332	311.039.811	(7.571.403)	380.046.560	

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades		Resultados No Asignados	Total PN al 31/12/2023
				Revaluación de PPE a Intang.	Legal	Otros			
Saldo al comienzo del ejercicio ajustado		91.140	92.817.377	16.135.458	188.087.859	418.928.879	123.863.156	815.942.580	
Resultado integral total del ejercicio		-	-	3.159.559	-	-	206.039.210	209.198.769	
- Resultado neto del ejercicio		-	-	-	-	-	206.039.210	206.039.210	
- Otro resultado integral del ejercicio		-	-	3.159.559	-	-	-	3.159.559	
Distribución de RMA aprobada por la Asamblea de Accionistas del 29/03/2023:		-	-	-	-	-	-	-	
- Reserva legal		-	-	-	24.798.051	-	(24.798.051)	-	
- Reserva Facultativa		-	-	-	-	99.188.324	(99.188.324)	-	
- Dividendos en efectivo		-	-	-	-	(120.916.865)	-	(120.916.865)	
Saldo al cierre del ejercicio		91.140	92.817.377	19.294.998	188.087.859	389.438.228	206.039.210	892.565.563	

(1) Al 31 de diciembre de 2024, el saldo está compuesto por 154.177.430 correspondiente a la Reserva Facultativa para futuras distribuciones de resultados y 41.207.842 de la Reserva especial por aplicación de las NFIF por primera vez.
(2) Resultado generado como consecuencia de la Reintegración Societaria. (Ver Nota 1.2)
Las Notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a L y N a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTOS	Notas / Anexos	31/12/2024	31/12/2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las ganancias		(21.793.112)	304.420.390
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		133.556.313	228.297.711
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		18.038.678	(217.685.109)
Amortizaciones y desvalorizaciones	F / G	28.246.466	25.557.776
Cargo por incobrabilidad		16.082.605	17.368.237
Provisiones desafectadas	27	(7.056.657)	(7.842.246)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(5.269.500)	(8.066.120)
Resultado por subsidiarias y asociadas	E	(9.097)	128.102.424
Otros ajustes		(13.955.139)	(116.800.332)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		(1.415.125.657)	(1.800.265.388)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(23.033.743)	(96.397.778)
Instrumentos derivados		(685.476)	(984.053)
Operaciones de pase		(105.692.027)	(103.925.725)
Préstamos y otras financiamientos		(648.158.792)	(1.048.020.644)
- Sector Público no Financiero		15.515.023	(131.171.329)
- Otras Entidades financieras		2.363.800	(12.065.229)
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(666.037.615)	(904.784.086)
Otros Títulos de Deuda		(529.516.955)	(405.498.670)
Activos financieros entregados en garantía		(72.765.536)	(100.844.419)
Otros activos		(35.273.128)	(44.604.099)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		1.454.900.298	1.760.129.534
Depósitos		1.325.445.756	1.569.597.255
- Sector Público no Financiero		714.626.089	544.300.045
- Otras Entidades financieras		493.354	121.943
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		610.326.313	1.025.175.267
Operaciones de pase		1.098.743	-
Otros pasivos		128.355.799	190.532.279
Pagos por Impuesto a las ganancias		(23.347.926)	(1.418.332)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		146.228.594	273.478.806

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTOS	Notas / Anexos	31/12/2024	31/12/2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:			
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(1.183.122)	(43.655.534)
		(1.183.122)	(43.655.534)
Cobros:			
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		3.958.517	43.382.450
		3.958.517	43.382.450
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		2.775.395	(273.084)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:			
Dividendos		(78.408.941)	(139.794.757)
Banco Central de la República Argentina		(78.394.905)	(129.676.866)
Financiamientos de entidades financieras locales		(14.036)	(338)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-	(7.244.264)
		-	(2.873.289)
Cobros:			
Financiamientos de entidades financieras locales		6.433.883	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		6.344.013	-
		89.870	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(71.975.058)	(139.794.757)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	26	23.897.159	110.770.303
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(184.465.379)	(379.178.560)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		(83.539.289)	(134.997.292)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS	31	267.012.453	402.009.745
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO	31	183.473.164	267.012.453

Las Notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a L y N a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (ver nota 2.1.4.)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. Información corporativa y actividades principales de la Entidad.

1.1. Actividad de la Entidad

Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (la "Entidad") es una sociedad anónima constituida en la República Argentina, que opera como banco universal y cuenta con una red de distribución de alcance provincial. Al ser una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras, debe cumplir con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (BCRA) por ser su Órgano Regulador. La Entidad ofrece servicios de banca minorista y banca corporativa, prestando principalmente servicios bancarios tradicionales, convenios de recaudación con entes privados y oficiales, sistemas de acreditación de sueldos en cuenta y actuando como agente financiero de la Provincia de Santa Fe. Al respecto de esto último, y en el marco del Contrato de Vin-

culación establecido por el Decreto Provincial N° 3546/19, firmado entre Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y el Gobierno de la Provincia de Santa Fe, con fecha 26 de noviembre de 2019, la Entidad actúa principalmente como:

- Agente Financiero del Estado Provincial, por lo que tiene exclusividad en la prestación, entre otros, de los servicios de transferencia de recursos provenientes de la recaudación de impuestos a las cuentas corrientes oficiales, la administración de la operatoria de distribución de recursos de coparticipación a los municipios, la atención de las órdenes de pago de haberes de la totalidad de los agentes de la Administración Pública Provincial y el cobro de todos los impuestos provinciales que sean recaudados por la Administración Provincial de Impuestos.

- Caja obligada del Gobierno, por lo que se depositan obligatoria y exclusivamente en la Entidad los ingresos y demás depósitos en efectivo o valores de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial de la Provincia, los depósitos judiciales en efectivo, títulos o valores a la orden de los Tribunales Provinciales, con excepción de los correspondientes a los Tribunales de la Ciudad de Rosario, y los depósitos en dinero o títulos que se realicen en garantía de contratos y licitaciones del Gobierno Provincial. Dicho convenio tiene una duración de 5 años, renovable por un plazo de 5 años más.

Con fecha 24 de abril de 2020, la Entidad firmó un contrato de préstamo con la Provincia de Santa Fe, el cual presentaba un interés compensatorio a una tasa preferencial (Tasa Variable) y un interés punitorio a una tasa nominal anual (expresada como tasa fija) equivalente al 50% de la tasa de interés compensatorio. Dicho préstamo sería cancelado en una cuota única al 31 de diciembre de 2020, presentando un contrato de cesión de derechos como garantía.

Con fecha 4 de enero de 2021, y mediante el decreto N° 2026/2020, la Provincia de Santa Fe refinanció dicho préstamo, presentando un interés compensatorio a una tasa preferencial (Tasa Variable) y un interés punitorio a una tasa nominal anual (expresada como tasa fija) equivalente al 50% de la tasa de interés compensatorio. Dicha refinanciación tiene una duración de ocho semestres, presentando un contrato de cesión de derechos como garantía. Con fecha 16 de agosto de 2022, y mediante el decreto N° 995/2022, la Provincia de Santa Fe prorrogó los vencimientos de las cuotas de dicho préstamo a vencer el 15 de junio y 15 de diciembre de 2022, trasladando dichos vencimientos al final de la del préstamo sin alterar el resto de condiciones de este. Con fecha 06 de setiembre de 2023, y mediante el decreto N° 1964/2023, la Provincia de Santa Fe prorrogó el vencimiento de la cuota de dicho préstamo a vencer el 15 de diciembre del corriente año, trasladando dicho vencimiento al 20 de marzo de 2025 del préstamo sin alterar el resto de condiciones de este.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el monto de dicho préstamo ascendía a 1.911.210 y 7.234.401, respectivamente.

Con fecha 17 de noviembre de 2021, la Entidad firmó un contrato de préstamo con la Provincia de Santa Fe, el cual presentará un interés compensatorio a una tasa preferencial (Tasa Variable) y un interés punitorio a una tasa nominal anual (expresada como tasa fija) equivalente al 50 % de la tasa de intereses compensatorios. Dicho préstamo tendrá una duración de seis semestres y presenta un contrato de cesión de derechos como garantía. Con fecha 17 de agosto de 2022, y mediante el decreto N° 995/2022, la Provincia de Santa Fe prorrogó los vencimientos de las cuotas de dicho préstamo a vencer el 17 de mayo y 17 de noviembre del corriente año, trasladando dichos vencimientos al final de la vida del préstamo sin alterar el resto de condiciones de este. Con fecha 06 de setiembre de 2023, y mediante el decreto N° 1964/2023, la Provincia de Santa Fe prorrogó el vencimiento de la cuota de dicho préstamo a vencer el 17 de noviembre del corriente año, trasladando dicho vencimiento al 20 de febrero de 2025 sin alterar el resto de condiciones de este.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el monto de dicho préstamo ascendía a 2.539.050 y 9.544.859, respectivamente.

Con fecha 22 de agosto de 2022, la Entidad firmó un contrato de préstamo con la Provincia de Santa Fe, el cual presentará un interés compensatorio a una tasa preferencial (Tasa Variable) y un interés punitorio a una tasa nominal anual (expresada como tasa fija) equivalente al 50% de la tasa de intereses compensatorios. Dicho préstamo tendrá una duración de ocho semestres y presenta un contrato de cesión de derechos como garantía.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2024, el monto de dicho préstamo ascendía a 2.004.247 y 7.300.056, respectivamente.

Con fecha 03 de abril de 2023, la Entidad firmó un contrato de préstamo con la Provincia de Santa Fe, el cual presentará un interés compensatorio a una tasa preferencial (Tasa Variable) y un interés punitorio a una tasa nominal anual (expresada como tasa fija) equivalente al 50% de la tasa de intereses compensatorios. Dicho préstamo tendrá una duración de ocho semestres y presenta un contrato de cesión de derechos como garantía.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el monto de dicho préstamo ascendía a 7.736.198 y 23.986.199, respectivamente.

Con fecha 31 de mayo de 2023, la Entidad firmó un contrato de préstamo con la Provincia de Santa Fe, el cual presentará un interés compensato-

rio a una tasa preferencial (Tasa Variable) y un interés punitivo a una tasa nominal anual (expresada como tasa fija) equivalente al 50% de la tasa de intereses compensatorios. Dicho préstamo tendrá una duración de ocho semestres y presenta un contrato de cesión de derechos como garantía.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el monto de dicho préstamo ascendía a 12.916.989 y 41.036.650, respectivamente.

Dichas financiaciones se encuentran registradas en el rubro "Préstamos – Al Sector Público no Financiero".

Como consecuencia de la adquisición del paquete de acciones ordinarias de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., acontecido durante el año 2005, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. adquirió el 64,42% del capital social (representativos del 100% de las acciones ordinarias) y el 100% de los votos de dicha entidad. Por otra parte, Seguro de Depósitos Sociedad Anónima ("SEDESA") adquirió el 33,58% del capital social (representativo del 100% de las acciones preferidas), sin derecho a voto y con derecho a un dividendo fijo acumulativo anual del 1%.

Asimismo, la Entidad y SEDESA suscribieron un contrato de opción de compra y opción de venta sobre dichas acciones preferidas. Con fecha 19 de marzo de 2020, la Entidad notificó a SEDESA el ejercicio de la opción de compra de la totalidad de las acciones preferidas. Con fecha 24 de agosto de 2020, la Entidad ejerció la opción de compra abonando la suma de 95.000 más 57.052 (moneda histórica) en concepto de intereses, ascendiendo el total a 152.052 (moneda histórica). Los dividendos fijos acumulativos anuales correspondientes a los ejercicios 2019 y la proporción de 2020 devengados hasta la fecha de venta deberán pagarse a SEDESA, mientras que los dividendos devengados con posterioridad deberán pagarse al tenedor de las acciones al momento del pago, lo cual ocurrirá cuando sea jurídicamente posible.

Por otra parte, con fecha 18 de noviembre de 2020, el Directorio de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. decidió aprobar la venta de hasta veintiséis millones setecientos mil (26.700.000) de dichas acciones preferidas, de valor nominal \$ 1 por acción, por un importe total de 459 (moneda histórica), distribuidas de la siguiente forma: 1.417.084 acciones a la Sociedad de Trabajadores de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. en función de la tenencia actual de esa Sociedad en la Entidad y 25.282.916 acciones a Banco de San Juan S.A. que representan el 0,53% y 9,47% del Capital Social de Nuevo Banco Entre Ríos S.A., respectivamente. Con fecha 20 de noviembre de 2020, se perfeccionó la venta de las acciones preferidas que fueron transferidas a Banco de San Juan S.A., mediante el cobro de la suma de 435 (moneda histórica); y con fecha 4 de diciembre de 2020, se perfeccionó la venta a la Sociedad de Trabajadores de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., por la suma de 24 (moneda histórica). Estas transacciones no generaron efectos patrimoniales significativos para la Entidad. La Entidad forma parte de un Grupo Económico, conformado por Banco de San Juan S.A. Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y Banco de Santa Cruz S.A. Hasta el 31 de julio de 2023 Banco de San Juan S.A. era la última controladora del Grupo controlando en forma directa a Banco de Santa Cruz S.A. y a la Entidad, esta última controladora de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. Tal como se menciona en Nota 1.2., en el marco del proceso de reorganización societaria iniciado por el Directorio de Banco de San Juan S.A., Holding del Litoral S.A. es la controladora a partir del 1° de agosto de 2023 de la Entidad y a partir del 2 de mayo de 2024 de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

Con fecha 26 de febrero de 2025, el Directorio de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

1.2. Proceso de reorganización societaria.

1era. Etapa – Reorganización societaria en Banco de San Juan S.A.:

Con fecha 21 de septiembre de 2022, el Directorio de Banco de San Juan S.A. decidió aprobar el inicio de análisis y estudios de una reorganización societaria de Banco de San Juan S.A. y su grupo de entidades controladas directa o indirectamente, delegando en el Comité Ejecutivo de Banco San Juan S.A. la realización de las gestiones, contrataciones y procedimientos que resulten necesarios para efectuar dichos análisis. Con fecha 1° de marzo de 2023, el Directorio de Banco de San Juan S.A. decidió, preliminarmente y sujeto a la aprobación de la Asamblea de Accionistas, que mediante dicha reorganización societaria Banco de San Juan S.A. destinaría parte de su patrimonio para crear dos nuevas sociedades con actividad de inversión ("Sociedades Escisionarias") manteniéndose en Banco de San Juan S.A. principalmente el negocio bancario, con el objetivo de aislar los riesgos de performance de cada entidad bancaria, mejorar las relaciones técnicas de las entidades reorganizadas según normas del BCRA, diversificar las inversiones en los bancos, simplificar la estructura societaria general del Grupo y facilitar el proceso de distribución de resultados operativos de cada entidad.

El patrimonio de las Sociedades Escisionarias estaría compuesto por la participación accionaria que Banco de San Juan S.A. mantiene en Banco de Santa Cruz S.A. (denominada "Holding Santa Cruz S.A.") y en Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (denominada "Holding del Litoral S.A."), cuyas

participaciones serían transferidas a las Sociedades Escisionarias como consecuencia del doble proceso de escisión en los términos del Artículo 88, primera parte, inc. II de la Ley General de Sociedades ("LGS"), quedando una de las Sociedades Escisionarias como accionista mayoritario y controlante de Banco de Santa Cruz S.A. y la restante como accionista mayoritario y controlante de Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

En relación con el tratamiento de dicha reorganización en el impuesto a las ganancias, el accionista mayoritario de la Entidad cuenta con una respuesta favorable a la consulta vinculante efectuada ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) en cuanto a que dicha reorganización cumple los requisitos para calificar como una reorganización libre de impuestos.

Asimismo, el 1° de marzo de 2023 el Directorio de Banco de San Juan S.A. emitió un estado especial de situación financiera de escisión con fecha de corte al 31 de diciembre de 2022 y convocó a Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de Banco de San Juan S.A. para el día 4 de abril de 2023, en la cual se puso a consideración y se aprobó dicho estado especial de situación financiera, como asimismo se puso a consideración y se aprobó por unanimidad el doble proceso de escisión mencionado y la constitución de las Sociedades Escisionarias. En la mencionada Asamblea se definió que el proceso de Escisión tendría efectos a partir de las 0:00 horas del primer día del mes siguiente al de la inscripción registral de la Escisión ante el Registro Público de Comercio de San Juan (la "Fecha Efectiva"), momento en que formalmente se separarían las actividades holding o de inversión en otros bancos comerciales y la actividad bancaria propiamente dicha y se realizaría la Asignación de acciones de las Sociedades Escisionarias.

Posteriormente, con fecha 5 de mayo de 2023, Banco de San Juan S.A. efectuó la presentación correspondiente ante la Inspección General de Personas Jurídicas de San Juan (IGPJ) a los efectos de obtener la aprobación administrativa de la Escisión – Constitución de las nuevas Sociedades Escisionarias. El 21 de junio de 2023 se obtuvo la Resolución de IGPJ con la aprobación administrativa de la Escisión de Banco de San Juan S.A., quien sin disolverse destinará parte de su patrimonio a la constitución de dos sociedades, Holding Santa Cruz S.A. y Holding del Litoral S.A. Seguidamente, se efectuaron las presentaciones en el Registro Público de Comercio de San Juan, a efectos de obtener la inscripción correspondiente del proceso de Escisión.

Finalmente, por Resolución de fecha 31 de julio de 2023 del Juzgado Comercial Especial – Secretaría del Registro Público de Comercio de la Provincia de San Juan, se ordenó inscribir la escisión parcial de Banco de San Juan S.A. y los estatutos sociales y actas constitutivas de Holding Santa Cruz S.A. y Holding del Litoral S.A. en el Registro de Sociedades Anónimas. Conforme la fecha efectiva definida, la Escisión mencionada tuvo efecto a partir del 1° de agosto de 2023.

2da. Etapa – Reorganización societaria en Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

Nuevo Banco de Santa Fe S.A. participa como accionista en la sociedad Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. Es intención de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. escindir el patrimonio correspondiente a las acciones ordinarias de titularidad de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. en Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., para así separar la actividad holding o de inversión en Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., de su actividad bancaria propiamente dicha. Holding del Litoral S.A. es una sociedad cuyo objeto es exclusivamente efectuar inversiones o actividad financiera por cuenta propia o de terceros, o asociada a terceros, en otras sociedades, cualquiera fuera su objeto, constituidas o a constituirse, dentro o fuera del territorio de la República Argentina. Como se mencionó en párrafos previos, fue constituida mediante un proceso de escisión de Banco de San Juan S.A. a través del cual Banco de San Juan S.A., con sus dos actividades (bancaria e inversora o holding) destinó parte de su patrimonio para crear dos nuevas sociedades con actividad de inversión. Como consecuencia de la escisión, Holding del Litoral S.A. resultó accionista mayoritario de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. siendo titular de 85.117.526 acciones Clase "A" representativas del 93,39% del capital social y votos. Es intención de Holding del Litoral S.A. participar como accionista en Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y recibir el patrimonio escindido, toda vez que: (i) ha sido constituida a efectos de ser una sociedad holding; y (ii) actualmente es indirectamente beneficiario del patrimonio escindido a través de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., por lo que la absorción del patrimonio escindido simplemente reasignaría en forma directa, y en el porcentaje correspondiente, el patrimonio del que es actualmente beneficiario en forma indirecta.

En relación con el tratamiento de dicha reorganización en el impuesto a las ganancias, se cuenta con una respuesta favorable a la consulta vinculante efectuada ante la AFIP en cuanto a que dicha reorganización cumple los requisitos para calificar como una reorganización libre de impuestos. En ese sentido, los directorios de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y de Holding del Litoral S.A. han concluido que resulta conveniente

llevar adelante una escisión-fusión por absorción en los términos de la LIG; mediante la cual Nuevo Banco de Santa Fe S.A., como sociedad escidente, pero sin disolverse, destina una parte de su patrimonio, el "Patrimonio escindido", para fusionarlo con Holding del Litoral S.A., como sociedad absorbente, asignándose en la proporción que resulte correspondiente el saldo de la tenencia accionaria ordinaria en Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. en favor de los restantes accionistas de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (la "Escisión-Fusión").

Con fecha 10 de noviembre de 2023, Nuevo Banco de Santa Fe S.A., en carácter de Sociedad Escidente y Holding del Litoral S.A., en carácter de Sociedad Absorbente, celebraron un Compromiso Previo "ad-referendum" de las correspondientes aprobaciones asamblearias y de conformidad con lo dispuesto por el art. 88 y siguientes de la LGS y demás normas legales y reglamentarias aplicables. Las partes acuerdan llevar a cabo la Escisión-Fusión revistiendo el "Patrimonio escindido" el carácter de patrimonio absorbido, Holding del Litoral S.A. el carácter de sociedad asignataria del "Patrimonio escindido", en la proporción que resulte correspondiente junto a los restantes accionistas de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. el carácter de la sociedad escidente del "Patrimonio escindido", aclarándose a todos los efectos, que Nuevo Banco de Santa Fe S.A. no será disuelto ni liquidado y no reducirá su capital social producto de la Escisión-Fusión.

Con fecha 7 de diciembre de 2023 se aprobó el proceso de escisión-fusión por las asambleas generales extraordinarias de accionistas, celebradas por Nuevo Banco Santa Fe S.A. y Holding del Litoral S.A., respectivamente. La fecha efectiva de la Escisión-Fusión será a partir de las 0:00 horas del primer día hábil del mes posterior a la inscripción de la Escisión-Fusión ante el último de los Registros Públicos intervinientes en la registración de la Escisión-Fusión.

Con fecha 29 de abril de 2024, la IGPy emitió la Resolución N° 0318-IGPy-2024 a través de la cual se obtiene la aprobación administrativa de la escisión-fusión entre la Entidad y Holding del Litoral S.A. y se conforma a los efectos administrativos el Acuerdo Definitivo de Escisión-Fusión entre la Entidad, como sociedad escidente, y Holding del Litoral S.A., como sociedad absorbente.

Finalmente, por Resolución de fecha 30 de abril de 2024 del Juzgado Comercial Especial – Secretaría del Registro Público de Comercio de la Provincia de San Juan, se ordenó inscribir en Registro de Sociedades Anónimas el mencionado Acuerdo Definitivo de Escisión-Fusión. Conforme la fecha efectiva definida, la Escisión-Fusión mencionada tuvo efecto a partir del 2 de mayo de 2024. En consecuencia, a partir de dicha fecha la Entidad transfirió el control efectivo de su subsidiaria y, por lo tanto, ha dejado de presentar información consolidada con su anterior entidad controlada.

2. Bases De Presentación De Los Estados Financieros Y Políticas Contables Aplicadas

2.1. Bases de preparación

2.1.1. Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros 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 (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board), y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas normas internacionales incluyen 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, la siguiente ha afectado a la preparación de los presentes estados financieros:

a) En el marco del proceso de convergencia hacia las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB 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 "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 definición transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847.

Asimismo, considerando lo establecido por las Comunicaciones "A" 7181, 7427, 7659 y 7928 del BCRA, que para las entidades pertenecientes a los

"Grupos B y C", según las regulaciones del propio organismo, establecieron el inicio a partir de los ejercicios 2022, 2023, 2024 o 205, a elección de cada entidad, de la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros", el deterioro de los activos financieros provenientes de la subsidiaria Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (aplicable a los saldos del estado de situación financiera y los resultados generados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023) fue calculado a partir de un marco de información contable diferente al de la Entidad, aplicando para ello lo determinado por las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad" establecidas por el BCRA, dada la elección de dicha entidad respecto a comenzar con la aplicación del citado punto normativo a partir del ejercicio 2025.

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

b) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Entidad clasificó y midió parte de su tenencia en Bonos del Estado Nacional en moneda dual a descuento a costo amortizado, modelo de negocio aceptado por el BCRA para este tipo de instrumentos. De acuerdo con los criterios establecidos por la NIIF 9, los flujos de efectivo contractuales de dichos instrumentos no cumplen con la evaluación de que los mismos son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Test SPPI), motivo por el cual dichos bonos deberían medirse a su valor razonable con cambios en resultados. A partir del 31 de diciembre de 2023, la Entidad consideró necesario ajustar la metodología utilizada para el cálculo del costo amortizado manteniendo el reconocimiento por el mayor valor entre el costo amortizado considerando CER y el costo amortizado considerando dólares, pero sin exceder el valor que surja de la curva en dólares construida a partir de los valores de mercado.

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 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.

2.1.2. Cifras expresadas en miles de pesos.

Los presentes estados financieros exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2024, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

2.1.3. Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de se presenta en la nota 24.

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, Instrumentos derivados e Inversiones en Instrumentos de Patrimonio y ciertos activos financieros tal como se detalla en el Anexo P, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

2.1.4. Información comparativa

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024, los Estados de Resultados y de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, se presentan en forma comparativa con los datos de cierre del ejercicio precedente.

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

2.1.5. Unidad de medida

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2024 han sido

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

Las 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 tasa 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 (IPIIM) 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 IPIIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el mencionado índice, la inflación por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de 117,76% y 211,41%, respectivamente.

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

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

(i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del período por el que se informa.

(ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.

(iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.

(iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos 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 en 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 la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, re-determinando 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".

2.1.6. Cambios normativos introducidos en este ejercicio.

En el ejercicio que comenzó el 1° de enero de 2024 entraron en vigencia las siguientes modificaciones de las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB :

Modificaciones a la NIC 1: clasificación de pasivos corrientes y no corrientes con covenants:

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran que: (i) se entiende por derecho a aplazar la liquidación; (ii) debe existir un derecho a diferir la liquidación al final del período de información; (iii) esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejercerá su derecho de aplazamiento; (iv) solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio si los términos de un pasivo no afectan su clasificación; y (v) revelaciones.

El IASB decidió que si el derecho de una entidad a diferir el pago de un pasivo está sujeto a que la entidad cumpla con los convenios requeridos solo en una fecha posterior al período sobre el que se informa ("covenants futuros"), la entidad tiene derecho a diferir el pago del pasivo incluso si no cumple con esos convenios al final del período sobre el que se informa.

Las enmiendas también aclaran que el requerimiento del derecho a existir al final del período sobre el que se informa se aplica a los covenants que la entidad debe cumplir en la fecha sobre la que se informa o antes, independientemente de si se prueba el cumplimiento en esa fecha o en una fecha posterior.

Estas modificaciones a la NIC no tuvieron impactos en los estados financieros.

MODIFICACIÓN A LA NIIF 16 – Pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior:

En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16, específicamente sobre los requisitos que utiliza un arrendatario-vendedor para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el arrendatario-vendedor no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso. La aplicación de estos requisitos no impedirá que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier

ganancia o pérdida relacionada con la rescisión parcial o total de un arrendamiento. La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine 'pagos por arrendamiento' que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con la NIC 8.

Esta modificación a la NIIF no tuvo un impacto significativo en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 – Revelaciones: acuerdos de financiación de proveedores.

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 "Estado de Flujos de Efectivo" y la NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", las cuales especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Estas modificaciones requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiamiento de proveedores en los pasivos y flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de esos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con esos acuerdos al principio y al final del período sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se agregue a menos que los acuerdos individuales tengan términos y condiciones diferentes o únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la NIIF 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Estas modificaciones no tuvieron impactos significativos en las revelaciones de los estados financieros.

2.2. Resumen de políticas contables significativas

A continuación, se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

2.2.1 Activos y pasivos en moneda extranjera:

La Entidad considera al Peso Argentino como su moneda funcional y de presentación. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, básicamente en dólares estadounidenses, fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil de cada ejercicio.

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

2.2.2 Instrumentos financieros:

Reconocimiento y medición inicial:

La Entidad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del mismo.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por las regulaciones o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación, es decir, en la fecha en que la Entidad y su subsidiaria se comprometen a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, los activos o pasivos financieros fueron registrados por sus valores razonables. Aquellos activos o pasivos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, fueron registrados al valor razonable ajustado por los costos de transacción que fueron directamente atribuibles a la compra o emisión de estos.

En el momento del reconocimiento inicial, el valor razonable de un instrumento financiero es normalmente el precio de la transacción. Sin embargo, si parte de la contraprestación entregada o recibida es por algo distinto del instrumento financiero, la Entidad estima el valor razonable del instrumento financiero. Si este valor razonable se basa en una técnica de valuación que utiliza sólo datos de mercado observables, todo importe adicional respecto de la contraprestación será un gasto o un menor ingreso, a menos que cumpla los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo (resultados del "día 1"). En el caso de que el valor razonable se base en una técnica de valoración que utiliza datos de mercado no observables, la Entidad reconocerá esa diferencia diferida en resultados sólo en la medida en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo, o cuando el instrumento es dado de baja.

Medición posterior:

Modelo de negocio:

La Entidad posee con el modelo dos categorías para la clasificación y medición de sus instrumentos de deuda, de acuerdo con el modelo de negocio de la Entidad para gestionarlos y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos:

- Costo amortizado: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

- Valor razonable con cambios en resultados: el objetivo de negocio es la generación de resultados provenientes de la compra-venta de activos financieros.

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

- Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

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

El modelo de negocio no se evalúa instrumento por instrumento, sino a un nivel más alto de carteras agregadas y se basa en factores observables tales como:

- Cómo se evalúa el rendimiento del modelo de negocio y cómo los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo de negocio se evalúan y reportan al personal clave de la Entidad.

- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo de negocio) y, en particular, la forma en que se gestionan esos riesgos.

- Cómo se compensa al personal clave de la Entidad (por ejemplo, si la remuneración se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados).

- La frecuencia esperada, el valor, el momento y las razones de las ventas también son aspectos importantes.

La evaluación del modelo de negocio se basa en escenarios razonablemente esperados, sin tener en cuenta los escenarios de "peor caso" o "caso de estrés". Si posteriormente a su reconocimiento inicial los flujos de efectivo se realizan de una manera diferente a las expectativas originales de la Entidad, no se cambia la clasificación de los activos financieros restantes mantenidos en ese modelo de negocio, sino que considera dicha información para evaluar las compras u originaciones recientes.

Test de únicamente pagos del principal e intereses (Test UPPI):

Como parte del proceso de clasificación, la Entidad evalúa los términos contractuales de sus activos financieros 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.

A los fines de esta evaluación se define como "principal" al valor razonable del activo financiero en por ejemplo, el reconocimiento inicial, pudiéndose modificar a lo largo de la vida del instrumento (por ejemplo si hay reembolsos de principal o amortización de la prima o descuento).

Los componentes de interés más importantes dentro de un acuerdo de préstamo suelen ser la consideración del valor temporal del dinero y el riesgo de crédito.

Para efectuar el Test UPPI, la Entidad aplica juicio y consideran factores relevantes entre los cuales se encuentra la moneda en la que se denomina el activo financiero y el plazo para el cual se establece la tasa de interés.

Por el contrario, los términos contractuales que introducen una exposición más que mínima a riesgo o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto pendiente. En tales casos, se requiere que los activos financieros sean medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Por consiguiente, los activos financieros se clasificaron en base a lo mencionado en los párrafos precedentes en "Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados" o "Activos financieros medidos a costo amortizado". Dicha clasificación se expone en el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros".

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

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

La Entidad clasifica los activos o pasivos financieros como mantenidos para negociar cuando se han comprado o emitido principalmente para la obtención de beneficios a corto plazo a través de actividades de nego-

ciación o forman parte de una cartera de instrumentos financieros que se administran conjuntamente, para los cuales hay evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo.

La Dirección sólo designa un instrumento a valor razonable con cambios en resultados, cuando se cumple una de las siguientes condiciones: (i) la designación elimina o reduce significativamente el tratamiento inconsistente que de otro modo surgiría de la medición de los activos o pasivos o el reconocimiento de ganancias o pérdidas de los mismos sobre una base diferente; o (ii) los pasivos forman parte de un grupo de instrumentos financieros que se gestionan y su rendimiento se evalúa según la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión de riesgos o inversión documentada; o (iii) los pasivos contienen uno o más derivados implícitos, salvo que no se modifiquen significativamente los flujos de efectivo. Tal designación se efectúa instrumento por instrumento.

Los activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados", con excepción de los movimientos en el valor razonable de los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados debido a cambios en el riesgo de crédito propio, los cuales se registran en otros resultados integrales y no se reclasifican a resultados. Los ingresos o egresos por intereses y dividendos se imputan en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados" de acuerdo con los términos del contrato, o cuando el derecho al pago ha sido establecido.

El valor razonable de estos instrumentos se calcula utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, de ser representativas. Los mercados principales en los que opera la Entidad son en Mercado Abierto Electrónico y ROFEX. En caso de no contar con un mercado activo, se utilizaron técnicas de valoración que incluyeron la utilización de operaciones de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, siempre que estén disponibles, así como referencias al valor razonable actual de otro instrumento que es sustancialmente similar, o bien el análisis de flujos de efectivo descontados. La estimación de los valores razonables se explica con mayor detalle en el apartado "Juicios, estimaciones y supuestos contables" de la presente nota.

Activos financieros medidos a costo amortizado - método del interés efectivo:

Representan activos que son mantenidos para obtener flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Posteriormente al reconocimiento inicial, estos activos financieros se registran en el Estado de Situación Financiera al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad, de corresponder.

Los ingresos por intereses y el deterioro son registrados en el Estado de Resultados en los rubros "Ingresos por intereses" y "Cargo por incobrabilidad", respectivamente. La evolución de la previsión se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

El método del interés efectivo utiliza la tasa que permite descontar los flujos de efectivo futuros que se estiman recibir o pagar en la vida del instrumento o un período menor, de ser apropiado, igualando el valor neto en libros del instrumento. Al aplicar dicho método, la Entidad identifica los puntos básicos de interés, comisiones, primas, descuentos y los costos de la transacción directos e incrementales, como parte integrante de la tasa de interés efectiva. A tales efectos el interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un período de tiempo concreto.

2.2.2.1 Efectivo y Depósitos en Bancos:

Se valoraron a su valor nominal más los intereses devengados al cierre. Los intereses devengados fueron imputados a los correspondientes estados de resultados en el rubro "Ingresos por intereses", de corresponder.

2.2.2.2 Operaciones de pase (compras y ventas con acuerdos de retrocesión):

Las compras (ventas) de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) se registran en el Estado de Situación Financiera como una financiación otorgada (recibida), en el rubro "Operaciones de pase".

La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual es devengado durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo y se imputan en resultados en los rubros "Ingresos por intereses" y "Egresos por intereses", según corresponda.

2.2.2.3 Préstamos y otras financiaciones:

Son activos financieros distintos a un derivado que la Entidad mantiene

dentro de un modelo cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Los préstamos y otras financiaciones se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y otras financiaciones son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la originación o adquisición, y las comisiones de originación, que son parte de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses se imputan en resultados en el rubro "Ingresos por intereses". Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad". La estimación del deterioro se explica con mayor detalle en el apartado "Juicios, estimaciones y supuestos contables" de la presente nota.

Las garantías otorgadas y responsabilidades eventuales se registran en notas a los estados financieros (fuera de balance) cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito y son inicialmente reconocidas al valor razonable de la comisión recibida, en el rubro "Otros pasivos financieros" del Estado de Situación Financiera. Posteriormente al reconocimiento inicial, el pasivo por cada garantía es registrado por el mayor valor entre la comisión amortizada y la mejor estimación del gasto requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja como resultado de la garantía financiera.

Cualquier incremento en el pasivo relacionado a una garantía financiera se registra en resultados. La comisión recibida se va reconociendo en el rubro "Ingresos por comisiones" del Estado de Resultados, sobre la base de su amortización en línea recta durante la vigencia de la garantía financiera otorgada.

2.2.2.4 Instrumentos de patrimonio valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Representa una participación residual en los activos netos de otra entidad. Estos instrumentos se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable. La estimación de los valores razonables se explica con mayor detalle en el apartado "Juicios, estimaciones y supuestos contables" de la presente nota.

2.2.2.5 Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, con excepción de las garantías otorgadas, los instrumentos financieros derivados y las obligaciones subordinadas, los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Los intereses se imputan en resultados en el rubro "Egresos por intereses".

La clasificación de los pasivos financieros se expone en el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros".

2.2.2.6 Instrumentos financieros derivados:

Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: Incluye las operaciones concertadas de compras y ventas a término de moneda extranjera sin entrega del activo subyacente negociado, que no están designados en relaciones de cobertura, pero que sin embargo tienen como objetivo reducir el nivel de riesgo de fluctuación de la tasa de cambio para las compras y ventas esperadas, como así también dar cumplimiento a las regulaciones monetarias impuestas por el BCRA. Dichas operaciones se encuentran valuadas al valor razonable de los contratos y son efectuadas por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. El mercado principal en el que opera la Entidad es el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX). Los resultados generados se encuentran imputados en los resultados del ejercicio en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

Opciones de venta (put option)

La Entidad posee contratos vinculados con instrumentos financieros derivados. En el período concertó operaciones de 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 el vencimiento de este y al emisor de esta opción la obligación de comprarlo en las mismas condiciones citadas previamente. Por este derecho, la Entidad abonó una prima. Los resultados generados se encuentran imputados en los resultados del ejercicio en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos a recibir los flujos de efectivo del

activo han expirado; o (ii) la Entidad ha transferido sus derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte mediante un acuerdo de transferencia.

En ciertos acuerdos de transferencia la Entidad ha retenido los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de un activo financiero -el activo original- pero han asumido la obligación contractual de pagar aquellos flujos de efectivo a una o más entidades (i) no estando obligada a pagar importe alguno a los posibles beneficiarios salvo que se produzca el cobro del importe equivalente del activo original; (ii) no pudiendo vender ni pignorar el activo; (iii) teniendo la obligación de remitir sin retraso significativo cualquier flujo de efectivo cobrado en nombre de los posibles beneficiarios.

Una transferencia sólo califica para la baja en cuentas si (i) la Entidad y su subsidiaria han transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas del activo o (ii) no han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero han transferido el control del activo considerando que el control se transfiere si, y sólo si, el cesionario tiene la capacidad práctica de vender el activo en su totalidad a un tercero no relacionado y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente sin imponer restricciones adicionales a la transferencia.

Si la Entidad no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad de un activo transferido, y han retenido control sobre éste, continuarán reconociendo el activo transferido en la medida en que se encuentre expuesta a cambios en el valor del activo transferido:

- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de garantía del activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el menor entre (i) el importe del activo y (ii) el importe máximo de la contraprestación recibida que se podría requerir devolver a la Entidad ("el importe de la garantía").

- Cuando la implicación tome la forma de una opción comprada o emitida (o ambas) sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el importe del activo transferido que la Entidad y su subsidiaria puedan volver a comprar. Sin embargo, en el caso de una opción de venta emitida sobre un activo que se mida a su valor razonable, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad y su subsidiaria estará limitada al menor entre el valor razonable del activo transferido y el precio de ejercicio de la opción.

- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de una opción que se liquide en efectivo, o de una cláusula similar sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada se medirá de la misma forma que si se tratase de opciones no liquidadas en efectivo.

En los casos en que se continúa reconociendo un activo en la medida de su implicación continuada, reconocerá también un pasivo asociado. El pasivo asociado se medirá de forma que el neto entre los importes en libros del activo transferido y del pasivo asociado sea: (i) el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad y su subsidiaria, si el activo transferido se mide al costo amortizado; o (ii) igual al valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad, cuando se midan independientemente, si el activo transferido se mide por el valor razonable.

En cuanto a las refinanciaciones, la Entidad da de baja un préstamo cuando los términos y condiciones han sido renegociados en la medida en que, sustancialmente, se convierte en un nuevo préstamo, reconociendo la diferencia como un resultado por baja en cuentas. Al evaluar si debe dar de baja o no un préstamo la Entidad considera los siguientes factores: cambio en la moneda del préstamo, cambio en la contraparte, si la modificación es tal que el instrumento ya no cumple con el Test UPPI, entre otros.

Si la modificación no genera flujos de efectivo que son sustancialmente diferentes, la modificación no da lugar a la baja en cuentas. La Entidad recalcula el importe en libros bruto del activo como el valor presente de los flujos de efectivo contractuales modificados, utilizando para el descuento la tasa de interés efectiva del préstamo original y reconoce un resultado por modificación.

Por otra parte, un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago especificada en el correspondiente contrato se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio en el rubro "Otros ingresos operativos".

Reclasificación de activos y pasivos financieros:

La Entidad no efectúa reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias excepcionales cuando cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, producto de cambios externos o internos significativos para las operaciones de la Entidad. Los pasivos financieros nunca se reclasifican. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Entidad no efectuó reclasificaciones.

2.2.3 Arrendamientos

Arrendamientos financieros:

La Entidad otorga préstamos a través de arrendamientos financieros, reconociendo el valor actual de los pagos de arrendamiento como un activo, los cuales registra en el Estado de Situación Financiera en el rubro "Préstamos y otras financiaciones". La diferencia entre el valor total por cobrar y el valor presente de la financiación es reconocida como intereses a devengar. Este ingreso es reconocido durante el plazo del arrendamiento utilizando el método del interés efectivo, el cual refleja una tasa de retorno constante y se imputa en resultados en el rubro "Ingresos por intereses". Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad". La estimación del deterioro se explica con mayor detalle en el apartado "Juicios, estimaciones y supuestos contables" de la presente nota.

Derecho de uso:

La Entidad reconoce un activo por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo reexpresado según se explica en la nota 2.1.5., neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan por remediaciones de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamientos realizados hasta la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto entre su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

Pasivos por arrendamientos:

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Entidad reconoce los pasivos por arrendamientos medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamientos incluyen pagos fijos menos los incentivos de arrendamiento por cobrar, los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera pagar por garantías de valor residual.

A fin de calcular el valor presente de los pagos por arrendamientos, la Entidad utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento. La Entidad utilizaron una única tasa de descuento para un grupo de contratos de arrendamientos con características razonablemente similares.

Posteriormente, el monto de los pasivos por arrendamientos se incrementa para reflejar el devengamiento de intereses y se reduce con cada pago realizado. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamientos se revalúa en caso de modificaciones en el plazo del arrendamiento, en los pagos fijos o en la consideración de la compra del activo subyacente.

2.2.4 Propiedad, planta y equipo:

La Entidad elige el modelo de costo para la mayoría de las clases de activos del rubro de "Propiedad, planta y equipos", reexpresado según se explica en la nota 2.1.5. Estos bienes se encuentran registrados a su costo de adquisición, menos las correspondientes depreciaciones acumuladas y el deterioro en caso de ser aplicable. El costo de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se registran en resultados. Toda renovación y mejora significativa es activada únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo.

A partir del 1° de enero de 2022, la Entidad definió comenzar a aplicar el modelo de revaluación para las aeronaves registradas dentro del rubro "Propiedad, planta y equipo". Para llevar adelante la revaluación, se utilizó el enfoque de mercado, entendido como el precio que se pagaría o recibiría por la compraventa de la aeronave mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de la medición. En tal sentido, el valor ha surgido de una valuación realizada por experto independiente para la determinación del valor razonable y la reestimación de la vida útil remanente. La diferencia con el valor de libros fue reconocida, neta del efecto impositivo, en "Otros Resultados Integrales" y solo podrá ser enviado a resultados no asignados en la medida que el bien que originó dicha cuenta sea dado de baja del activo.

Cabe destacar que los bienes valuados bajo el modelo de revaluación se encuentran medidos a su valor razonable al momento de la medición menos las depreciaciones surgidas con posterioridad a dicho momento y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Asimismo, dichos bienes se ajustarán de acuerdo con el método establecido en la nota 2.1.5 – "Unidad de medida".

La frecuencia de las revaluaciones anteriormente expuestas dependerá de las variaciones en los valores razonables de la clase de bienes evaluados. Cuando el valor del bien difiera de su valor razonable en medida significativa, se necesitará una nueva tasación.

La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil, depreciándose en forma completa el mes de alta de los bienes y no depreciándose el mes de baja. Asimismo, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los bienes, con el fin de detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo por depreciaciones. El cargo por depreciación se reconoce en resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

El valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

2.2.5 Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo reexpresado según se explica en la nota 2.1.5. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos las amortizaciones acumuladas (en los casos en los que se les asignan vidas útiles finitas) y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles generados internamente, excluidos los gastos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso respectivo se refleja en el estado de resultados en el período en el que dicho desembolso se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada ejercicio. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan prospectivamente como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de los activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el Estado de Resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

La Entidad no tiene activos intangibles con vidas útiles indefinidas.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el Estado de Resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

Los gastos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto específico se reconocen como activo intangible cuando la Entidad y su subsidiaria pueden demostrar:

- La factibilidad técnica de completar el activo intangible para que el mismo esté disponible para su uso esperado o venta;
- Su intención de completar el activo y su capacidad para utilizarlo o venderlo;
- Cómo el activo generará beneficios económicos futuros;
- La disponibilidad de recursos para completar el activo; y
- La capacidad de medir de manera fiable los desembolsos durante su desarrollo.

Después del reconocimiento inicial del gasto de desarrollo como activo, se aplica el modelo de costo, que requiere que el activo se contabilice al costo menos las amortizaciones acumuladas y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que correspondan. La amortización del activo comienza cuando el desarrollo haya sido completado y el activo se encuentre disponible para ser utilizado. El activo se amortiza a lo largo del período en el que se espera generará beneficios futuros. La amortización se registra en el Estado de Resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes". Durante el período de desarrollo, el activo se somete anualmente a pruebas para determinar si existe deterioro de su valor.

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables aplicadas a los activos intangibles de la Entidad y su subsidiaria:

Otros activos intangibles	
Vidas útiles (en años)	3 – 5 años
Método de amortización utilizado	Línea Recta
Generado internamente o adquirido	Adquirido / generado internamente

2.2.6 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se miden inicialmente por su costo de adquisición reexpresado según se explica en la nota 2.1.5., incluido los costos de transacción para los inmuebles de propiedad de la Entidad. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el im-

porte en libros del activo se reconoce en el Estado de Resultados en el período en el que el activo es dado de baja en el rubro "otros ingresos operativos".

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión solamente cuando exista un cambio en el uso del activo. Para una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad, planta y equipo, el costo atribuido tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable del activo a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedad, planta y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la Entidad contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política establecida para propiedades, planta y equipo.

2.2.7 Activos no corrientes mantenidos para la venta:

La Entidad reclasifica en esta categoría a activos no corrientes cuyo importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, que se encuentran disponibles para su venta inmediata bajo términos habituales de venta y por los cuales la Gerencia se halla comprometida mediante un plan activo para negociarlos a un precio de venta razonable. Por lo tanto, las ventas se consideran como altamente probables y se espera que se complete dentro del año siguiente a la fecha de clasificación. Las actividades requeridas para completar la venta deberían indicar que es improbable que puedan realizarse cambios significativos en esa venta o que éstas puedan cancelarse.

Estos activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta se miden, al momento de la reclasificación a esta categoría al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta y se presentan en una línea separada en el Estado de Situación Financiera. Una vez que son clasificados como mantenidos para la venta, estos activos no se someten a depreciación ni amortización.

El resultado por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta se registra en el Estado de Resultados en el rubro "Otros ingresos operativos".

2.2.8 Deterioro de activos no financieros:

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

Para los activos no financieros se efectúa una evaluación en cada fecha de presentación de los estados financieros respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente pueda ya no existir o pueda haber disminuido. Una pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable.

Durante el ejercicio la Entidad ha evaluado la existencia de indicios de deterioro en sus activos no financieros y ha concluido que, en alguno de ellos, fue necesario reconocer deterioro, el cual fue registrado. Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, la Entidad ha evaluado y concluido que no existen indicios de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado.

2.2.9 Provisiones:

La Entidad reconoce una provisión cuando y sólo cuando se dan las siguientes circunstancias: a) la Entidad tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado; b) es probable (es decir, existe mayor posibilidad que se presente que de lo contrario) que la Entidad tenga que esprenderse de recursos para cancelar la obligación; y c) puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

Para determinar el saldo de las provisiones, se consideraron los riesgos y las incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos de la Entidad. Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del transcurso del tiempo se reconoce en el rubro "Egresos por intereses" en el Estado de Resultados. En base al análisis efectuado, se registró como provisión el importe correspondiente a la mejor estimación del probable desembolso necesario para cancelar la obligación presente a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Las provisiones registradas por la Entidad es objeto de revisión en la fecha de cierre de cada ejercicio, y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. Adicionalmente, las provisiones son registradas con asignación específica con el objeto de que sean utilizadas para cubrir únicamente los desembolsos para los que fueron originalmente reconocidas.

En caso de que: a) la obligación sea posible; o b) no sea probable que

para satisfacerla la Entidad deban efectuar una salida de recursos; o c) el importe de la obligación no pueda ser medido de manera fiable, el pasivo contingente no se reconoce y se divulga en notas. Sin embargo, cuando la posibilidad de que deba efectuarse el desembolso sea remota, no se efectúa revelación alguna.

2.2.10 Reconocimiento de ingresos y egresos:

Ingresos y egresos por intereses:

Los ingresos y egresos por intereses se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, aplicando el método del interés efectivo, el cual se explica en el acápite "Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del interés efectivo".

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y los valores egociables, así como el descuento y la prima sobre los instrumentos financieros.

Los dividendos son reconocidos en el momento que son declarados.

Comisiones por préstamos:

Las comisiones cobradas y los costos directos incrementales relacionados con el otorgamiento de las financiaciones son diferidos y reconocidos ajustando la tasa de interés efectiva de las mismas.

Comisiones por servicios:

Estos resultados se reconocen cuando (o a medida que) la Entidad satisfice cada obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos, por un importe que refleje la contraprestación a que la Entidad espera tener derecho a cambio de dichos servicios.

Al comienzo de cada contrato, la Entidad evalúa los servicios comprometidos en el mismo e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir un servicio distinto o una serie de servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo patrón de transferencia.

Ingresos y egresos no financieros:

Se reconocen contablemente en base a las condiciones para el reconocimiento fijadas en el Marco Conceptual, como ser el requerimiento de que los resultados deban estar devengados.

2.2.11 Impuesto a las ganancias:

El cargo por impuesto a las ganancias comprende al impuesto corriente y al diferido. El impuesto a las ganancias se reconoce en el Estado de Resultados, excepto cuando se trata de partidas que deban ser reconocidas directamente en otros resultados integrales. En este caso, cada partida se presenta antes de calcular su impacto en el impuesto a las ganancias, el que se detalla en la partida correspondiente.

El cargo por impuesto a las ganancias corriente fue determinado mediante la aplicación de la tasa del impuesto sobre el resultado impositivo, conforme a la Ley de Impuesto a las Ganancias.

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando la tasa de impuesto que se esperan aplicar a la ganancia imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Entidad espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden por sus importes nominales sin descontar, a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

Las revelaciones sobre el impuesto a las ganancias corriente y diferido se exponen en la nota 23.

2.2.12 Actividades fiduciarias y de gestión de inversiones:

La Entidad proporciona servicios de custodia, administración, manejo de inversiones y asesoría a terceros que dan lugar a la tenencia o colocación de activos a nombre de ellos. Estos activos y los resultados sobre los mismos no están incluidos en los presentes estados financieros dado que no son activos de la Entidad. Las comisiones generadas por estas actividades se incluyen en la cuenta "Ingresos por comisiones" del Estado de Resultados.

2.2.13 Deterioro de valor de los activos financieros:

Descripción general de los principios de las pérdidas crediticias esperadas:

La Entidad reconoce 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 préstamos y otros 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 corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas se basa en las pérdidas crediticias que se espera que surjan durante la vida de un activo (pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de un activo), a menos que no haya habido un incremento significativo del riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, en cuyo caso la corrección de valor se basa en las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses.

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses es la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo y las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses se calculan sobre una base individual o colectiva según la naturaleza de la cartera de instrumentos financieros.

La Entidad adoptó una política para evaluar, al final de cada período de reporte, si hubo un incremento significativo del riesgo crediticio de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial considerando el cambio en el riesgo de que el incumplimiento ocurra durante la vida restante del instrumento financiero.

De acuerdo con el proceso mencionado anteriormente, la Entidad agrupa sus préstamos en Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3 y activos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio, como se describe a continuación:

* Etapa 1: Cuando los préstamos se reconocen por primera vez, la Entidad reconoce una corrección de valor según las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Los préstamos de Etapa 1 también incluyen líneas de crédito en las que el riesgo crediticio mejoró dentro de los parámetros establecidos por la Entidad y el préstamo se reclasificó de otra Etapa.

* Etapa 2: Cuando un préstamo muestra un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, la Entidad registra una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. Los préstamos de la Etapa 2 también incluyen líneas de crédito en las que el riesgo crediticio mejoró dentro de los parámetros establecidos por la Entidad y el préstamo se reclasificó de la Etapa 3.

* Etapa 3: Los préstamos cuyo valor crediticio está deteriorado. La Entidad registra una corrección de valor por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

En el caso de los activos financieros para los que la Entidad no tiene expectativas razonables de recuperar el importe adeudado en parte o en su totalidad, se reduce el importe en libros bruto del activo financiero. Esto se considera una baja en cuentas (parcial) del activo financiero.

El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas:

Los parámetros clave para el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas son los siguientes:

- Probabilidad de incumplimiento (PD): es una estimación de la probabilidad de incumplimiento durante un cierto horizonte de tiempo. Un incumplimiento puede ocurrir únicamente en un cierto momento durante el período evaluado si la línea de crédito no se dio de baja antes y todavía forma parte de la cartera.

- Exposición al incumplimiento (EAD): es una estimación de la exposición en una fecha de incumplimiento futura, considerando los cambios esperados en la exposición después de la fecha de presentación, que incluyen la cancelación del capital y los intereses, ya sean programados por el contrato o de alguna otra manera, los desembolsos esperados sobre las líneas de crédito comprometidas y los intereses devengados de los pagos atrasados.

- Pérdida dado el incumplimiento (LGD): es una estimación de la pérdida que surge en el caso en el que ocurra un incumplimiento en un cierto tiempo. Se basa en la diferencia entre los flujos de fondos contractuales y los que esperaría recibir el prestamista, que incluyen la realización de una garantía o mejoras crediticias relacionadas con el préstamo. Se expresa como un porcentaje de la exposición al incumplimiento.

Cuando se estiman las pérdidas crediticias esperadas, la Entidad calcula dichos parámetros para cada uno de los tres escenarios (el escenario base, uno optimista y otro pesimista) ponderados según sus probabilidades de ocurrencia estimadas y descuenta el resultante de la multiplicación de los parámetros antes mencionados por la tasa de interés efectiva determinada en el momento del reconocimiento inicial.

Para tarjetas de crédito y líneas de crédito con revolving que incluyen tanto un préstamo como un compromiso de préstamo no utilizado, las PCE se calculan juntas. Para compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, la PCE se reconocen en el rubro "Provisiones".

Información prospectiva:

En sus modelos idas crediticias esperadas, la Entidad usa una amplia variedad de información prospectiva provenientes de fuentes externas confiables, como ser:

- Relevamiento de Expectativas de Mercado que publica el BCRA.
- Crecimiento del PBI
- Tasas de desempleo
- Tasas del Banco Central
- Inflación

Los datos de entrada y modelos que se usan para calcular las pérdidas

crediticias esperadas no siempre capturan todas las características del mercado a la fecha de los estados financieros. En consecuencia, la Entidad puede considerar ciertos factores cualitativos de manera temporal a fin de que el modelo las contemple.

Tarjetas de crédito y otras líneas de crédito con revolving:

Excepto las tarjetas de crédito y otras líneas de crédito con revolving, el período máximo para el que se determinan las pérdidas crediticias es la vida contractual de un instrumento financiero a menos que la Entidad tenga el derecho legal de reclamarlo antes.

En el caso de tarjetas de crédito y otras líneas de crédito con revolving, la Entidad considera 60 meses como período máximo para la estimación. Es decir, como vida remanente para aquellos que se encuentren en Etapa 2.

Aplicaciones:

Los activos financieros se cancelan parcialmente o por completo sólo cuando la Entidad no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero o una parte del activo financiero.

Si el importe por cancelar es mayor que la corrección de valor por pérdidas acumuladas, la diferencia primero se trata como una adición a la corrección de valor que luego se aplica contra el importe en libros bruto.

Préstamos renegociados y modificados:

La Entidad a veces hace concesiones o modificaciones a las condiciones originales de los préstamos en respuesta a las dificultades financieras del prestatario.

La renegociación puede incluir la extensión de los acuerdos de pago y el acuerdo de las nuevas condiciones del préstamo. Una vez que las condiciones se renegociaron, se consideraran como un nuevo grupo de riesgo.

En la nota 32, se detallan las políticas, criterios y tratamientos referidos a la Gestión del riesgo de crédito, complementarios a los aspectos detallados en la presente nota.

2.3. Juicios, Estimaciones Y Supuestos Contables

La preparación de los estados financieros 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 ejercicio 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.

Empresa en marcha

La Gerencia de la Entidad realizó una evaluación sobre su capacidad de continuar como empresa en marcha y concluyó que cuenta con los recursos para continuar en el negocio en un futuro previsible. Asimismo, la Gerencia no tiene conocimientos de alguna incertidumbre material que pueda poner en duda la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en marcha. Por lo tanto, los presentes estados financieros fueron preparados sobre la base de empresa en marcha.

Medición del valor razonable de instrumentos financieros

En los casos en que el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no pueda medirse en base a las cotizaciones de mercados activos, dicho valor razonable se determina mediante la utilización de técnicas de valoración que incluyen un modelo de flujos de efectivo descontados.

Cuando es posible, los datos de entrada de los que se nutren estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no es así, se requiere un grado de juicio discrecional para determinar los valores razonables. Estos juicios incluyen la consideración de datos de entrada tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad.

Los cambios en los supuestos relacionados con estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

La metodología de determinación de los valores razonables se explica con mayor detalle en la nota 11.

Previsión por riesgo de incobrabilidad y previsión por compromisos eventuales

La medición de las pérdidas por deterioro bajo la NIIF 9 en todas las categorías de activos financieros alcanzados requiere juicio, en particular, la estimación del monto y el momento de los flujos de efectivo futuros y valores de las garantías al determinar las pérdidas por deterioro, y la evaluación de un incremento significativo en el riesgo de crédito. Estas estimaciones están impulsadas por una serie de factores, cambios que pueden dar lugar a diferentes niveles de previsiones.

Los cálculos de Pérdida Crediticia Esperada (PCE) de la Entidad son resultados de modelos complejos con una serie de supuestos subyacentes

con respecto a la elección de datos de entrada variables y sus interdependencias. En los modelos de PCE de la Entidad los principales juicios y estimaciones incluyen:

* El sistema de calificación crediticia interna de la Entidad, que asigna probabilidad de default (PD) a las calificaciones individuales.

* Los criterios de la Entidad para evaluar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito.

* La segmentación de los activos financieros con características de riesgo similares cuando su PCE se evalúa de forma colectiva.

* Desarrollo de modelos PCE, incluidas las diversas fórmulas y la elección de inputs.

* Determinación de asociaciones entre escenarios macroeconómicos e inputs económicos, como los niveles de desempleo, y el efecto en PD, exposición al default (EAD) y pérdida en caso de default (LGD).

* Selección de escenarios macroeconómicos prospectivos y sus ponderaciones de probabilidad.

La política de la Entidad es revisar periódicamente sus modelos y calibrar cuando sea necesario.

2.4. Nuevos pronunciamientos

2.4.1. Adopción de nuevas NIIF

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 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:

a) 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 prevalentes. 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 son efectivas a partir del 1° de enero de 2025. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generaría esta modificación en los estados financieros.

b) 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° de enero de 2027. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generaría esta norma en los estados financieros.

c) Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7 – Clasificación y medición de instrumentos 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.

d) 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.

- 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.

e) 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.

2.5. Libros rubricados

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los mismos se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances. Adicionalmente, los registros contables se encuentran en proceso de transcripción a los libros y registros correspondientes, de conformidad con las normas legales vigentes.

3. Operaciones de pase

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

Al 31 de diciembre de 2024 la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase pasivo por 1.098.743. Las especies entregadas que garantizan dicha operación ascienden a 1.158.303, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo por 51.316.245. Las especies entregadas que garantizaban dicha operación ascienden a 56.776.674, respectivamente.

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. – Tucumán 2545 – Santa Fe – Provincia de Santa Fe
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

- 45 -

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden a 86.226.656 y 46.043.118, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden a 196.415 y 938.906 respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

4. Otros activos financieros

La información al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo Financiado por Venta de acciones (1)	11.992.713	29.182.554
Deudores varios	10.227.366	7.734.948
Deudores no financieros por venta de títulos públicos a liquidar	4.488.000	-
Fondos comunes de inversión	3.760.178	9.642.800
Saldo a recuperar por siniestros	443	965
Subtotal	30.468.700	46.561.267
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(379.602)	(627.473)
Total	30.089.098	45.933.794

(1) Con fecha 1° de octubre de 2021, el Banco, junto a los demás accionistas Clase B, enviaron la notificación correspondiente al ejercicio de la opción de venta e iniciado de tal forma el procedimiento de venta del 49% del capital social de la sociedad Prisma Medios de Pago S.A. Con fecha 18 de marzo de 2022 se concretó la transferencia de la totalidad de la participación accionaria remanente del Banco en Prisma Medios de Pago S.A. por un precio de USD miles 13.780. Dicho importe será abonado de la siguiente manera: (i) 30% en Pesos ajustables por CER (UVA) a una tasa del 15% nominal anual y (ii) 70% en dólares estadounidenses a una tasa del 10% nominal anual dentro del plazo de seis años.

Las revelaciones sobre la previsión por pérdidas crediticias esperadas se exponen en la nota 7 "Corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados".

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. – Tucumán 2545 – Santa Fe – Provincia de Santa Fe
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

- 46 -

5. Activos financieros entregados en garantía – Activos de disponibilidad restringida

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

	31/12/2024	31/12/2023
Por operatoria con BCRA (1)	70.620.206	47.266.719
Por operatoria con ROFEX	8.225.783	9.418.175
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito (2)	5.513.012	3.148.819
Por operatoria con MAE	3.491.730	4.082.747
Por operatoria con BYMA	350.120	707.211
Por contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe (3)	15.636	34.050
En garantía de alquileres (4)	2.812	6.124
Por Licitación con Aeropuerto Rosario (5)	250	544
Total	88.219.549	64.664.389

(1) Incluye el saldo de las cuentas corrientes abiertas en el BCRA.

(2) Incluye el saldo de los Fondos de Garantía de Visa y Mastercard.

(3) Incluye el monto de las garantías entregadas en cumplimiento del contrato de vinculación con la Prov. de Santa Fe.

(4) Incluye el monto de las garantías entregadas en cumplimiento de contratos de alquileres.

(5) Incluye el monto de las garantías entregadas en cumplimiento del contrato de licitación con Aeropuerto Internacional Rosario.

El plazo máximo y sus condiciones se encuentran establecidos en los contratos pertinentes.

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

6. Transferencias de activos financieros

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

7. 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.

El Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" muestra la clasificación de los instrumentos financieros en "medidos a costo amortizado", "valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales" y "valuados a valor razonable con cambios en resultados". Esta clasificación

se efectúa en base a lo mencionado en la nota 2.2 "Resumen de políticas contables significativas" de los estados financieros, asimismo se explica la información en cuanto a las metodologías de valuación.

Por consiguiente, considerando la excepción transitoria del BCRA mencionada en la nota 2.1.1. "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, que se detallan en el Anexo P. 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, los cuales se encuentran registrados fuera del Estado de Situación Financiera.

El enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad se explica en la nota 32 "Gestión de riesgos y gobierno corporativo-Riesgo de crédito".

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" se expone también la evolución de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas a nivel rubro.

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 principales activos financieros y las partidas fuera de balance.

Los siguientes cuadros muestran la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado por segmentos de días de mora y la clasificación por etapas a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa.

7.1. Otros títulos de deuda medidos a costo amortizado – Títulos Privados

El detalle de estas inversiones financieras junto con sus características se expone en el Anexo A.

Importe en libros bruto:

31/12/2024					
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Fideicomisos Financieros	21.571.114	-	-	21.571.114	14%
Nuevos activos originados	2.279.034	-	-	2.279.034	
Mantiene etapa	19.292.080	-	-	19.292.080	
Obligaciones Negociables	135.530.968	-	-	135.530.968	86%
Nuevos activos originados	7.607.365	-	-	7.607.365	
Mantiene etapa	127.923.603	-	-	127.923.603	
Total Importe libros bruto	157.102.082	-	-	157.102.082	100%

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. – Tucumán 2545 – Santa Fe – Provincia de Santa Fe - 48 -
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

Pérdida crediticia esperada (PCE):

31/12/2024					
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Fideicomisos Financieros	22.335	-	-	22.335	11%
Nuevos activos originados	7.082	-	-	7.082	
Mantiene etapa	15.253	-	-	15.253	
Obligaciones Negociables	174.878	-	-	174.878	89%
Nuevos activos originados	22.006	-	-	22.006	
Mantiene etapa	152.872	-	-	152.872	
Total PCE	197.213	-	-	197.213	100%

Importe en libros bruto:

31/12/2023					
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Fideicomisos Financieros	17.433.193	-	-	17.433.193	11%
Nuevos activos originados	7.150.540	-	-	7.150.540	
Mantiene etapa	10.282.653	-	-	10.282.653	
Obligaciones Negociables	144.982.239	-	-	144.982.239	89%
Nuevos activos originados	6.375.474	-	-	6.375.474	
Mantiene etapa	138.606.765	-	-	138.606.765	
Total Importe libros bruto	162.415.432	-	-	162.415.432	100%

Pérdida crediticia esperada (PCE):

31/12/2023					
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Fideicomisos Financieros	25.678	-	-	25.678	9%
Nuevos activos originados	12.632	-	-	12.632	
Mantiene etapa	13.046	-	-	13.046	
Obligaciones Negociables	271.389	-	-	271.389	91%
Nuevos activos originados	19.716	-	-	19.716	
Mantiene etapa	251.673	-	-	251.673	
Total PCE	297.067	-	-	297.067	100%

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" se expone también la evolución de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas a nivel rubro para Otros títulos de deuda medidos a costo amortizado – Títulos Privados.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el saldo de pérdidas crediticias esperadas para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado ascienden a 197.213 y 297.067, respectivamente.

7.2. Préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado

La apertura del rubro por sector y producto se expone en el Anexo P.

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

	31/12/2024	31/12/2023
Banca Empresas	463.459.985	495.083.955
Banca Consumo	476.643.310	312.153.064
Subtotal	940.103.295	807.237.019
Menos: Previsión por PCE (*)	(10.059.562)	(8.384.714)
Subtotal	930.043.733	798.852.305
Menos: Ajustes NIIF	(2.662.214)	(6.243.492)
Total	927.381.519	792.608.813

(*) Tal como se menciona en la Nota 2.1.1. sección "Normas contables aplicadas" punto a), no se calcula PCE a las exposiciones del Sector Público.

7.2.1. Banca Empresas

El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los préstamos de la banca empresas por grados en la calificación de riesgo crediticio, 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 ejercicio 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 32 "Gestión de riesgos – Riesgo de crédito".

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. – Tucumán 2545 – Santa Fe – Provincia de Santa Fe - 50 -
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

31/12/2024						
	Rango de PD	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Banca Empresas						
n cumplimiento		460.436.029	2.009.870	-	462.445.899	100%
	0% - 3.5%	459.778.417	125.969	-	459.904.386	99%
	3.51% - 7%	195.983	1.218	-	197.201	0%
	7% - 33%	461.629	1.882.683	-	2.344.312	1%
trasado pero no						
deteriorado	33% - 99%	21.829	94.793	-	116.622	0%
deteriorados	100%	-	-	897.464	897.464	0%
diciembre 2023		460.457.858	2.104.663	897.464	463.459.985	100%
%		99%	1%	0%	100%	

A efectos de evaluar la calidad crediticia de los préstamos de la banca empresas se expone a continuación el análisis por antigüedad de los mismos en cada Etapa:

31/12/2024					
Días de atraso	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
0 – 30 días	460.457.858	2.058.227	2.343	462.518.428	100%
31 – 60 días	-	22.839	7.294	30.133	0%
61 a 90 días	-	23.597	6.414	30.011	0%
Más de 90 días	-	-	881.413	881.413	0%
Total	460.457.858	2.104.663	897.464	463.459.985	100%
	99%	1%	0%	100%	

31/12/2023					
Días de atraso	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
0 – 30 días	488.108.516	5.245.521	58.944	493.412.981	99%
31 – 60 días	1.559	516.987	5.347	523.893	0%
61 a 90 días	-	125.072	49.742	174.814	0%
Más de 90 días	-	-	972.267	972.267	1%
Total	488.110.075	5.887.580	1.086.300	495.083.955	100%
	99%	1%	0%	100%	

Con el propósito de mostrar los cambios en las correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas y las razones para dichos cambios, la Entidad proporciona una explicación de la forma en que los cambios significativos en el importe en libros bruto de los préstamos de la banca empresas durante el período contribuyeron a cambios en las correcciones de valor por pérdidas. La conciliación entre el saldo inicial y el final del importe en libros bruto y su corrección de valor por pérdidas, separado por Etapa, es la siguiente:

	31/12/2024			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Banca Empresas	99%	1%	0%	100%
Diciembre 2023	488.110.075	5.887.580	1.086.300	495.083.955
Nuevos activos originados o adquiridos	407.598.062	100.019	675.052	408.373.133
Pagos y activos dados de baja	(194.815.285)	(641.259)	(294.435)	(195.750.979)
Transferencias a Etapa 1	-	(102.228)	(1.945)	(104.173)
Transferencias a Etapa 2	(29.520)	-	(1.572)	(31.092)
Transferencias a Etapa 3	(1.772)	(815)	-	(2.587)
Transferencias de Etapa 1	-	29.520	1.772	31.292
Transferencias de Etapa 2	102.228	-	815	103.043
Transferencias de Etapa 3	1.945	1.572	-	3.517
Otros movimientos	23.455.455	14.198	18.933	23.488.586
Ajuste por inflación	(263.963.330)	(3.183.924)	(587.456)	(267.734.710)
Diciembre 2024	460.457.858	2.104.663	897.464	463.459.985
	99%	1%	0%	100%

	31/12/2023			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Banca Empresas	98%	1%	1%	100%
Diciembre 2022	409.725.130	1.724.241	774.516	412.223.887
Nuevos activos originados o adquiridos	401.833.570	947.414	1.081.857	403.862.841
Pagos y activos dados de baja	(88.548.545)	(471.327)	(249.047)	(89.268.919)
Transferencias a Etapa 1	-	(117.844)	(10)	(117.854)
Transferencias a Etapa 2	(1.608.105)	-	(206)	(1.608.311)
Transferencias a Etapa 3	(2.686)	(533)	-	(3.219)
Transferencias de Etapa 1	-	1.608.105	2.686	1.610.791
Transferencias de Etapa 2	117.844	-	533	118.377
Transferencias de Etapa 3	10	206	-	216
Otros movimientos	45.138.097	3.368.923	1.736	48.508.756
Ajuste por inflación	(278.545.238)	(1.171.605)	(525.763)	(280.242.606)
Diciembre 2023	488.110.075	5.887.580	1.086.300	495.083.955
	99%	1%	0%	100%

A continuación, se detallan las pérdidas esperadas por Etapa al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	31/12/2024			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Banca Empresas	53%	22%	25%	100%
Diciembre 2023	1.712.851	715.540	813.889	3.242.280
Nuevos activos originados o adquiridos	738.019	26.976	499.567	1.264.562
Pagos y activos dados de baja	(706.063)	(237.751)	(229.107)	(1.172.921)
Transferencias a Etapa 1	-	(7.230)	(1.317)	(8.547)
Transferencias a Etapa 2	(788)	-	(978)	(1.766)
Transferencias a Etapa 3	(13)	(209)	-	(222)
Transferencias de Etapa 1	-	788	13	801
Transferencias de Etapa 2	7.230	-	209	7.439
Transferencias de Etapa 3	1.317	978	-	2.295
Otros movimientos	63.619	7.599	42.428	113.646
Ajuste por inflación	(926.284)	(386.954)	(440.157)	(1.753.395)
Diciembre 2024	889.888	119.737	684.547	1.694.172
	53%	22%	25%	100%

	31/12/2023			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Banca Empresas	58%	16%	26%	100%
Diciembre 2022	1.382.779	370.871	617.818	2.371.468
Nuevos activos originados o adquiridos	1.334.435	68.000	810.825	2.213.260
Pagos y activos dados de baja	(253.544)	(78.985)	(198.259)	(530.788)
Transferencias a Etapa 1	-	(20.632)	(6)	(20.638)
Transferencias a Etapa 2	(10.004)	-	(130)	(10.134)
Transferencias a Etapa 3	(22)	(152)	-	(174)
Transferencias de Etapa 1	-	10.004	22	10.026
Transferencias de Etapa 2	20.632	-	152	20.784
Transferencias de Etapa 3	6	130	-	136
Otros movimientos	179.412	618.098	2.867	800.377
Ajuste por inflación	(940.843)	(251.793)	(419.400)	(1.612.036)
Diciembre 2023	1.712.851	715.540	813.889	3.242.280
	53%	22%	25%	100%

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" se expone también la evolución de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas a nivel sector y producto.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el cargo a resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los préstamos de la banca consumo por grados en la calificación de riesgo crediticio, 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 ejercicio 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 32 "Gestión de riesgos – Riesgo de crédito".

31/12/2024						
	Rango de PD	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Banca Consumo						
En cumplimiento		469.773.202	12.313	-	469.785.515	98%
	0% - 3.5%	408.808.367	-	-	408.808.367	86%
	3.51% - 7%	45.096.475	43	-	45.096.518	9%
	7% - 33%	15.868.360	12.270	-	15.880.630	3%
Atrasado pero no deteriorado	33% - 99%	218.523	2.649.677	-	2.868.200	1%
Deteriorados	100%	-	-	3.989.595	3.989.595	1%
Diciembre 2023		469.991.725	2.661.990	3.989.595	476.643.310	100%
		98%	1%	1%	100%	

A efectos de evaluar la calidad crediticia de los préstamos de la banca consumo se expone a continuación el análisis por antigüedad de los préstamos en cada Etapa:

31/12/2024					
Días de atraso	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
0 – 30 días	469.991.722	287.223	11.826	470.290.771	99%
31 – 60 días	-	1.435.611	17.935	1.453.546	0%
61 a 90 días	-	939.156	50.855	990.011	0%
Más de 90 días	3	-	3.908.979	3.908.982	1%
Total	469.991.725	2.661.990	3.989.595	476.643.310	100%
	98%	1%	1%	100%	

31/12/2023					
Días de atraso	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
0 – 30 días	308.044.411	135.175	11.767	308.191.353	99%
31 – 60 días	-	691.775	18.777	710.552	0%
61 a 90 días	-	465.599	36.270	501.869	0%
Más de 90 días	-	-	2.749.290	2.749.290	1%
Total	308.044.411	1.292.549	2.816.104	312.153.064	100%
	98%	1%	1%	100%	

Con el propósito de mostrar los cambios en las correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas y las razones para dichos cambios, la Entidad proporciona una explicación de la forma en que los cambios significativos en el importe en libros bruto de los préstamos de la banca consumo durante el período contribuyeron a cambios en las correcciones de valor por pérdidas. La conciliación entre el saldo inicial y el final del importe en libros bruto y su corrección de valor por pérdidas, separado por Etapa, es la siguiente:

31/12/2024				
Banca Consumo	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Diciembre 2023	308.044.411	1.292.549	2.816.104	312.153.064
Nuevos activos originados o adquiridos	323.541.351	2.125.207	3.766.758	329.433.316
Pagos y activos dados de baja	(82.443.016)	(531.979)	(1.261.716)	(84.236.711)
Transferencias a Etapa 1	-	(53.619)	(1.711)	(55.330)
Transferencias a Etapa 2	(246.401)	-	(519)	(246.920)
Transferencias a Etapa 3	(83.263)	(6.402)	-	(89.665)
Transferencias de Etapa 1	-	246.401	83.263	329.664
Transferencias de Etapa 2	53.619	-	6.402	60.021
Transferencias de Etapa 3	1.711	519	-	2.230
Otros movimientos	87.709.569	288.307	103.926	88.101.802
Ajuste por inflación	(166.586.256)	(698.993)	(1.522.912)	(168.808.161)
Diciembre 2024	469.991.725	2.661.990	3.989.595	476.643.310
	98%	1%	1%	100%

31/12/2023				
Banca Consumo	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Diciembre 2022	462.468.097	2.809.610	3.999.116	469.276.823
Nuevos activos originados o adquiridos	275.597.436	1.134.178	2.751.604	279.483.218
Pagos y activos dados de baja	(118.266.974)	(829.509)	(1.279.383)	(120.375.866)
Transferencias a Etapa 1	-	(64.803)	(2.668)	(67.471)
Transferencias a Etapa 2	(170.295)	-	(411)	(170.706)
Transferencias a Etapa 3	(60.151)	(1.418)	-	(61.569)
Transferencias de Etapa 1	-	170.295	60.151	230.446
Transferencias de Etapa 2	64.803	-	1418	66.221
Transferencias de Etapa 3	2.668	411	-	3.079
Otros movimientos	2.780.678	(18.844)	1.190	2.763.024
Ajuste por inflación	(314.288.943)	(1.907.371)	(2.714.913)	(318.911.227)
Diciembre 2023	308.044.411	1.292.549	2.816.104	312.153.064
	98%	1%	1%	100%

A continuación, se detallan las pérdidas esperadas por Etapa al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

31/12/2024				
Banca Consumo	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Diciembre 2023	2.226.053	626.862	2.289.519	5.142.434
Nuevos activos originados o adquiridos	3.342.006	1.049.061	2.792.731	7.183.798
Pagos y activos dados de baja	(678.091)	(259.197)	(1.025.706)	(1.962.994)
Transferencias a Etapa 1	-	(24.024)	(1.272)	(25.296)
Transferencias a Etapa 2	(4.317)	-	(374)	(4.691)
Transferencias a Etapa 3	(1.393)	(2.266)	-	(3.659)
Transferencias de Etapa 1	-	4.317	1.393	5.710
Transferencias de Etapa 2	24.024	-	2.266	26.290
Transferencias de Etapa 3	1.272	374	-	1.646
Otros movimientos	424.470	232.432	126.209	783.111
Ajuste por inflación	(1.203.819)	(338.997)	(1.238.143)	(2.780.959)
Diciembre 2024	4.130.205	1.288.562	2.946.623	8.365.390
	50%	15%	35%	100%

	31/12/2023			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Banca Consumo	47%	17%	36%	100%
Diciembre 2022	4.116.508	1.445.202	3.177.409	8.739.119
Nuevos activos originados o adquiridos	1.955.956	544.594	2.239.446	4.739.996
Pagos y activos dados de baja	(1.123.883)	(419.868)	(1.016.451)	(2.560.202)
Transferencias a Etapa 1	-	(38.522)	(2.042)	(40.564)
Transferencias a Etapa 2	(6.521)	-	(321)	(6.842)
Transferencias a Etapa 3	(1.710)	(756)	-	(2.466)
Transferencias de Etapa 1	-	6.521	1.710	8.231
Transferencias de Etapa 2	38.522	-	756	39.278
Transferencias de Etapa 3	2.042	321	-	2.363
Otros movimientos	52.165	70.531	46.082	168.778
Ajuste por inflación	(2.807.026)	(981.161)	(-2.157.070)	(5.945.257)
Diciembre 2023	2.226.053	626.862	2.289.519	5.142.434
	43%	12%	45%	100%

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad" se expone también la evolución de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas a nivel sector y producto.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el cargo a resultados por la provisión de pérdidas crediticias esperadas para los préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

7.3. Otros activos financieros medidos a costo amortizado

El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado por segmento de días de mora y la clasificación por etapas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Días de atraso	31/12/2024				
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
0 - 30 días	24.663.739	-	-	24.663.739	93%
31 - 60 días	-	-	-	-	0%
61 a 90 días	-	1.658.940	-	1.658.940	6%
Más de 90 días	-	-	385.843	385.843	1%
Total	24.663.739	1.658.940	385.843	26.708.522	100%
	93%	6%	1%	100%	

Días de atraso	31/12/2023				
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
0 - 30 días	35.710.150	-	-	35.710.150	96%
31 - 60 días	-	-	-	-	0%
61 a 90 días	-	580.844	-	580.844	2%
Más de 90 días	-	-	627.473	627.473	2%
Total	35.710.150	580.844	627.473	36.918.467	100%
	96%	2%	2%	100%	

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad asciende a 379.602 y 627.473, respectivamente.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el cargo a resultados por la provisión de pérdidas crediticias esperadas para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

7.4. Saldos no utilizados de tarjetas de crédito

Estas operaciones contingentes junto con sus características se exponen en la nota 8 "Operaciones contingentes".

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad asciende a 379.602 y 627.473, respectivamente.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el cargo a resultados por la provisión de pérdidas crediticias esperadas para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

7.4. Saldos no utilizados de tarjetas de crédito

Estas operaciones contingentes junto con sus características se exponen en la nota 8 "Operaciones contingentes".

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el saldo no utilizado de tarjetas de crédito ascendía a 1.131.600.818 y 816.164.185, respectivamente, y la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad, a 1.932.382 y 1.692.337, respectivamente.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el cargo a resultados por la provisión de pérdidas crediticias esperadas para los saldos no utilizados de tarjetas de crédito se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Otros gastos operativos".

7.5. Adelantos y créditos acordados no utilizados

Estas operaciones contingentes junto con sus características se exponen en la nota 8 "Operaciones contingentes".

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el saldo no utilizado de adelantos en cuentas corrientes ascendía a 101.523.591 y 59.254.258, respectivamente, y la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad, a 156.898 y 105.966, respectivamente. Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el cargo a resultados por la provisión de pérdidas crediticias esperadas para los saldos no utilizados de adelantos en cuentas corrientes se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Otros gastos operativos".

7.6. Compromisos eventuales

Estas operaciones contingentes junto con sus características se exponen en la nota 8 "Operaciones contingentes".

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el saldo de compromisos eventuales ascendía a 389.173 y 814.813, respectivamente, y la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad, a 703 y 1.910, respectivamente.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el cargo a resultados por la provisión de pérdidas crediticias esperadas para los compromisos eventuales se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Otros gastos operativos".

8. Operaciones contingentes

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad también incluye, entre otros, el otorgamiento de garantías, fianzas, avales, cartas de crédito, créditos documentarios y otros compromisos de préstamo. 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 diciembre de 2024 y 2023, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito	1.131.600.818	816.164.185
Adelantos y créditos acordados no utilizados	101.523.591	59.254.258
Garantías otorgadas	389.173	814.813
Subtotal	1.233.513.582	876.233.256
Menos: Provisión por PCE	(2.089.983)	(1.800.213)
Total	1.231.423.599	874.433.043

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 32 "Gestión de riesgos y gobierno corporativo – Riesgo de crédito".

Las revelaciones sobre la provisión por pérdidas crediticias esperadas se exponen en la nota 7 "Corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados".

9. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Entidad poseía 445.085 y 740.314, respectivamente, registrados en el Activo en el rubro "Instrumentos derivados" correspondiente a las primas a devengar por opciones de venta. Adicionalmente, a dichas fechas, mantenía 215.224.645 y 680.846.300, respectivamente, registradas en partidas fuera de balance correspondiente al derecho derivado de las opciones mencionadas.

Los resultados generados como consecuencia de dichas operaciones durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden a 2.033.255 y 1.144.041, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Entidad poseía contratos de futuros por 7.000 y 13.501, correspondiente a operaciones a término en moneda extranjera, por 7.478.500 y 11.442.390, registrados en partidas fuera de balance correspondiente al derecho derivado de dichos futuros.

10. Arrendamientos

La Entidad no celebró contratos de arrendamientos operativos no cancelables, ni en carácter de arrendatario ni arrendador.

A continuación, se detallan los principales compromisos por arrendamientos:

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

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento principalmente de edificios como sucursales, oficinas administrativas y espacios para ATM. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de vencimiento de entre uno a cinco años. No existen restricciones para la Entidad por haber celebrado estos contratos.

Los pagos mínimos futuros por contratos de arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	31/12/2024	31/12/2023
Hasta un año	317.098	313.930
De 1 a 5 años	116.577	183.562
Total	433.675	497.492

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento asciende a 962.810 y 1.558.748 respectivamente, y se expone dentro del rubro "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden a 2.709.292 y 2.079.081, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Por otra parte, el saldo de pasivos originados por contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a 311.675 y 387.900, respectivamente, y se expone dentro del rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden a 382.658 y 479.522, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Otros gastos operativos".

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

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de sus propiedades de inversión, que incluyen edificios. Los plazos promedio de estos arrendamientos no cancelables oscilan entre uno y cinco años.

Los cobros mínimos futuros por contratos de arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	31/12/2024	31/12/2023
Hasta un año	627	784
De 1 a 5 años	470	1.568
Total	1.097	2.352

Compromisos por arrendamientos financieros y contratos de alquiler con y sin opción de compra – la Entidad en carácter de Arrendador:

La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con maquinarias y rodados. Estos contratos de arrendamiento establecen opciones de compra a opción del arrendatario.

Asimismo, la Entidad concertó alquileres de inmuebles que se encuentran expuestos en el rubro Propiedades de Inversión (ver adicionalmente Nota 16). Los cobros mínimos futuros por contratos de arrendamientos financieros y los inmuebles alquilados son los siguientes:

	31/12/2024	31/12/2023
Hasta un año	1.723.193	3.752.488
De 1 a 5 años	2.903.715	6.323.235
Total	4.626.908	10.075.723

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los arrendamientos financieros ascienden a 1.272.263 y 2.943.019, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 4.783 y 33.978, respectivamente.

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

11. Información cuantitativa y cualitativa sobre valores razonables

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

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

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

Jerarquías de valores razonables

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

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos. La Entidad considera los mercados como activos sólo si hay suficientes actividades de negociación con respecto al volumen y liquidez de activos o pasivos idénticos y cuando haya cotizaciones de precios vinculantes y ejecutables disponibles a la fecha de cierre de cada período presentado.

- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente. Tales datos incluyen cotizaciones para activos o pasivos similares en mercados activos, cotizaciones para instrumentos idénticos en mercados inactivos y datos observables distintos de cotizaciones, tales como tasas de interés y curvas de rendimiento, volatilidades implícitas y diferenciales de crédito. Además, pueden ser necesarios ajustes a los datos de entrada de Nivel 2 dependiendo de factores específicos del activo o pasivo, como ser la condición o la ubicación del activo, la medida en que en que los datos de entrada están relacionados con las partidas que son comparables al activo o pasivo. Sin embargo, si dichos ajustes se basan en datos de entrada no observables que son significativos para toda la medición, la Entidad clasifica los instrumentos como Nivel 3.

- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación

del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

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

Metodologías de determinación de los valores razonables

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

- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: Los instrumentos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo, se consideró que el valor en libros es una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro, cuentas corrientes y primas a devengar por opciones de venta.

- Instrumentos de deuda – Títulos Públicos y Privados e Instrumentos de regulación monetaria: El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés, riesgo crediticio). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.

- Aportes a Sociedades de Garantía Recíproca: El valor razonable se determinó en base al enfoque de ingresos, el cual se basa en la proyección de los flujos de fondos futuros que recibirán los socios protectores por su participación en el Fondo de riesgo durante su vida útil restante descontados a una tasa que es establecida en función de su riesgo. Para realizar el descuento de los flujos futuros antes mencionados, se utiliza una tasa de retorno que tiene en cuenta tanto el valor temporal del dinero como los factores de riesgo de la inversión. Por último, el valor presente de los flujos de fondos futuros después de impuestos se suma para llegar a una indicación del valor razonable del activo bajo análisis.

- Instrumentos de patrimonio: El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizados en Nivel 3 de Jerarquía de valores razonables, se estimó utilizando un modelo de flujos de efectivo descontados. La valuación requiere que la Gerencia adopte ciertos supuestos sobre los datos de entrada del modelo, que incluyen los flujos de efectivo proyectados, la tasa de descuento, el riesgo de crédito y la volatilidad.

- Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: El valor razonable de estas operaciones, categorizado en Nivel 1 de Jerarquía, se determinó utilizando las cotizaciones informadas al cierre de cada ejercicio en los mercados activos en los que opera la Entidad.

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera

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

Activos Financieros	31/12/2024				
	Valor contable		Valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósitos en Bancos	183.473.164	183.473.164	-	-	183.473.164
Otros activos financieros	26.328.920	-	26.328.920	-	26.328.920
Préstamos y otras financiaciones	955.972.898	-	-	1.032.133.938	1.032.133.938
Otros Títulos de Deuda (1)	563.664.999	485.055.796	2.778.122	41.584.663	529.408.581
Activos financieros entregados en garantía	77.338.263	77.338.263	-	-	77.338.263

Pasivos Financieros					
Depósitos	1.915.532.716	869.102.264	1.026.172.679	-	1.895.274.943
Otros pasivos financieros	128.480.379	128.168.704	311.675	-	128.480.379
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	6.680.627	6.680.627	-	-	6.680.627

Activos Financieros	31/12/2023				
	Valor contable		Valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósitos en Bancos	267.012.453	267.012.453	-	-	267.012.453
Operaciones de pase	51.316.245	51.316.245	-	-	51.316.245
Otros activos financieros	36.290.994	-	36.290.994	-	36.290.994
Préstamos y otras financiaciones	882.914.458	-	-	898.560.870	898.560.870
Otros Títulos de Deuda (1)	415.366.544	365.359.886	2.341.575	54.821.378	422.522.839
Activos financieros entregados en garantía	50.278.858	50.278.858	-	-	50.278.858

Pasivos Financieros					
Depósitos	1.943.331.710	746.137.488	1.206.461.348	-	1.952.598.836
Otros pasivos financieros	96.286.533	95.898.633	387.900	-	96.286.533
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	23.538	23.538	-	-	23.538

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

Transferencias entre niveles de jerarquía

La Entidad monitorea la disponibilidad de información de mercado para evaluar la categorización de los instrumentos financieros en las distintas jerarquías de valor razonable, así como la consecuente determinación de transferencias entre niveles a cada cierre, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se registraron transferencias entre niveles de jerarquía.

Movimientos en Nivel 3 de Jerarquía de instrumentos financieros medidos a valor razonable

A continuación, se expone la reconciliación entre los saldos al inicio y al cierre de los activos y pasivos financieros en Nivel 3 de Jerarquía registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Inversiones en instrumentos de patrimonio	31/12/2024	31/12/2023
Saldo al inicio del ejercicio	7.403.970	7.196.967
Altas de inversiones en instrumentos de patrimonio	383.667	491.865
Dividendos cobrados	(193.892)	(9.560)
Resultados por medición de títulos privados a valor razonable	3.865.054	4.896.758
Resultado monetario	(4.475.534)	(5.172.060)
Saldo al cierre del ejercicio	6.983.265	7.403.970

12. Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

12.1. Subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2024, la Entidad no registra inversiones en subsidiarias como consecuencia de la reorganización societaria mencionada en la nota 1 a los presentes estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad tiene la siguiente inversión en subsidiarias:

Subsidiaria	Acciones		Porcentual de la Entidad		Porcentual de la Participación no controladora (1)	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Votos posibles	Capital Total	Votos posibles
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Ordinarias, nominativas no endosables	172.000.000	100%	100 %	0 %	0 %

(1) Adicionalmente, ver lo detallado en la nota 1 en relación con las acciones preferidas de la subsidiaria.

El importe de dicha inversión es el siguiente:

Entidad	31/12/2024	31/12/2023
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	-	419.966.757
	-	419.966.757

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. celebrada el 03 de abril de 2024 decidió destinar el 20% de los Resultados no asignados a incrementar el saldo de la reserva legal. Asimismo, dicha Asamblea decidió dejar aprobada la distribución de dividendos en efectivo de hasta la suma de 99.183.000 (en moneda histórica). Teniendo en cuenta lo dispuesto por la Comunicación "A" 7984 del BCRA, dicha Asamblea aprobó una distribución de dividendos en efectivo, ad-referéndum de la autorización del BCRA, por un monto de hasta 59.509.800 (en moneda histórica), en concordancia con las normas citadas precedentemente. Finalmente, la Asamblea estableció que toda suma que no sea autorizada por el BCRA para distribuir dividendos a los accionistas, en función de la normativa vigente, pasará a constituir parte de la "Reserva Facultativa para futuras distribuciones de utilidades". Con fecha 02 de mayo de 2024 Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. remitió una nota al BCRA solicitando la autorización de distribución de utilidades acumuladas distribuibles por un monto de 58.750.000. Con fecha 22 de mayo de 2024, mediante Resolución N° 140 de la SEFyC, el BCRA autorizó la distribución de utilidades por 58.750.000 (valor histórico) a realizarse en 3 cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Al 31 de diciembre de 2024 la totalidad de las cuotas se encuentran abonadas. De acuerdo con lo aprobado en las Asambleas de Accionistas de la entidad y de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., los dividendos de esta última fueron abonados a las absorbentes en el marco del proceso de escisión descrito en la nota 1.2.

12.2. Entidades asociadas

Con fecha 26 de septiembre de 2024 la Entidad adquirió una participación del 12% en Crear SGR.

La actividad principal de Crear SGR es el otorgamiento de avales a sus socios partícipes y/o terceros para facilitar el acceso al crédito mediante la celebración de contratos de garantía recíproca.

La participación de la Entidad en Crear SGR se contabiliza por el método de la participación, considerando los ajustes del valor razonable realizados en el momento de la adquisición y los ajustes por diferencias en las políticas contables.

Al 31 de diciembre de 2024 el importe de dicha participación es de 129.060. Al 31 de diciembre de 2023, la entidad no contaba con inversiones asociadas.

12.3. Negocios conjuntos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Entidad no mantiene acuerdos conjuntos.

13. Partes relacionadas

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

- Ejerce control o control conjunto sobre la Entidad.
- Ejerce influencia significativa sobre la Entidad.
- Es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad.
- Miembros del mismo grupo.
- Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
- Ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
- Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad;
- La entidad es un plan de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados de la Entidad o de una entidad relacionada con ésta.

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 al Presidente, miembros del Comité Ejecutivo, Gerentes generales y Gerentes de staff como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

Por lo tanto, se consideran partes relacionadas a las entidades financieras integrantes del Grupo (Banco de San Juan S.A., Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y Banco de Santa Cruz S.A.), como así también a Petersen Inversiones S.A. (Controlante de Banco de San Juan S.A.), Holding Santa Cruz S.A. (controlante de Banco de Santa Cruz S.A.), Holding del Litoral S.A. (controlante de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.), el Personal clave de la Gerencia y la entidad asociada Crear SGR.

La Entidad no participó en transacciones con sus Directores, no les otorgó ningún préstamo, ni existe ninguna operación propuesta con dichas per-

sonas, excepto aquellas permitidas por las leyes vigentes las que por sus importes son de poca significatividad. En particular, algunas de estas personas participaron en ciertas operaciones de crédito con la Entidad de acuerdo con lo permitido por la Ley General de Sociedades y las normas del BCRA que permiten tales operaciones cuando ellas se ajusten a prácticas del mercado. Tales normas fijan límites sobre el monto de crédito que puede otorgarse a las partes relacionadas.

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

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

Personal clave de la Gerencia:

	31/12/2024	31/12/2023
Préstamos personales	10.665	23.033
Tarjetas de crédito	76.066	103.677
Total	86.731	126.710
Depósitos	207.802	331.887
Total	207.802	331.887

Préstamos al personal (incluye gerentes de primera línea)

	31/12/2024	31/12/2023
Total Préstamos al personal	6.612.349	5.157.684
Total	6.612.349	5.157.684

Remuneraciones al personal clave

	31/12/2024	31/12/2023
Sueldos y honorarios pagados	4.663.025	9.112.428
Total	4.663.025	9.112.428

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

Miembros del mismo Grupo – Operaciones con Sociedades del Art. 33 Ley N°19.550:

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con la sociedad controlante y vinculadas son los siguientes:

	31/12/2024			31/12/2023	
	Banco de San Juan S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
ACTIVO					
Títulos de deuda medidos a valor razonable con cambios en resultados	-	2.635	-	2.635	2.304
Otros activos financieros	548.311	873.926	353.201	1.775.438	2.380.311
Otros activos no financieros	23.326	996	-	24.322	127.949
PASIVO					
Depósitos	57.715	92.789	-	150.504	62.091
Otros pasivos no financieros	5.041.151	226.836	58.000	5.325.987	7.237.664
Partidas fuera de balance					
Garantías recibidas	-	71.795	-	71.795	159.582
Garantías otorgadas	-	304.173	-	304.173	662.378

Adicionalmente, los resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 correspondiente a las operaciones efectuadas con estas sociedades son los siguientes:

	31/12/2024				31/12/2023
	Banco de San Juan S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
RESULTADOS					
Resultado neto por intereses	998	(11.957)	7.931	(3.028)	(8.203.258)
Resultado neto por comisiones	19.945	22.537	9.257	51.739	(549)
Gastos de Administración y otros gastos operativos	(511.756)	1.488.618	360.171	1.337.033	2.750.561

Por política del Grupo, los préstamos y depósitos se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado para otros clientes.

14. Propiedad, planta y equipo

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

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

15. Activos Intangibles

El rubro comprende los activos intangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica, los cuales comprenden la adquisición de licencias de software y otros desarrollos.

Adicionalmente, el Grupo Banco San Juan se encuentra llevando a cabo el "Programa Evolución". El proyecto consta de varias etapas y tiene como objetivo fortalecer el negocio de las Entidades que lo integran con foco digital. Ciertas erogaciones relacionadas con el programa implican la generación de activos intangibles y se encuentran activadas en este rubro.

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se encuentran expuestos en el Anexo G "Movimiento de activos intangibles".

16. Otros activos no financieros

La información al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	31/12/2024	31/12/2023
Propiedad de inversión – Bienes Alquilados	35.496.345	65.727.802
Anticipo de Impuestos	4.032.653	11.981.287
Otros bienes diversos – Otros Inmuebles	3.346.349	3.348.164
Pagos efectuados por adelantado	3.287.856	4.240.931
Papelería y útiles	1.450.501	1.264.373
Anticipo por compra de bienes	134.793	1.178.354
Obras de arte y piezas de colección	90.148	90.148
Anticipos al personal	53.475	4.720.414
Otros	13.355	410.882
Total	47.905.475	92.962.355

17. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2024 la Entidad posee activos no corrientes mantenidos para la venta, los que se encuentran registrados según se indica en el pto. 2.2.7.

A dicha fecha, el activo mantenido para la venta es el inmueble "Torre República" y su valor en libros asciende a 31.221.166.

Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad no contaba con activos no corrientes mantenidos para la venta.

18. Otros pasivos financieros

La información al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	31/12/2024	31/12/2023
Obligaciones por financiación de compras	84.365.376	52.383.387
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	26.592.627	23.318.157
Diversas sujetas a efectivo mínimo	3.154.147	138.811
Acreedores no financieros por compras de títulos públicos al contado a liquidar	625.860	15.608.644
Arrendamientos financieros a pagar	311.675	387.900
Comisiones devengadas a pagar	286.923	282.429
Cobros no aplicados – Deudores registrados fuera de balance	2.734	6.119
Otros	13.141.037	4.161.066
Total	128.480.379	96.286.533

19. Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras

La información al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	31/12/2024	31/12/2023
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	6.040.000	-
Financiaciones recibidas de entidades financieras del exterior	619.245	-
Banco Central de la República Argentina – Ley 25.730	7.815	21.850
Intereses devengados a pagar por financiaciones recibidas	13.567	1.688
Total	6.680.627	23.538

20. Provisiones

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

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023. Cabe mencionar que los aumentos de provisiones en el Anexo J incluyen el importe descontado producto del paso del tiempo en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2024, las principales provisiones corresponden a:

- Otras - Provisión por contingencias: corresponde a las provisiones por reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza. Incluye la provisión por potenciales reclamos de dolarización de depósitos judiciales que oportunamente fueron alcanzados por la conversión a pesos establecida en la Ley 25.561 y el Decreto N° 214/02.

- Otras - Provisión por siniestros no cubiertos: corresponde a la provisión para afrontar siniestros producidos por fallecimiento de titulares de operaciones crediticias no aseguradas o que no son reconocidos por la compañía aseguradora.

- Provisión por compromisos eventuales: refleja el riesgo crediticio que surge de la evaluación del grado de cumplimiento de los beneficiarios de saldos no utilizados de adelantos en cuenta corriente otorgados, tarjetas de crédito, garantías, avales y otros compromisos eventuales a favor de terceros por cuenta de clientes, su situación económica y financiera y las contragarantías que respaldan las respectivas operaciones.

Provisiones al 31/12/2024	Dentro de los 12 meses	Después de los 12 meses	Total
Saldo no utilizados de tarjetas de crédito	1.932.382	-	1.932.382
Saldo no utilizados por adelantos	156.898	-	156.898
Riesgos Eventuales	703	-	703
Total Provisiones por Compromisos Eventuales	2.089.983	-	2.089.983
Causas judiciales laborales	565.936	-	565.936
Causas judiciales por fraudes	70.301	200.413	270.714
Siniestros no cubiertos	102.201	-	102.201
Causas judiciales institucionales	62.759	-	62.759
Total otras	801.197	200.413	1.001.610
Total Provisiones	2.891.180	200.413	3.091.593

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

21. Otros pasivos no financieros

La información al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	31/12/2024	31/12/2023
Beneficios a empleados a corto plazo (nota 22)	16.108.560	19.224.863
Acreedores varios	12.336.675	9.895.445
Otros impuestos a pagar	12.129.577	14.800.730
Otras retenciones y percepciones	8.324.733	7.474.264
Honorarios a pagar a directores y síndicos	2.443.588	2.623.237
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	1.828.596	757.184
Por pasivos del contrato	1.100.554	145.087
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	256.530	241.256
Dividendos a pagar en efectivo	123.161	100.768
Cobros efectuados por adelantado	311	255
Acreedores por compra de bienes	-	1.142.954
Total	54.652.285	56.406.043

22. Beneficios a empleados a pagar

Beneficios a corto plazo (nota 21):

	31/12/2024	31/12/2023
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	14.066.704	17.291.956
Provisión vacaciones	2.021.856	1.932.907
Total	16.108.560	19.224.863

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad no cuenta con beneficios post empleos y a largo plazo vigentes.

23. Impuesto a las ganancias

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

a) Ajuste por inflación impositivo:

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

i. Dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;

ii. Respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;

iii. El efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes;

iv. El efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y

v. Para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 31 de diciembre de 2024, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de se ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio. En los presentes estados financieros, la Entidad ha determinado el impuesto a las ganancias utilizando la tasa impositiva que estima que resultará aplicable a las ganancias totales esperadas del ejercicio.

c) Información al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Activos por impuesto diferido	31/12/2024	31/12/2023
Ajuste por inflación impositivo	201.715	1.187.404
Préstamos y otras financiaciones	3.284.875	1.455.881
Provisiones	1.082.058	955.910
Derivados - quebranto específico	187.316	530.751
Quebranto impositivo	4.664.560	-
Intereses devengados extracontables	22.411	15.030
Previsiones títulos privados	69.025	103.973
Total activos diferidos	9.511.960	4.248.949
Pasivos por impuesto diferido	31/12/2024	31/12/2023
Propiedad, planta y equipo	(40.387.198)	(51.210.762)
Intereses no puestos a disposición de Títulos	(11.992.294)	(6.826.075)
Realización de activos no corrientes mantenidos para la venta	(4.152.093)	(10.181.397)
Diferencia valuación moneda extranjera	(211.978)	(282.172)
Otros	(261)	(20.193)
Total pasivos diferidos	(56.743.824)	(68.520.599)
Pasivo neto por impuesto diferido	(47.231.864)	(64.271.650)

La evolución del Pasivo neto por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se resume del siguiente modo:

Impuesto a las ganancias diferido	31/12/2024	31/12/2023
Pasivo por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(64.271.650)	(85.349.838)
Efecto por impuesto diferido reconocido en el resultado	13.440.605	22.779.489
Efecto por impuesto diferido reconocido en otro resultado integral	3.599.181	(1.701.301)
Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	(47.231.864)	(64.271.650)

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

El siguiente cuadro expone una conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias y los montos obtenidos al aplicar la alícuota fiscal vigente en Argentina a la ganancia contable:

	31/12/2024	31/12/2023
Resultado contable antes de impuestos a las ganancias	(21.793.112)	304.420.390
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia contable	7.627.589	(106.547.136)
Diferencias permanentes	10.193.301	6.464.656
Impuesto a las ganancias	17.820.890	(100.082.480)

En el siguiente cuadro se exponen los componentes del gasto por el impuesto a las ganancias

	31/12/2024	31/12/2023
Beneficio / (Cargo) por impuesto a las ganancias corriente	781.104	(121.160.670)
Resultado por impuesto a las ganancias diferido	13.440.605	22.779.490
Impuesto a las ganancias de las operaciones que continúan	14.221.709	(98.381.180)
Impuesto a las ganancias reconocido en ORI	3.599.181	(1.701.300)
Impuesto a las ganancias total	17.820.890	(100.082.480)

La composición del activo / (pasivo) por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el Estado de Situación Financiera es la siguiente:

Impuesto a las ganancias corriente	31/12/2024	31/12/2023
Provisión por impuesto a las ganancias	-	(68.740.681)
Anticipos por impuesto a las ganancias	20.855.624	-
IG saldo a favor	-	653.388
Activo / (Pasivo) por impuesto a las ganancias corriente	20.855.624	(68.087.293)

d) Otras cuestiones impositivas

La Entidad tramitó pedidos de repetición ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio.

- Período 2014:

Durante el mes de diciembre de 2015 se presentó el pedido de repetición por un importe de 168.544 (en moneda histórica).

Con fecha 16 de marzo de 2021 se dictó sentencia, haciendo lugar parcialmente a la demanda, ordenando el reintegro de la suma de 160.446 (moneda histórica) más intereses, y costas por su orden. Dicha sentencia fue apelada por ambas partes.

Con fecha 19 de septiembre de 2023 se expidió la Cámara Federal y se resolvió: a) rechazar el recurso de apelación interpuesto por la demandada, b) hacer lugar al recurso deducido por el actor, c) revocar parcialmente la sentencia del 16 de marzo de 2021 en cuanto rechazó la demanda de repetición, d) hacer lugar a la demanda interpuesta por la Entidad, e) ordenar a la AFIP la devolución a la actora de la suma de 168.543.949 con más intereses, y f) interponer las costas del proceso a cargo de la demandada atento al resultado del juicio.

Con fecha 4 de octubre de 2023, el representante de la demandada interpuso Recurso Extraordinario contra la sentencia dictada, el cual se contestó traslado por parte de la Entidad el día 18 de octubre de 2023.

Con fecha 23 de febrero de 2024 la Entidad fue notificada de la resolución de la Cámara Federal de Rosario – Sala "A", por la cual se concedió el recurso extraordinario interpuesto por parte de la demandada AFIP DGI. El expediente fue elevado a la CSJN. Con fecha 30 de octubre de 2024 dicha instancia desestimó el recurso extraordinario interpuesto por la demandada, por lo que el fallo quedó firme.

- Períodos 2015 y 2016:

Durante el mes de mayo de 2018 se presentó un pedido de repetición por los períodos fiscales 2015 y 2016 por un total (en moneda histórica) de 131.808 y 328.087, respectivamente.

Con fecha 25 de octubre de 2022 se dictó sentencia haciendo lugar parcialmente a la acción de repetición ordenando el reintegro de la suma de 120.018 y 310.037 más los intereses, respectivamente.

Con fecha 27 de octubre de 2022 se interpuso recurso de apelación en los términos del art. 242 inc. 1 del Código Procesal Civil y Comercial de la Nación.

Con fecha 5 de febrero de 2023 se presentó ante la Cámara Federal – Sala A – de la Ciudad de Rosario, escrito de expresión de agravios por parte de la Entidad. Con fecha 24 de abril de 2023 la demandada contestó y presentó escrito de expresión de agravios. Con fecha 2 y 3 de mayo de 2023 se integró la Sala A de la Cámara Federal de Apelaciones y se ordenó autos para el acuerdo.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pasó a estudio para emitir el fallo.

- Período 2017:

Durante el mes de octubre de 2019 se presentó el pedido de repetición por un importe de 178.663 (en moneda histórica).

Con fecha 2 de noviembre de 2022, se clausuró el término de pruebas y se corrió traslado para los alegatos.

Con fecha 9 de septiembre de 2024, se dictó sentencia por la cual se resolvió: hacer lugar a la acción de repetición interpuesta por la Entidad contra la AFIP por la devolución del importe abonado en exceso correspondiente al período fiscal 2017, en los términos del Título VI de la Ley de Impuesto a las Ganancias y ordenar el reintegro de la suma de 178.663 (en moneda histórica) más los intereses. La Entidad apeló la sentencia por la cuestión de costas y AFIP DGI apeló la sentencia en su totalidad. Con fecha 18 de septiembre de 2024 se concedieron ambos recursos ante la Cámara Federal de Apelaciones de Rosario.

El 21 de noviembre de 2024 pasaron los autos al acuerdo. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se espera la resolución de la Sala.

- Período 2018:

Durante el mes de marzo de 2021 se presentó el pedido de repetición por un importe de 433.526 (en moneda histórica).

Se cursaron los oficios a la AFIP, y la Procuración del Tesoro de la Nación, previo al traslado Fiscal Federal para que se expida sobre la competencia.

Con fecha 2 de agosto de 2022, debido al plazo transcurrido sin que el organismo federal se expidiera, la Entidad ha promovido la demanda ante el Juzgado Federal de Santa Fe N° 1, iniciando la acción de repetición contra la AFIP mediante los oficios correspondientes.

Con fecha 5 de febrero de 2023 se expidió el Fiscal sobre la competencia, estando el expediente para traslado de la demanda. Con fecha 30 de marzo de 2023 se notificó traslado a la demandada. La demandada contestó el traslado y la parte actora contestó el requerimiento de nuevas pruebas con fecha 10 de julio de 2023.

Con fecha 24 de septiembre de 2023 se solicitó la apertura de la causa a prueba. Con fecha 19 de octubre de 2023 se proveyeron las pruebas ofrecidas por las partes y el Perito Contador sorteado para la producción de la pericial contable procedió a fijar fecha para la realización de la pericia, la cual fue realizada el día 29 de febrero de 2024.

Con fecha 29 de febrero de 2024, se realizó la audiencia a los fines de la prueba pericial ofrecida por las partes.

Con fecha 4 de septiembre de 2024 se presentó la pericia contable. La demandada impugnó la pericia efectuada por el perito contador designado, quien la defendió mediante la contestación del traslado que se le corrió. El 26 de diciembre de 2024 se presentó escrito solicitando se llame a autos para sentencia.

24. Análisis de activos financieros a recuperar y de pasivos financieros a cancelar

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

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

	Total Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2024 (Corriente)	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total "Después de los 12 meses" 31/12/2024 (No Corriente)
Effectivo y Depósitos en Bancos	183.473.164	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	2.635	-	27.222.111	77.234.967	112.977.427	217.434.505	177.941.600	11.618.785	189.560.385
Instrumentos derivados	-	27.568	50.691	74.479	150.140	302.878	142.207	-	142.207
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	30.089.098	-	-	-	30.089.098	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	4.763.124	372.061.150	89.560.751	123.354.732	168.941.413	753.918.046	91.624.878	105.466.850	197.291.728
Otros Títulos de Deuda	-	38.822.320	25.386.731	131.308.246	76.867.985	272.385.282	259.474.141	31.805.576	291.279.717
Activos financieros entregados en garantía	78.989.776	1.158.303	-	-	-	1.158.303	-	8.071.470	8.071.470
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	6.983.265	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	274.211.964	442.158.439	142.220.284	331.972.424	358.936.965	1.275.288.112	529.382.826	156.962.681	686.345.507
Depósitos	892.983.128	941.617.482	74.232.374	6.431.134	268.598	1.022.549.588	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	128.207.729	33.505	49.281	138.521	128.428.037	47.876	3.466	51.342
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	-	6.058.401	261.709	360.517	-	6.680.627	-	-	-
Instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	892.983.128	1.075.883.612	74.527.589	6.840.932	407.119	1.157.659.252	47.876	3.466	51.342

	Total Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2023 (Corriente)	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total "Después de los 12 meses" 31/12/2023 (No Corriente)
Effectivo y Depósitos en Bancos	267.012.453	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	596.912.212	2.304	-	-	596.914.516	-	34.221.003	34.221.003
Instrumentos derivados	-	131.107	21.752	183.324	94.978	441.161	299.153	-	299.153
Operaciones de pase	-	51.316.245	-	-	-	51.316.245	-	-	-
Otros activos financieros	-	45.933.794	-	-	-	45.933.794	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	3.977.509	335.748.947	102.072.232	126.445.542	137.106.074	701.372.795	101.536.415	76.027.639	177.564.054
Otros Títulos de Deuda	-	15.550.781	11.034.109	40.999.377	112.558.563	180.142.830	196.088.788	39.134.926	235.223.714
Activos financieros entregados en garantía	50.557.742	-	-	-	-	-	-	14.106.647	14.106.647
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	7.403.970	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	328.951.774	1.045.593.086	113.130.397	167.638.243	249.759.615	1.576.121.341	297.924.356	163.490.215	461.414.571
Depósitos	755.060.580	1.087.743.478	75.101.325	15.111.223	10.315.104	1.188.271.130	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	95.981.389	25.559	39.966	149.776	96.196.690	77.620	12.223	89.843
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	23.538	-	-	-	23.538	-	-	-
TOTAL PASIVO	755.060.580	1.183.748.405	75.126.884	15.151.189	10.464.880	1.284.491.358	77.620	12.223	89.843

25. Ingresos por comisiones

	31/12/2024	31/12/2023
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto	86.730.894	93.663.994
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo	24.480.217	29.264.730
	111.211.111	122.928.724

26. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

	31/12/2024	31/12/2023
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	23.897.159	110.770.303
Resultado por compra-venta de divisas	1.743.210	3.001.611
	25.640.369	113.771.914

27. Otros ingresos operativos

	31/12/2024	31/12/2023
Otros ajustes e intereses por otros activos no financieros	13.439.519	12.923.107
Previsiones desafectadas	7.066.657	7.642.246
Alquileres de caja de seguridad	2.057.735	2.172.106
Intereses punitivos	1.325.165	1.335.914
Recupero impositivo	891.864	-
Créditos recuperados	206.890	1.194.476
Otros	9.101.923	5.948.447
	34.079.753	31.216.296

28. Beneficios al personal

	31/12/2024	31/12/2023
Remuneraciones	81.652.578	80.576.901
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	20.880.590	34.170.533
Cargas Sociales	19.349.637	18.334.448
Servicios al personal	2.102.115	1.974.210
	123.984.920	135.056.092

29. Gastos de administración

	31/12/2024	31/12/2023
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	30.725.459	24.105.780
Otros honorarios	20.585.683	14.981.936
Impuestos	15.283.923	26.676.694
Servicios administrativos contratados	10.125.437	12.442.536
Electricidad y comunicaciones	6.899.495	5.643.209
Servicios de seguridad	5.764.033	4.423.362
Propaganda y publicidad	5.592.260	6.562.181
Honorarios a Directores y Síndicos	4.904.306	12.386.999
Representación, viáticos y movilidad	1.931.785	1.774.260
Seguros	964.108	1.014.931
Alquileres	774.685	983.796
Papelaría y útiles	763.816	694.995
Otros	3.547.522	3.315.830
Total	107.862.512	115.006.509

30. Otros gastos operativos

	31/12/2024	31/12/2023
Impuesto sobre los ingresos brutos	70.688.727	88.114.600
Canon contrato de vinculación	12.832.379	15.472.260
Desvalorización de otros activos no financieros	28.382.740	-
Gastos facturación de tarjetas	8.382.048	7.738.775
Cargo por otras provisiones	2.858.818	3.279.337
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	2.712.445	3.821.592
Resultado por reconocimiento inicial de Préstamos	1.580.914	1.547.333
Donaciones	438.508	382.835
Intereses sobre el pasivo por arrendamientos	382.658	479.522
Otros	20.621.315	15.461.866
Total	148.880.552	136.298.120

31. Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación. La Entidad consideró como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos.

32. Gestión de riesgos y gobierno corporativo

La Entidad ha definido un modelo integral de gestión de riesgos tendiente a optimizar la rentabilidad mediante la constante revisión de los diversos riesgos que hacen a su negocio y operatoria. Incluyendo en el Manual de Gestión de Riesgos los lineamientos para la gestión de los riesgos de crédito (contraparte, residual, país, liquidación de operaciones de cambio y concentración de crédito), riesgos financieros (liquidez, tasa de interés y mercado), riesgo estratégico, riesgo de concentración de fondeo, riesgo operacional (riesgo tecnológico) y riesgo reputacional.

Estos lineamientos implican la permanente revisión de aquellos que resultan significativos para el negocio. Este proceso es fundamental para fomentar el crecimiento y la generación de valor en un marco de adecuada solidez.

El Directorio es el máximo órgano de administración y dirección del Banco, es quien vela por su liquidez y solvencia, es responsable de aprobar la estrategia global del negocio y las políticas, de instruir a la Alta Gerencia para que implemente los procedimientos de gestión de riesgos, y los procesos y controles en esa materia, siendo el responsable último de las operaciones.

Estructura de manejo de riesgos

La gestión de riesgos requiere una adecuada estructura organizacional, que cuente con las áreas y comités necesarios para desarrollar dichas funciones y que evite posibles conflictos de interés mediante una adecuada segregación de funciones.

El Directorio del Banco es el responsable de diseñar un marco eficaz, viable y consistente para la gestión de los riesgos asumidos. El Directorio por intermedio del Comité de Riesgos, define y realiza el seguimiento de la tolerancia al riesgo del Banco.

El Comité de Riesgos es el órgano en el cual el Directorio delega las responsabilidades ejecutivas de las políticas, procedimientos y controles de la gestión de los riesgos del Banco.

La Alta Gerencia es responsable del perfil de riesgos definido, así como de la gestión diaria de los riesgos, debiendo asegurar que las políticas, prácticas y procedimientos de gestión de riesgos son apropiados según el perfil de riesgo del Banco y de su Plan de Negocios, asegurando su efectiva implementación.

Para la gestión de los riesgos del Banco, la Gerencia Corporativa de Riesgos es responsable de la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de los riesgos y cuenta con áreas específicas responsables por el monitoreo y control de los riesgos, independientes de las unidades de negocios que exponen al Banco a los riesgos.

Adicionalmente, la Entidad cuenta con una estructura organizacional comprendida por distintos comités separados e independientes. A continuación, se incluye la denominación de los mismos, con una descripción de sus funciones:

• Comité de Gestión

Este Comité tiene a su cargo el control de la gestión de los negocios ordinarios del Banco contando para ello con las más amplias funciones administrativas internas.

• Comité de Auditoría

Las principales funciones de este Comité son las de vigilar el adecuado funcionamiento de los sistemas de control interno definidos en el Banco a través de su evaluación periódica, coordinar las funciones de control interno y externo, considerar y analizar las observaciones emanadas por la Auditoría Externa y por la Auditoría Interna sobre las debilidades de control interno identificadas.

• Comité de Finanzas y Políticas de Liquidez

El Comité de Finanzas y Políticas de Liquidez es el responsable de definir la estrategia de liquidez con el propósito de proteger la solidez financiera y la capacidad de enfrentar situaciones de tensión en el mercado.

• Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

La función principal es asistir al Oficial de Cumplimiento en la definición de los objetivos de carácter general y las políticas a seguir en materia de prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

• Comité de Tecnología Informática

El Comité tiene como función principal el tratamiento de políticas, objetivos y planeamiento del área de sistemas de información, como así también la supervisión de las actividades de dicha área.

• Comité de Riesgos

El Comité de Riesgos está compuesto por dos Directores titulares, el Gerente General, el Gerente Corporativo de Riesgos y el Gerente de Gestión Integral de Riesgos.

Dicho Comité es el responsable del diseño de las estrategias, políticas, procesos y los procedimientos para los riesgos de crédito (contraparte, residual, país, liquidación de operaciones de cambio y concentración de crédito), riesgos financieros (liquidez, tasa de interés y mercado), riesgo estratégico, riesgo de concentración de fondeo, riesgo operacional (riesgo tecnológico) y riesgo reputacional, así como también de control y reporte de las mismas. Asimismo, asesora al Directorio sobre los riesgos asumidos por la Entidad, y en la definición y seguimiento de la tolerancia al riesgo.

• **Comité de Compensaciones Variables al Personal**

Las funciones de este Comité son las de vigilar el diseño del sistema de Compensaciones Variables al Personal, evaluar ajustes y asegurar su implementación.

• **Comité de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros**

Este Comité es el encargado de vigilar el adecuado funcionamiento de los procesos relacionados con la protección de los usuarios de los servicios financieros según las disposiciones establecidas en normas externas emitidas por Entes Superiores y aquellas que regulan las operatorias que involucran las prestaciones a usuarios de servicios financieros.

Gestión de capital

Para propósitos de gestión del capital del Grupo, el capital incluye el capital accionario emitido, las acciones preferidas convertibles, las primas de emisión y todas las demás cuentas de capital y otros componentes de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora.

Los objetivos principales de la política de administración de capital de Nuevo Banco Santa Fe S.A son garantizar que la Entidad cumpla con los requisitos de capital impuestos por el BCRA y mantenga calificaciones crediticias sólidas y ratios de capital saludables para respaldar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La Entidad gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus actividades. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Entidad puede ajustar el monto del pago de dividendos a los accionistas, emitir o comprar o vender acciones.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, no hubo cambios en los objetivos, las políticas ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

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

Concepto	31/12/2024
Exigencia de Capitales Mínimos	156.287.136
Responsabilidad Patrimonial Computable	336.322.366
Exceso de Integración	180.035.230

Gestion De Riesgos

El Banco cuenta con un proceso interno, integrado y global, para evaluar la suficiencia de su capital económico en función de su perfil de riesgo ("Internal Capital Adequacy Assessment Process" - "ICAAP") y con una estrategia para mantener sus niveles de capital a lo largo del tiempo.

El proceso de evaluación de la suficiencia del capital tiene en cuenta todos los riesgos significativos a los que está expuesto el Banco. Aunque no todos los riesgos se pueden medir con exactitud, el Banco desarrolla un proceso integral para la gestión de los riesgos, empleando para ello pruebas de estrés para evaluar situaciones adversas pero posibles que puedan afectar su nivel de capital.

El Banco considera que los elementos fundamentales de una evaluación rigurosa del capital incluyen:

- * Políticas y procedimientos para garantizar la identificación, Cuantificación y reporte de todos los riesgos importantes;
- * Un proceso que relaciona el capital económico con el nivel de riesgo actual;
- * Un proceso que establece objetivos de suficiencia del capital en función del riesgo, teniendo en cuenta el enfoque estratégico del Banco y su plan de negocios; y
- * Un proceso interno de controles, exámenes y auditorías, con el objetivo

de garantizar que el proceso general de gestión de riesgos es adecuado.

Sistemas de información y seguimiento para la gestión de riesgos ("Management Information System" – MIS)

El sistema de información para la gestión de riesgos tiene como objetivo la generación de reportes que reflejan la gestión integral y por tipo de riesgo, que en forma clara, concisa y oportuna, permite obtener información relevante sobre el perfil de riesgo y las necesidades de capital del Banco.

Esta información contiene la medición de riesgos, su evolución y seguimiento, las principales exposiciones, el control y reporte de los principales límites y el nivel de capital requerido por tipo de riesgo. Asimismo, permite identificar las concentraciones, incorporar las coberturas de riesgo utilizadas por el Banco y evaluar el efecto de distintos tipos de escenarios económicos y financieros adversos.

Concentración de riesgos

Respecto a este riesgo, el Banco analiza las concentraciones de riesgo a nivel individual, midiendo las concentraciones respecto de un único factor de riesgo o de un conjunto de factores de riesgo relacionados, tomando en consideración los diferentes tipos de activos y áreas de riesgo, haciendo una evaluación integral de la exposición global al riesgo.

Adicionalmente, es importante mencionar que la Entidad cumple con las disposiciones establecidas por el BCRA en cuanto a los límites máximos de asistencia a grupos de deudores establecidos, con el objetivo de atomizar la cartera, disminuyendo la concentración del riesgo crediticio.

Políticas, estrategias y procesos de gestión de riesgos

Los principales tipos de riesgos a los que está expuesta la Entidad son los relacionados con riesgos de crédito (contraparte, residual, país, liquidación de operaciones de cambio y concentración de crédito), riesgos financieros (liquidez, tasa de interés y mercado), riesgo estratégico, riesgo de concentración de fondeo, riesgo operacional (riesgo tecnológico) y riesgo reputacional.

A continuación, se describen las políticas y procesos para la identificación, evaluación, control y mitigación para los principales riesgos:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, definido como la probabilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales, contempla también distintos tipos de riesgos, entre ellos el riesgo contraparte, riesgo residual, riesgo país, riesgo de liquidación de operaciones de cambio y riesgo de concentración de crédito.

El esquema de otorgamiento y análisis crediticio del Banco se desarrolla en forma centralizada y se basa en el concepto de oposición de intereses entre las áreas comerciales y la Gerencia Corporativa de Riesgos, de manera de lograr un control recíproco, continuo y eficiente sobre la generación y calidad de los activos.

Asimismo, la Gerencia Corporativa de Riesgos es responsable de monitorear y asegurar que esta oposición de intereses se realice siguiendo los lineamientos definidos en el Manual de Gestión de Riesgos.

Bajo la premisa de mantener el acompañamiento a la gestión comercial, se desarrollaron acciones tendientes a ampliar la cobertura en nuestra cartera de clientes actuando sobre segmentos definidos.

El Banco utiliza modelos de medición de riesgos para evaluar la adecuación de las previsiones y el capital, en relación con su perfil de riesgo, de forma tal de mitigar mediante reservas de capital el riesgo de crédito asumido.

El Banco define los límites de los productos para su oferta de crédito, fijando niveles de aprobación y revisión en base a la exposición. Finalmente, evalúa el nivel de riesgo con un monitoreo periódico.

Respecto al tratamiento de los mitigadores de riesgo, el Banco ha establecido en su Manual de Garantías las garantías aceptables, los procesos para su tasación y verificación periódica y las condiciones que se deben cumplir para su administración y liquidación.

El Banco define en las Políticas de Riesgos las facultades de cada una de las instancias intervinientes para realizar el análisis y aprobación de las distintas operatorias efectuadas por los clientes del Banco y sus fiadores. Alcanza a todos los productos de crédito, tanto para Banca Empre-

sas como para Banca Consumo.

La evaluación del riesgo de crédito para el otorgamiento de productos de Banca Consumo se basa en criterios objetivos de evaluación, establecidos de acuerdo a políticas crediticias definidas. Dicha evaluación se realiza a través de procedimientos estandarizados que permiten un tratamiento eficiente y uniforme donde se evalúa a los solicitantes considerando el nivel, permanencia y estabilidad de sus ingresos y se verifican sus antecedentes crediticios.

En dicha evaluación se aplican modelos basados en técnicas de Scoring, dependiendo del segmento al que pertenece el cliente. El Banco combina la utilización de herramientas propias y provistas por terceros.

El Banco califica a sus clientes de Banca Empresas con el fin de determinar los límites máximos de riesgo que está dispuesto a asumir, estableciendo sobre las líneas de crédito que puede acceder y determinando las garantías que el mismo debe aportar para cada una de ellas.

La evaluación del riesgo de crédito en la financiación de Banca Empresas se practica sobre la base del análisis de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa y el sector económico en el cual desarrolla su actividad, junto a la evaluación de los antecedentes, la trayectoria de la empresa y sus accionistas. En dicho proceso, es fundamental el análisis sobre la capacidad de repago del deudor en función de la razonabilidad del flujo de fondos estimado y las garantías ofrecidas.

La determinación de los montos de crédito se encuentra íntimamente ligada al análisis de límites máximos de endeudamiento por cliente y al análisis de plazos de crédito y sus amortizaciones, existencia de garantías, considerando factores internos y externos. Para la determinación de límites se considera el nivel de riesgo del deudor, basándose en el rating del cliente, con niveles más elevados para aquellos con un menor riesgo.

Pérdidas Crediticias Esperadas

El Banco, a los efectos de gestión de riesgo, realiza el cálculo de previsiones basado en el modelo de estimación de pérdidas esperadas por incumplimiento crediticio. Para la pérdida esperada se contempla la posible ocurrencia de eventos de mora futuros, es decir, posee una visión prospectiva del riesgo de crédito al cual se expone la cartera de créditos.

Evaluación del deterioro

Esta nota debe leerse en conjunto con la nota 2 "Resumen de políticas contables significativas".

Definición de incumplimiento, deterioro y cura

La Entidad considera que un instrumento financiero está deteriorado cuando los pagos contractuales del prestatario tienen 90 días en mora.

Adicionalmente, ha realizado el análisis y definición del Incremento Significativo del Riesgo de Crédito. En función de determinados niveles de umbrales de materialidad, tipo de productos, situación BCRA del cliente, nivel de utilización de productos línea y variables como el nivel de ingreso, se define si un instrumento financiero debe ser relocalizado en una Etapa más riesgosa o permanecer en el que se encontraba y reconocer las pérdidas crediticias esperadas según la Etapa más adecuada.

La política de la Entidad es considerar que un instrumento financiero está en estado de "cura", y por lo tanto se reclasifica fuera de la Etapa 3, cuando haya regularizado sus compromisos vencidos. Dicho instrumento financiero permanecerá un año en dicho estado.

Calificación interna de la Entidad y el proceso de estimación de la PD

La Gerencia de Riesgos de la Entidad aplica sus propios modelos de estimación.

Para el parámetro PD se utiliza un enfoque diferenciado la cartera activa de la Entidad en función del tipo de Banca. Mientras que para Banca de Consumo se realiza la estimación a nivel operación, para Banca Empresas se pone foco a nivel cliente.

Adicionalmente, se consideran características como producto, estado, segmento de riesgo para Banca de Consumo o tamaño y sector para Banca Empresas.

Finalmente, se asigna una clasificación en función de la cantidad de días de atraso de la exposición.

Otro aspecto para destacar dentro de la metodología es el componente forward looking. Se busca captar el impacto en la pérdida esperada del

comportamiento futuro de la morosidad. La aplicación de este componente dentro de la metodología de cálculo de la PCE implica calcular diversas estimaciones de la PD PIT (Point in Time) para escenarios favorables, ácidos y medios.

Banca Empresas

El Banco califica a sus clientes de Banca Empresas con el fin de determinar los límites máximos de riesgo que está dispuesto a asumir, estableciendo sobre las líneas de crédito que puede acceder y determinando las garantías que el mismo debe aportar para cada una de ellas.

La evaluación del riesgo de crédito en la financiación de Banca Empresas se practica sobre la base del análisis de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa y el sector económico en el cual desarrolla su actividad, junto a la evaluación de los antecedentes, la trayectoria de la empresa y sus accionistas. En dicho proceso, es fundamental el análisis sobre la capacidad de repago del deudor en función de la razonabilidad del flujo de fondos estimado y las garantías ofrecidas.

Banca Consumo

Para el otorgamiento de productos de Banca Consumo la evaluación del riesgo de crédito se basa en criterios objetivos de evaluación, establecidos de acuerdo a políticas crediticias definidas. Dicha evaluación se realiza a través de procedimientos estandarizados que permiten un tratamiento eficiente y uniforme donde se evalúa a los solicitantes considerando el nivel, permanencia y estabilidad de sus ingresos y se verifican sus antecedentes crediticios.

En dicha evaluación se aplican modelos basados en técnicas de Scoring, dependiendo del segmento al que pertenece el cliente. El Banco combina la utilización de herramientas propias y provistas por terceros.

Los productos de Banca Consumo consisten en préstamos personales, tarjetas de crédito y acuerdos en cuenta corriente. Estos productos en función de la cantidad de días de atraso de la exposición.

Exposición al incumplimiento (EAD)

La EAD es la estimación de la exposición en una fecha de incumplimiento futura, para esto es necesario el estudio de las exposiciones de forma mensual. El análisis, siguiendo los lineamientos de la norma NIIF 9, debe diferenciar aquellos productos amortizables de aquellos productos cuya renovación es automática.

En el caso de los productos considerados amortizables o "no línea", se calcula la exposición futura considerando que el valor nominal disminuye con el transcurso del tiempo mientras que el deudor cumpla con sus compromisos.

En los productos línea (Tarjetas de Crédito y Adelantos en Cuenta Corriente) la exposición debe incorporar el potencial incremento del saldo, determinando cuál es el incremento esperado en el saldo de deuda de cada operación al alcanzar el "default" en un tiempo determinado.

La determinación del horizonte temporal de cada instrumento dependerá de la Etapa asociado a la operación, los instrumentos que se encuentren en Etapa 1, poseen una cantidad de exposiciones modeladas equivalente al mínimo entre doce y cantidad de cuotas remanentes, en Etapa 2 poseen una cantidad de exposiciones modeladas equivalente a la cantidad de cuotas remanentes para productos amortizables o la vida promedio de la operación para productos línea y finalmente los que se encuentren en Etapa 3, poseen una exposición en default ya definida, asociada al momento del cálculo de la pérdida esperada, debido a que estas operaciones ya se encuentran deterioradas.

Pérdida dado el incumplimiento (LGD)

Se define como la estimación de la porción de la exposición de una operación en particular que no se espera recuperar una vez alcanzado el estado de default, contemplando un ciclo completo de recupero.

La metodología es aplicada de igual manera tanto para las operaciones pertenecientes a la cartera de Banca Consumo como aquellas de la Banca Empresas. La granularidad en el cálculo del parámetro quedará definida por los diversos drivers o niveles de riesgos de segmentación ("Tipo de Garantía" en el caso de Banca Empresas y "Tipo de Producto" para Banca Consumo).

El cálculo de la LGD se realiza bajo la metodología de estimación deno-

minada LGD realizada, basado en las pérdidas individuales de cada operación. Consiste en observar, aquellas operaciones que alcanzan el estado de default dentro de una ventana temporal histórica, analizando, para cada una de ellas, los flujos de recupero futuros generados con posterioridad al momento de default. En cuanto a la ventana temporal de cobranza se incluye en el análisis toda la información disponible para cada una de las operaciones.

La LGD asociada a operaciones con menos de 90 días de mora, es decir, aquellos que aún no han incurrido en default, tienen asociada una LGD de 90 días de mora. Por otro lado, la asignación de la LGD a aquellas operaciones clasificadas dentro del Etapa 3 (90 o más días de mora) debe considerar la cantidad de días de mora efectivos que posee cada una de ellas, logrando medir con mayor precisión el escenario esperado de cobro sobre la misma. En función a lo mencionado, se calcula una curva de LGD, que quedará definida por los días de mora que presenten las operaciones y por la tasa efectiva de las mismas.

Incremento significativo del riesgo crediticio

Como se mencionó anteriormente, para la determinación del Incremento Significativo del Riesgo de Crédito se consideran distintos aspectos de cada cliente y operación como niveles de umbrales de materialidad, tipo de productos, situación BCRA del cliente, nivel de utilización de productos línea y variables como el nivel de ingreso, se define si una operación debe ser relocalizada en un Etapa más riesgosa o permanecer en la que se encontraba.

En el caso de instrumentos en los que se verifica un incremento significativo en el riesgo, pero no hay evidencia objetiva de incumplimiento, se consideran en Etapa 2 y para el cálculo de la PCE se considera la vida entera remanente de la operación.

Grupos de activos financieros evaluados sobre base colectiva

La Entidad calcula la estimación de PCE tanto sobre base individual como sobre base colectiva.

Los clientes susceptibles de tener una estimación de pérdida esperada de manera individual corresponden a la cartera de Banca Empresas, que, por sus características de grandes exposiciones, heterogeneidad con la cartera y disponibilidad de información requieren un tratamiento diferenciado.

El cálculo a nivel colectivo se realiza para todos los instrumentos financieros incluidos tanto en la cartera de Banca Consumo y Banca Comercial que no tienen un análisis a nivel individual.

Análisis de inputs del modelo bajo varios escenarios económicos

El componente de Forward Looking busca captar el impacto en la pérdida esperada del comportamiento futuro de la morosidad. La aplicación de este componente dentro de la metodología de cálculo de la PCE implica calcular diversas estimaciones de la PD PIT (Point in Time) para escenarios distintos.

Con la intención de conseguir una medición de este parámetro en momentos futuros, se utilizan modelos regresivos, que buscan explicar los movimientos de morosidad en función del comportamiento de un grupo de variables macroeconómicas. La variable que explicar resulta ser la PD PIT a nivel cartera (Consumo y Empresas), mientras que las variables explicativas son un conjunto de variables macroeconómicas.

Los resultados obtenidos son evaluados para tres escenarios macroeconómicos en los que la Entidad vea posible desarrollar sus actividades: uno favorable, uno desfavorable y otro medio.

Se definen proyecciones de las variables macroeconómicas para los tres escenarios, siendo los mismos ponderados con el fin de arribar a un escenario esperado de la PD PIT.

Las principales variables económicas que se utilizan en el modelo forward looking en cada uno de los escenarios macroeconómicos, son:

- Relevamiento de expectativas del mercado que el BCRA pone a disposición.
- Crecimiento del PBI.
- Tasas de desempleo.
- Tasas del Banco Central.
- Inflación.

Clasificación de deudores

El Banco clasifica los deudores en línea con las situaciones de clasificación dispuestas por el BCRA, definidas en 5 categorías que implican diferentes niveles de provisionamiento, considerando además las garantías que respaldan las respectivas operaciones. Dichas clasificaciones son colocadas por la Entidad en base a evaluaciones objetivas o subjetivas, dependiendo de la cartera en la que se encuentre cada deudor.

- Cartera Banca Consumo

El criterio utilizado en la clasificación de los deudores correspondientes a la cartera de consumo y comercial asimilable a consumo se basa en una evaluación objetiva, considerando el cumplimiento actual del deudor, en función a los días de atraso, conforme se detalla a continuación:

Situación	Días de mora
1	hasta 31
2	32 hasta 90
3	91 hasta 180
4	181 hasta 365
5	más de 365

- Cartera Banca Empresas

De acuerdo con lo exigido por el BCRA en sección 6.5 del texto ordenado de las normas de clasificación de los deudores de la cartera comercial, la clasificación de los deudores de la presente cartera se basa en una evaluación subjetiva en donde se analiza la situación patrimonial y financiera actual y futura del deudor, en base a un análisis integral del mismo, considerando su flujo de fondos, estados financieros, ventas post balance, cumplimiento de sus obligaciones en esta y otras entidades financieras, entre otros.

Manejo del riesgo crediticio en inversiones en activos financieros

En relación con los instrumentos financieros en los que invierte el Banco, éstos están principalmente concentrados en títulos públicos emitidos por el Estado Nacional Argentino y títulos emitidos por Gobiernos Provinciales, los cuales tienen cotización en mercados activos.

A continuación, se detalla el porcentaje de exposición por emisor calculado sobre el total de los activos financieros expuestos en el Anexo A:

	31/12/2024	31/12/2023
Letras/Notas emitidas por el BCRA	-	7,7%
Títulos públicos emitidos por el Estado Nacional Argentino y Gobiernos Provinciales	83,3%	76,2%
Títulos Privados	16,0%	15,4%
Instrumentos de Patrimonio	0,7%	0,7%

La Gerencia de Riesgos confía en la capacidad de continuar controlando y manteniendo una exposición mínima del riesgo crediticio para la Entidad como resultado de su cartera de créditos y de activos financieros sobre la base de lo siguiente

- El 99% de la cartera de préstamos está clasificada en los dos niveles superiores del sistema de clasificación del BCRA, al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- El 98% y 94% de la cartera de préstamos no presenta días de atraso al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

A continuación, se muestra un análisis de los préstamos y otras financiaciones de la Entidad por actividad, antes y después de considerar las garantías recibidas:

Principales industrias	Exposición máxima bruta al 31/12/2024	Exposición máxima neta al 31/12/2024 (1)	Exposición máxima bruta al 31/12/2023	Exposición máxima neta al 31/12/2023 (1)
Intermediación Monetaria	23.144.283	23.144.283	16.952.731	16.952.731
Personas Físicas	414.032.200	413.947.760	258.815.381	258.529.015
Cultivo de soja	61.129.726	32.985.833	57.062.601	36.530.889
Extracción de petróleo crudo	46.175.778	46.175.778	89.026.659	89.026.659
Venta al por mayor en comisión y consignación	46.009.453	13.900.740	51.212.480	21.333.444
Servicio de telefonía fija	29.772.170	29.772.170	17.773.720	17.773.720
Servicios generales de la administración	28.713.805	26.709.558	90.612.086	83.312.030
Servicios de entidades de tarjetas	28.276.992	9.049.434	19.830.787	19.830.787
Producción de leche bovina	24.074.802	13.160.837	18.461.891	10.086.299
Servicios de financiación	22.991.453	22.991.331	18.622.659	18.327.596
Cultivo de cereales excepto los forrajeros	21.899.292	9.049.434	27.103.230	14.124.070
Elaboración de productos de confitería	17.987.085	17.986.937	13.199.928	13.199.928
Fabricación de motores y turbinas	17.159.720	17.159.720	1.173	71
Venta al por mayor de cereales y oleaginosas	13.506.092	10.666.495	5.298.031	1.289.763
Servicios personales NCP	13.217.045	13.197.428	9.755.483	9.655.921
Procesamiento de datos	10.050.908	10.050.908	5.879.882	5.879.882
Otras industrias	301.236.667	184.145.312	355.857.887	215.877.080
TOTAL	1.119.377.471	913.321.516	1.055.466.609	831.728.885

(1) Se obtiene de deducir de la "Exposición máxima bruta" los importes de las garantías recibidas por las financiaciones y otras mejoras crediticias.

Adicionalmente, se muestra la determinación del monto máximo de riesgo crediticio de los siguientes activos financieros de la Entidad, por rubro.

	Exposición máxima bruta al 31/12/2024	Exposición máxima neta al 31/12/2024 (1)	Exposición máxima bruta al 31/12/2023	Exposición máxima neta al 31/12/2023 (1)
Activos financieros valuados a valor razonable	406.997.525	406.997.525	631.135.519	631.135.519
Activos financieros medidos a costo amortizado	563.664.999	563.664.999	415.366.544	415.366.544
Préstamos y otras financiaciones	1.119.377.471	913.321.516	1.055.466.609	831.729.885
Total	2.090.039.995	1.883.984.040	2.101.968.672	1.878.231.948

(1) Se obtiene de deducir de la "Exposición máxima bruta" los importes de las garantías recibidas por las financiaciones y otras mejoras crediticias.

Garantías colaterales y otras mejoras crediticias

El monto y tipo de garantía exigida por las financiaciones otorgadas depende de una evaluación del riesgo de crédito de la contraparte. Las pautas se implementan según la capacidad de aceptación de los tipos de garantía y los parámetros de valuación.

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

- Cauciones, avales y fianzas,
- Hipotecas sobre inmuebles,
- Prendas sobre vehículos y/o maquinarias,

Valor razonable de los activos recibidos en garantía

Descripción	Valor Razonable	
	31/12/2024	31/12/2023
Cauciones, avales y fianzas	164.988.311	146.132.970
Hipotecas sobre inmuebles	15.955.696	28.846.254
Prendas sobre vehículos y/o maquinarias	12.965.775	21.138.209
Otras garantías	12.146.173	27.619.293
Total	206.055.955	223.736.726

Calidad de préstamos por sector

La Entidad administra la calidad de los préstamos mediante calificaciones establecidas por el BCRA. A continuación, se detalla los préstamos de la Entidad en función a su situación.

	Situación BCRA (Cliente)					Total al 31/12/2024
	1	2	3	4	5	
Banca Corporativa	452.503.789	-	125.861	28.050	6.559	452.664.259
Banca Individuos	656.138.644	4.163.317	3.077.975	2.335.125	998.151	666.713.212
Totales	1.108.642.433	4.163.317	3.203.836	2.363.175	1.004.710	1.119.377.471

	Situación BCRA (Cliente)					Total al 31/12/2023
	1	2	3	4	5	
Banca Corporativa	563.825.893	1.074	256.970	2.313	14.150	564.100.400
Banca Individuos	484.510.748	2.158.860	1.624.504	1.816.442	1.255.655	491.366.209
Totales	1.048.336.641	2.159.934	1.881.474	1.818.755	1.269.805	1.055.466.609

b) Riesgos financieros

Riesgo de liquidez

Se entiende por riesgo de liquidez a la probabilidad que la Entidad no pueda cumplir de manera eficiente con los flujos de fondos esperados, corrientes, futuros y con los colaterales o garantías necesarias, sin afectar para ello sus operaciones diarias o su condición financiera.

El objetivo de la estrategia de gestión del riesgo de liquidez consiste esencialmente en el establecimiento de las pautas generales e integrales con las que el Banco encara el tratamiento de este riesgo. Dichas pautas persiguen el propósito de proteger la solvencia financiera y la capacidad para enfrentar situaciones de estrés en el mercado.

El Banco lleva a cabo las operaciones de intermediación financiera en un marco prudencial, preservando en todo momento adecuadas reservas de liquidez con las que eventualmente se puedan cubrir las necesidades de liquidez en situaciones normales; así como los requisitos que se pueden generar durante los periodos de estrés, ya sean de naturaleza específica del Banco, del mercado (interno o externo), o una combinación de ambas.

Los objetivos que componen la estrategia de gestión de riesgo de liquidez del Banco se definen mediante límites, estos son reflejados mediante indicadores cualitativos y cuantitativos de la gestión del riesgo de liquidez. La Gerencia Corporativa de Riesgos realiza un seguimiento del desempeño de los indicadores para evaluar el cumplimiento de los límites.

Adicionalmente, en la gestión de riesgo liquidez se utilizan los indicadores "Ratio de cobertura de liquidez" (Com. "A" 5724 y complementarias), "Medición y seguimiento del riesgo de liquidez" (Com. "A" 5494 y complementarias), el "Ratio de apalancamiento" (Com. "A" 6431 y complementarias), "Herramientas de Seguimiento del Riesgo de Liquidez" (Com. "A" 5733 y complementarias) y "Ratio de Fondeo Neto Estable" (Com. "A" 6633 y complementarias), en cumplimiento de normas BCRA y de estándares internacionales establecidos por el Comité de Basilea (BCBS).

En caso de producirse una crisis de liquidez, la Entidad contempla dentro de su plan de contingencia, las siguientes acciones:

- En primer lugar, se realizará una proyección de los flujos de fondos estimados para los próximos meses, el horizonte temporal dependerá de la estimación del horizonte de duración del estrés.

- En segundo lugar, se utilizarán los fondos liberados por la reducción de la exigencia de Efectivo Mínimo vinculada a la salida de depósitos.

- En tercer lugar, se realizarán las existencias de Títulos del BCRA, se dejarán de renovar los pases activos y se dejarán de renovar los adelantos call prime dependiendo de la existencia y/o conveniencia de cada uno de ellos.

- En cuarto lugar, se realizará una contracción en el otorgamiento crediticio de modo tal que el flujo de fondos de las cancelaciones cubra con los posibles faltantes de fondos estimados en el primer punto.

La siguiente tabla muestra los resultados de los ratios de cobertura de liquidez (LCR), al 31 de diciembre de 2024 y 2023, calculados de acuerdo a las normativas del BCRA.

	31/12/2024	31/12/2023
Al cierre de diciembre	130%	218%
Promedio durante el ejercicio	173%	228%
Mayor	227%	266%
Menor	128%	116%

La Entidad expone en el Anexo D "Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones" y en el Anexo I "Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes" de los presentes estados financieros las aperturas, por vencimiento, de los activos y pasivos financieros, respectivamente.

El siguiente cuadro expone la apertura por vencimientos contractuales considerando los montos totales a su fecha de vencimiento de las responsabilidades eventuales de la Entidad:

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Total al 31/12/2024
Adelantos y créditos acordados no utilizados	30.585.015	11.145.549	26.262.756	25.230.501	8.299.770	-	-	101.523.591
Saldos no utilizados de tarjetas de créditos	1.131.600.818	-	-	-	-	-	-	1.131.600.818
Garantías otorgadas	389.173	-	-	-	-	-	-	389.173
TOTAL	1.162.575.008	11.145.549	26.262.756	25.230.501	8.299.770	-	-	1.233.513.582

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Total al 31/12/2023
Adelantos y créditos acordados no utilizados	19.747.391	10.754.710	10.362.443	6.808.687	11.581.027	-	-	59.254.258
Saldos no utilizados de tarjetas de créditos	816.164.185	-	-	-	-	-	-	816.164.185
Garantías otorgadas	814.813	-	-	-	-	-	-	814.813
TOTAL	836.726.389	10.754.710	10.362.443	6.808.687	11.581.027	-	-	876.233.256

Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado a la probabilidad de sufrir pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, a raíz de movimientos adversos en los precios de mercado de diversos activos, como instrumentos financieros de renta fija y/o de renta variable registrados en la cartera de negociación y activos denominados en moneda extranjera.

El objetivo de la estrategia de gestión de riesgo de mercado es establecer las bases para mantener una seguridad razonable frente a la conservación y generación de valor de las inversiones de tesorería del Banco, representada en inversiones negociables y otras operaciones de tesorería realizadas, de acuerdo con el perfil de riesgo aprobado por el Comité de Riesgos del Banco.

Las políticas y procesos establecen los criterios básicos para determinar las posiciones a incluir y excluir de la cartera de negociación.

La Gerencia Corporativa de Riesgos es responsable de monitorear y generar alertas sobre posibles comportamientos críticos del mercado que puedan impactar el valor del portafolio del Banco, para emprender en forma oportuna las acciones preventivas y/o correctivas necesarias.

El Banco cuantifica el riesgo de mercado al cual está expuesto por medio de la medida de Valor a Riesgo (VaR), que estima la máxima pérdida probable a un horizonte de tiempo determinado (establecido en 10 días) y con un nivel de confianza determinado (intervalo de confianza del 99%).

El cálculo de VaR se realiza bajo la metodología Delta-Normal. Este método consiste en aproximar la distribución empírica de los rendimientos de los factores de riesgo considerados en los instrumentos financieros a una distribución paramétrica y, en este caso en particular, a una distribución normal estándar.

- La metodología captura el comportamiento de las variables de mercado que son consideradas como factores de riesgo a través de un conjunto de volatilidades y correlaciones, obtenidas a partir de un análisis del comportamiento histórico de las mismas.

La siguiente tabla muestra el VaR de 10 días con una confianza del 99% de los portafolios combinados al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

VaR del portafolio de negociación	31/12/2024	31/12/2023
Letras y títulos públicos	22.135.708	4.199.395
Moneda Extranjera	351.743	5.343.362

Riesgo de tasa de interés

Se entiende por riesgo de tasa de interés a la posibilidad de que se produzcan cambios en la condición financiera del Banco como consecuencia de fluctuaciones en las tasas de interés, pudiendo tener efectos adversos en los resultados financieros y en su valor económico.

A fin de minimizar los perjuicios que potencialmente pudieran ser originados por fluctuaciones inesperadas en los mercados financieros, el Banco efectúa el seguimiento, la medición y el control de su exposición al riesgo de tasas de interés.

En lo referido específicamente a la medición del riesgo de tasa de interés, el Banco considera dos enfoques básicos para un adecuado monitoreo de este riesgo y un seguimiento continuo complementado con

análisis de posibles escenarios de comportamiento de tasas de interés. Los enfoques que utiliza para evaluar este riesgo son:

- Enfoque de ingresos financieros netos: se basa en el análisis de la incidencia de un cambio de tasas de interés en los ingresos y egresos devengados o previstos.
- Enfoque de valor económico: el valor económico del Banco está dado por el valor presente de los flujos de fondos esperados de los activos netos de los pasivos más posiciones netas fuera de balance. Este enfoque brinda una visión más integral de los efectos potenciales de largo plazo provenientes de variaciones de las tasas de interés.

Dentro del marco de la gestión del riesgo de tasa de Interés, el Banco cuenta con una serie de políticas, procedimientos y controles internos que se incluyen en el Manual de Riesgos y Manuales de Procedimientos, los que son revisados y actualizados en forma regular.

Para la cuantificación del riesgo de tasa de interés (RTICI) mediante el Enfoque de Valor Económico, la Entidad utiliza un modelo interno, basado en criterios propios, y siguiendo las disposiciones de la Comunicación "A" 6397 BCRA aplica el Marco Estandarizado. Para la estimación de la necesidad de capital, se toma el mayor valor entre ambos. El nivel de capital a cubrir fue de \$ 25.684 millones en diciembre de 2024 y de \$ 5.589 millones (en moneda histórica) en diciembre de 2023.

Riesgo de cambio de moneda extranjera

La Entidad está expuesta a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevaletientes en su posición financiera y flujos de efectivo. La mayor proporción de activos y pasivos que se mantienen corresponden a dólares estadounidenses.

La posición en moneda extranjera comprende los activos y pasivos que se reflejaron en pesos, al tipo de cambio al cierre de las fechas indicadas.

La posición abierta de una institución comprende los activos, pasivos y cuentas de orden expresadas en la moneda extranjera en la que la institución asume el riesgo; cualquier devaluación / revaluación de dichas monedas afectarían el estado de resultados de la Entidad.

Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a las cotizaciones de tipo de cambio de la oferta y la demanda.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la posición abierta del Banco expresados en pesos por moneda es la siguiente:

RUBROS	31/12/2024				31/12/2023
	TOTAL	Moneda			TOTAL
		Dólar EEUU	Euro	Otras	
POSICION ACTIVA					
Efectivo y Depósitos en Bancos	96.999.893	86.319.579	10.547.684	132.630	185.552.713
Títulos de deuda a VR con cambios en Resul.	7.802	7.802	-	-	7.289
Otros Activos Financieros	8.118.389	8.079.689	38.700	-	24.202.642
Préstamos y otras financiaciones	111.146.396	111.146.396	-	-	28.016.031
Otros títulos de deuda	51.507.787	51.507.787	-	-	193.021.442
Activos Financieros entregados en Garantía	11.047.709	11.047.709	-	-	16.302.889
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	349.065	349.065	-	-	528.724
Otros Activos no Financieros	3.924	3.924	-	-	-
TOTALES	279.180.965	268.461.951	10.586.384	132.630	447.631.730

RUBROS	31/12/2024				31/12/2023
	TOTAL	Moneda			TOTAL
		Dólar EEUU	Euro	Otras	
POSICION PASIVA					
Depósitos	219.383.142	209.126.278	10.256.864	-	235.931.009
Otros Pasivos Financieros	5.960.315	5.928.667	31.648	-	4.669.294
Finan.recibidas del BCRA y otras Inst. Finan.	622.226	622.226	-	-	1.688
Otros pasivos no Financieros	905	905	-	-	1.143.074
TOTALES	225.966.588	215.678.076	10.288.512	-	241.745.065

POSICION NETA	53.214.377	52.783.875	297.872	132.630	205.886.665
----------------------	-------------------	-------------------	----------------	----------------	--------------------

Con relación a la exposición a los movimientos del tipo de cambio, los resultados de una devaluación / revaluación sobre la posición activa neta de la Entidad en dólares, moneda significativa de la posición expuesta en el cuadro anterior, son los siguientes:

Análisis de sensibilidad	Cambio en tipos de cambio %	2024	2023
Devaluación del peso ante la moneda extranjera	5	2.639.194	10.294.333
Devaluación del peso ante la moneda extranjera	10	5.278.388	20.588.667
Revaluación del peso ante la moneda extranjera	5	(2.639.194)	(10.294.333)
Revaluación del peso ante la moneda extranjera	10	(5.278.388)	(20.588.667)

c) Riesgo operacional

Se entiende por riesgo operacional al riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o de fallas en los procesos internos, de la actuación del personal, de los sistemas o bien aquellas que sean producto de eventos externos.

La gestión del riesgo operacional implica la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de este riesgo.

cados en los distintos procesos.

La Gestión Cuantitativa del riesgo operacional, considera la identificación, recolección y análisis de eventos de riesgo operacional; como así también la generación de la Base de Datos sobre Eventos de Riesgo Operacional, y el cumplimiento al Régimen Informativo para supervisión anual, Com. BCRA "A" 4904 y complementarias.

33. Política de transparencia en materia de gobierno societario

A continuación, se describen las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el BCRA.

Estructura del Directorio, de la Alta gerencia y miembros de los Comités.

a) Estructura del Directorio

El Directorio es el máximo órgano de administración y dirección de la Entidad, es quien vela por su liquidez y solvencia, es responsable de aprobar la estrategia global del negocio y las políticas, de instruir a la Alta Gerencia para que implemente los procedimientos de gestión de riesgos, y los procesos y controles en esa materia, siendo el responsable último de las operaciones.

Según lo establecido en el Estatuto de la Entidad, el Directorio está compuesto por el número de miembros que fija la Asamblea entre un mínimo de cinco y un máximo de diez Directores titulares. La Asamblea podrá designar Directores suplentes en igual o menor número que los titulares elegidos por cada clase, según lo resuelva cada clase.

Los accionistas de clase "B" designarán un Director titular, mientras que los accionistas de clase "A" designarán la totalidad de los restantes Directores titulares, que en ningún caso podrán representar menos que la mayoría absoluta de los miembros titulares del Directorio.

Tanto los Directores titulares como los Directores suplentes duran en sus funciones tres ejercicios, pudiendo ser reelegidos.

Los requisitos formales para integrar el Directorio, se adecuan a lo que la normativa aplicable establece, y su cumplimiento es evaluado en oportunidad de la propuesta para la designación de Directores efectuada por la Asamblea de Accionistas.

El BCRA establece a través de sus circulares CREFI (Creación y Funcionamiento de Entidades Financieras), los criterios de valoración seguidos a los efectos de otorgar la autorización a los Directores designados por la Asamblea de Accionistas.

En este sentido, los antecedentes de los Directores elegidos por la Asamblea son evaluados también por el BCRA y no pueden asumir sus cargos sin la conformidad previa del Directorio de dicho ente rector.

En consonancia con las mejores prácticas existe una clara separación de funciones entre los miembros del Directorio y la Alta Gerencia.

Los miembros del Directorio son idóneos y no desempeñan cargos gerenciales, poseen los conocimientos y competencias necesarios para comprender claramente sus responsabilidades y funciones dentro del Gobierno Societario.

Asimismo, obran con la lealtad y la diligencia de un buen hombre de negocios, comprometiendo el tiempo y la dedicación necesaria para cumplir con sus responsabilidades.

La estructura organizacional es acorde a su perfil de riesgo asumido y a las características propias de su negocio y el de las otras entidades con las que conforma un grupo económico sujeto a supervisión consolidada y atento a su actividad como Caja Obligada y Agente Financiero de la Provincia de Santa Fe.

b) Estructura de la Alta Gerencia

La Entidad define como Alta Gerencia al Gerente General y a las Gerencias y/o Departamentos que tengan poder decisorio y reporten al Gerente General o al Directorio.

La principal responsabilidad de la Alta Gerencia es implementar las estrategias y políticas establecidas por el Directorio, para llevar adelante el Plan de Negocios. En particular es responsable por:

- Implementar las políticas, procedimientos, procesos y controles necesarios para gestionar las operaciones y riesgos en forma prudente, cumpliendo con los objetivos estratégicos fijados por el Directorio.

- Implementar sistemas apropiados de control interno y monitorear su efectividad, reportando periódicamente al Directorio sobre el cumplimiento de los objetivos.

- Considerar los resultados de las revisiones de auditorías y las funciones relacionadas con el sistema de control interno para lograr una rápida resolución de los problemas identificados.

Sus integrantes tienen la idoneidad y experiencia necesarias en la actividad financiera como para gestionar y controlar las áreas bajo su supervisión. A continuación, se detallan las distintas Gerencias y Departamentos:

- Recursos Materiales; (*)
- Asuntos Legales; (*)
- Auditoría Interna; (*)
- Banca Minorista;
- Banca Mayorista;
- Contable
- Contact Center
- Protección de Activos de la Información;
- Finanzas; (*)

Con la finalidad de materializar la gestión del riesgo operacional el Banco establece un marco de gestión metodológico tanto cualitativo como cuantitativo.

La Gestión Cualitativa del riesgo operacional, opera sobre la identificación, evaluación, seguimiento, mitigación y control de los riesgos identi-

- Operaciones; (*)
- Planeamiento y Control de Gestión;
- Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo;
- Recursos Humanos; (*)
- Riesgos(*);
- Seguridad Bancaria;
- Tecnología y Sistemas.
- Sector Público

(*) En el marco de acuerdos instrumentados entre los bancos del Grupo, la gestión de administración de riesgos se ha descentralizado en la Gerencia Corporativa de Riesgos de Banco San Juan, al igual que las actividades vinculadas a las áreas de Auditoría Interna, Recursos Humanos, Asuntos Legales, Recursos Materiales, Finanzas, Gestión del Cambio y Talento, Digital y Operaciones y Mejora Continua para sus áreas de Gestión Normativa y Optimización de Viajes y Proceso, con ajuste a las normativas de BCRA sobre "Expansión de Entidades Financieras".

c) Estructura de los Comités

En función de la envergadura, complejidad y perfil de riesgo asumido, la Entidad posee una adecuada estructura de Comités que le permiten lograr un efectivo control para la implementación de todas las actividades que se llevan a cabo en ella.

Los integrantes de cada Comité son aprobados por el Directorio y se encargan de supervisar la gestión de la Alta Gerencia, y su consistencia con las estrategias generales de negocio y políticas de la Entidad, definidas como parte del sistema de control interno. Cada comité tiene definidos sus reglamentos y composición específicos en el manual correspondiente a cada uno, las cuales se describen en la nota 32.

Estructura propietaria básica

El capital social de la Entidad está dividido en acciones clase "A" suscriptas e integradas, de titularidad de Holding del Litoral S.A., las cuales representan un 93,39% del mismo; y acciones de clase "B" suscriptas e integradas por personas físicas o jurídicas, distintas a Holding del Litoral S.A., que representan el 6,61% del capital social.

A continuación, se detalla la composición accionaria y el derecho a voto de cada accionista en la estructura del Banco de Santa Fe:

Accionista	Clase	Cantidad de Acciones	Participación en el capital	Votos por Acción	Total de votos
Holding del Litoral S.A.	Clase "A"	85.117.526	93,39%	1	93,39%
Otros Accionistas	Clase "B"	6.022.474	6,61%	1	6,61%
Total		91.140.000	100,00%		100,00%

Estructura organizacional

La Entidad es un banco comercial de capital nacional y de carácter regional. Sus actividades están concentradas en el área de servicios financieros al sector privado y público, impulsando y acompañando el crecimiento de los habitantes y actividades productivas radicadas en el territorio provincial.

El organigrama general de la Entidad describe los Comités de Directorio, la estructura gerencial y dependencias del Directorio y de las diferentes gerencias del Banco. Dicho organigrama general es aprobado por el Directorio del Banco y es revisado periódicamente a fin de que responda a la estrategia de la Entidad.

Nuevo Banco Santa Fe S.A. forma parte de un Grupo conformado también por Banco de San Juan S.A. (BSJ), Banco de Santa Cruz S.A. (BSC) y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (NBERSA), toda vez que resultan sociedades sujetas a control común, dedicado a las actividades bancarias y financieras reguladas por la LEF ("Grupo").

Continuando con el proceso de Escisión-Fusión de acuerdo con las disposiciones establecidas en los artículos 88, inciso I, y siguientes de la Ley General de Sociedades y los artículos 80 y siguientes de la Ley del Impuesto a las Ganancias, se escindió desde Banco Santa Fe la actividad de inversión relativa a la tenencia accionaria ordinaria en NBERSA, la que se fusionó con Holding del Litoral S.A., manteniéndose en Banco Santa Fe principalmente el negocio bancario (la "Escisión-Fusión") ya que como consecuencia de la Escisión-Fusión, Holding del Litoral S.A., junto con los restantes Accionistas Clase B de Banco Santa Fe, quedaron como accionistas titulares de las acciones ordinarias de NBERSA. Con fecha 30 de abril de 2024 se obtuvo la inscripción de la Escisión-Fusión por parte

del Juzgado Comercial Especial- Secretaría del Registro Público de Comercio de la Provincia de San Juan, en los autos N° 35424, caratulados "HOLDING DEL LITORAL S.A. s/ESCISIÓN-FUSIÓN". Dado que la fecha efectiva de Escisión-Fusión se fijó a partir de las 0:00 horas del primer día hábil del mes posterior a la inscripción de la Escisión-Fusión ante el último de los registros públicos intervinientes en la registración de la Escisión-Fusión, es decir a partir del 2 de mayo de 2024, Banco Santa Fe transfirió en esa fecha la totalidad de la tenencia accionaria ordinaria en NBERSA, así como todos los derechos y obligaciones con relación al Patrimonio Escindido (las Acciones), de modo que las Acciones quedaron registradas a favor de Holding del Litoral y el resto de los accionistas clase B Banco Santa Fe, en las proporciones aprobadas en la Escisión-Fusión. Las principales actividades y características comunes de las entidades que conforman el Grupo son la prestación del servicio de Caja Obligada y Agente Financiero de las Provincias en las que desarrollan su actividad principal y la expansión en zonas de influencia, con una fuerte inserción en los sectores productivos y estratégicos de cada una de las economías regionales.

En línea con las buenas prácticas internacionales y la normativa del Banco Central, en el diseño de la estructura organizacional y el gobierno societario, se tiene también en cuenta la circunstancia de que integra un grupo económico sujeto a supervisión consolidada, la dimensión, complejidad, importancia económica y perfil de riesgo de ese grupo y la necesidad de lograr una adecuada supervisión de las sociedades que lo integran, en pos de reforzar el control interno y fortalecer el esquema de administración de riesgos del grupo económico, de modo tal que sus autoridades y la alta gerencia puedan conocer e incidir en la actividad de las demás empresas integrantes del mismo grupo, con una visión global y coordinada, pero manteniendo cada una de ellas su individualidad jurídica, operativa y económica.

Al logro de esos objetivos contribuye la adopción de una estructura organizacional que no esté conformada solamente por compartimientos aislados en cada uno de los bancos, sino que contemple también estructuras más horizontales, con algunos matices distintos a las que puedan ser adecuadas para las entidades financieras que no integran un grupo económico, que permitan el conocimiento integral de la actividad y riesgos de todas las entidades integrantes del grupo y facilite la coordinación y la aplicación de criterios uniformes, pero respetando la existencia, función, relaciones y líneas de reporte que los órganos que cada una de las entidades debe tener de acuerdo con la legislación vigente y la normativa dictada por el Banco Central y otros organismos de regulación y control.

Red de Sucursales

Al 31 de diciembre de 2024, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. cuenta con una amplia red de sucursales distribuidas estratégicamente entre las Provincias de Santa Fe (139), Córdoba (3), Buenos Aires (1) y la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (2).

Código de Conducta

La Entidad cuenta con un Código de Conducta que establece de manera explícita los valores en materia de ética profesional, principios, normas y políticas que se consideran de cumplimiento obligatorio para todos y cada uno de los Directores, Funcionarios y Empleados.

Código de conducta para la operatoria del Banco como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral

La Entidad cuenta con un Código de conducta que es obligatorio por parte de funcionarios, directivos y demás personal que intervenga, en cualquier carácter, en los procesos de las operaciones con valores negociables bajo oferta pública, en especial aquellas personas encargadas de la atención de interesados y clientes y de realizar las operaciones.

Rol como Agente Financiero del sector público no financiero

Tal como se menciona en la nota 1 a los presentes estados contables, el Banco actúa como Agente financiero y Caja obligada de la Provincia de Santa Fe.

Políticas relativas a conflictos de intereses y a la naturaleza y extensión de las operaciones con subsidiarias y vinculados

De acuerdo con la Ley General de Sociedades y dentro de los límites establecidos por la normativa del BCRA., se permite la financiación a vinculadas siempre que dichas operaciones se ajusten a prácticas de mercado.

Mensualmente, la Comisión Fiscalizadora emite un dictamen de las operaciones realizadas con personas físicas y jurídicas vinculadas a la Entidad, informando acerca de la razonabilidad de los financiamientos incluidos.

Comunicación con terceros

La Entidad, a través de su página web institucional, publica información relacionada con el Gobierno Societario, Información Financiera y Disciplina de Mercado.

Información relativa a sus prácticas de compensaciones variables al personal

El Comité de Gestión es la autoridad máxima de las políticas de compensaciones variables al personal. Define el parámetro presupuestario y valida las distintas herramientas propuestas por la Gerencia Corporativa de Recursos Humanos para asegurar la equidad interna, la competitividad externa y el cumplimiento de la normativa legal vigente de los incentivos otorgados a los empleados.

La política de compensaciones variables al personal de la Entidad considera un componente fijo específico para las distintas posiciones, así como un componente variable. Este último aspecto se encuadra en el Programa Gestión por Resultados, que define la política de Incentivo anual para el personal de áreas centrales y el Modelo de Objetivos para Compensación Variable (MOpCV) para el personal de la Red de Sucursales y los Centros de Negocios, de las Gerencias de Banca Minorista y Mayorista, aprobada por el Comité de Gestión.

El Programa Gestión por Resultados tiene por objetivo distinguir el alto desempeño detectado en el Modelo de Gestión por desempeño, en un marco de pautas objetivas que miden el logro de los objetivos del personal evaluado, como así también su contribución al logro de los objetivos organizacionales. Considera rangos de referencia por niveles jerárquicos, con aplicación de ranking forzado a fin de asegurar una distribución equilibrada de la compensación y en un todo de acuerdo a las mejores prácticas.

El esquema del Modelo de Gestión del Desempeño y el Modelo de Objetivos para Compensación Variable, se basa en la medición del cumplimiento de "Objetivos" y en la medición de "Competencias". El logro de un nivel de desempeño satisfactorio, o superior, opera como condición necesaria para participar del Programa Gestión por Resultados.

Las propuestas de compensaciones variables al personal son consolidadas y ajustadas al presupuesto del Área, de la Entidad y finalmente presentadas al Comité para su aprobación y posterior efectivización.

En síntesis, la existencia de compensaciones al personal por niveles, un esquema definido en el Modelo de Gestión de Desempeño, un ranking forzado que corrige eventuales desvíos, la contribución a los Objetivos del Área y del Banco, la instancia final de aprobación del Comité y la adecuación del Programa a los lineamientos de Gestión de Riesgos garantizan un modelo objetivo de Política de compensaciones al personal.

Descentralización y/o tercerización de actividades de las entidades que integran el Grupo

A los efectos de lograr los objetivos que se persiguen con la estructura operativa, organizacional y de governance adoptada, de uniformar criterios y procedimientos, lograr economías de escala, reducir costos innecesarios, minimizar riesgos, etc., el Banco Santa Fe y las entidades que integran el Grupo han implementado la alternativa prevista en la normativa sobre expansión de entidades financieras, de tercerización y/o descentralización de actividades que no consistan en la atención de clientes y/o público en general (administración, servicios de tecnología informática, archivo, imprenta, etc.), que se puede hacer en dependencias de la propia entidad o la controlante o de un tercero y con recursos propios o de terceros.

En dicho marco, el Banco y las entidades del Grupo han celebrado y/o celebrarán acuerdos de descentralización de actividades y tareas de alcance corporativo, con el objetivo de implementar y poner en funcionamiento un nuevo modelo operativo de prestación de tales actividades para la gestión corporativa de las distintas áreas, en virtud del cual el BSA asume la prestación de ciertas actividades descentralizadas para todas las demás entidades del Grupo. Para ello, además celebrar acuerdos específicos de descentralización de actividades, se han implementado o se implementarán Gerencias Corporativas por cada área y se han ajustado o se ajustarán en lo necesario las estructuras y los manuales de misiones y de funcionamiento de cada área. Tanto la suscripción de los acuerdos de descentralización como la implementación de las nuevas Gerencias Corporativas, la designación de su responsable y las modificaciones a la documentación interna han sido o serán aprobados por el Directorio del Banco y de las demás entidades del Grupo. El Directorio también delega en el Comité de Gestión la definición de cualquier aspecto relativo a la instrumentación, implementación y ejecución de los acuerdos de descentralización y/o cualquier modificación de organigramas y/o manuales de misiones y funciones que resulte necesario.

En ese sentido, el Banco y las entidades del Grupo han instrumentado acuerdos para la descentralización de actividades vinculadas a las áreas de Riesgos, Auditoría Interna, Recursos Humanos, Asuntos Legales, Recursos Materiales, Finanzas, Gestión del Cambio y Talento, Digital y Operaciones y Mejora Continua para sus áreas de Gestión Normativa y Optimización de Viajes y Proceso, con ajuste a las normativas de BCRA sobre "Expansión de Entidades Financieras".

En todos los casos, se ha realizado o se realizará la notificación correspondiente al BCRA, en los términos de la normativa sobre "Expansión de Entidades Financieras".

Estas áreas corporativas descentralizadas, cuyo rol es decisivo y responden por la definición de políticas, estrategias y dirección, coexisten con áreas corporativas cuyo rol es de asesoría en virtud del Acuerdo Marco de Complementación para la Prestación de Servicios suscripto por los bancos con fecha 14 de noviembre de 2011, y sus modificaciones.

A su vez, se ha creado la Gerencia de Normas, Mejores Prácticas y Co-

ordinación de Servicios Centralizados en el Banco de San Juan S.A., cuyo propósito, entre otros, es la verificación de la correcta prestación de los servicios por parte de Banco de San Juan S.A. hacia las demás entidades del Grupo.

Por último, el Banco y las demás entidades del Grupo han celebrado un acuerdo de remuneración al BSA por la asunción y prestación de las tareas descentralizadas, que asegura una razonable retribución al mismo por la prestación de tales servicios. Asimismo, se ha celebrado un acuerdo entre los Bancos en virtud del cual se ha implementado un esquema de empleador múltiple, para adecuar las distintas funciones a una forma de prestación de servicios consistente con las necesidades del Grupo, asumiendo todos los Bancos del Grupo la figura del empleador múltiple con relación a los empleados afectados a la prestación de los servicios corporativos, sin perjuicio de mantener inalteradas las registraciones actuales o existentes de cada empleado. Además, se contemplan en dicho acuerdo la adopción de todos los recaudos necesarios para asegurar la confidencialidad de la información a la que cada empleado deba acceder para el cumplimiento de sus funciones.

Todo lo anterior encuentra sustento en las normas del BCRA, en los actos societarios internos de cada Banco y en los acuerdos entre las entidades del Grupo.

34. Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios

Mediante la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95, se dispuso la creación del 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 depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras.

La misma dispuso la constitución de la sociedad "Seguros de Depósitos Sociedad Anónima" (SEDESA) con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 1292/96 serán el BCRA, con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el BCRA en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha Sociedad en la que la Entidad no participa del capital social.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorro, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA hasta la suma de 6.000 (según Comunicación "A" 7661 del 22 de diciembre de 2022, vigente a partir del 1 de enero de 2023) y que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación. Adicionalmente, mediante la Comunicación "A" 7985 del 27 de marzo de 2024, el BCRA determinó que, a partir del 1 de abril de 2024, la cobertura será de hasta 25.000.

35. Actividades Fiduciarias

La Entidad efectúa actividades fiduciarias en relación con los fideicomisos que se detallan a continuación. Los bienes de la Entidad no responden por las obligaciones de pago ni por otras obligaciones contraídas en la ejecución de los fideicomisos mencionados. Tales obligaciones serán satisfechas exclusivamente con los derechos emergentes bajo los títulos de cada fideicomiso.

La Entidad ha sido designada como agente administrador del fideicomiso que se detalla a continuación:

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			31/12/2024	31/12/2023
Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Administrador de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	242.430	528.234

36. Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agente definidas por la C.N.V. Considerando la operatoria que realiza Nuevo Banco de Santa Fe S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la Resolución General N° 622 de la CNV, con fecha 19 de septiembre de 2014 dicho organismo notificó a la Entidad la aprobación de su inscripción en la categoría "Agente de liquidación y compensación y agente de negociación - integral (ALyC - AN integral)", con número de matrícula 36.

Adicionalmente, con fecha 7 de marzo de 2017 la CNV notificó a la Enti-

dad la aprobación de su inscripción a la categoría "Agente de colocación y distribución integral de fondos comunes de inversión (ACyDI FCI)", con número de matrícula 23.

La Resolución General N° 821 de la CNV en su art. 8 indica que el ALyC deberá contar con un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 31 de diciembre de 2024, el valor del mismo asciende a 611.855. El patrimonio neto de la Entidad supera al patrimonio neto mínimo exigido por la CNV a la misma fecha.

Por otra parte, la contrapartida mínima exigida de 305.927 se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00330 que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de dicha cuenta es de 36.000.000, monto superior al requerido por dicha norma. Con fecha 8 de noviembre de 2024 la CNV notificó a la Entidad la aprobación de su inscripción como "Entidad de Garantía", autorizándola a incorporar 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 (N.T. 2013 y modificaciones).

37. Detalle de integración de efectivo mínimo

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de diciembre de 2024 se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

Concepto	Pesos	Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:		
- Saldos en cuentas en el BCRA	36.000.000	65.478.740
Activos financieros entregados en garantía:		
- Cuentas especiales de garantía en el BCRA	68.112.000	2.508.206

38. Sanciones aplicadas a la entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA

Con fecha 8 de enero de 2015, el BCRA emitió la Comunicación "A" 5689 (modificada por la Comunicación "A" 5940) solicitando que se detallen en nota a los estados contables las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF), la CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el BCRA. A la fecha de emisión de los estados contables, la Entidad mantiene los siguientes sumarios iniciados por el BCRA:

- Sumario Penal Cambiario N° 3999 (Expediente N° 100.100/05): con fecha 31 de diciembre de 2008, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 265 del BCRA (de fecha 23 de diciembre de 2008) relacionada con la apertura del Sumario Penal Cambiario N° 3999. En dicha Resolución se atribuye a la Entidad y a uno de sus gerentes haber concertado con un cliente dos operaciones de venta de moneda extranjera (por las sumas de U\$S 300.000 y U\$S 700.000, respectivamente) en exceso al límite permitido para el mes de enero 2003. Se cita como hecho que origina el cargo imputado el que las operaciones de cambio mencionadas fueron relacionadas con el pago de un amparo judicial, interpretando la autoridad de contralor que las ventas de cambio no se originaron en el pago de un amparo, como originalmente se había supuesto, sino que fueron realizadas voluntariamente por el cliente para aplicar parte del dinero recibido a consecuencia del cobro del convenio, concluyendo que tanto la Entidad como el cliente incurrieron en un incumplimiento a la Comunicación "A" 3722 y complementarias por excesos al límite mensual previsto. En este sumario, oportunamente, la Entidad presentó descargo, se sustanció el período de prueba y, con fecha 1° de julio de 2014, se presentó memorial de conformidad con el inciso c) del Art. 8 de la Ley de Régimen Penal

Cambiario. A fines de diciembre del año 2014 resultó sorteado el Juzgado Federal N°3 de la Ciudad de Rosario, bajo expediente N° 29.948/2014. A la fecha, continúa en el mismo estado de situación procesal.

- Sumario Penal Cambiario N° 6359 (Expediente N° 100.019/15): con fecha 12 de junio de 2015, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 432 del BCRA en la que se resolvió instruir el Sumario Penal Cambiario N° 6359. En dicha Resolución se imputa a la Entidad haber otorgado incorrectamente el cumplimiento a 10 operaciones de exportación, no habiéndose verificado en su totalidad las condiciones previstas por la normativa cambiaria, ya que parte de las divisas provenientes de las mismas fue aplicada a la cancelación de préstamos en moneda extranjera otorgados a la sociedad exportadora los cuales no son admitidos por las normas cambiarias vigentes, no pasando además dicha cancelación por el MULC. El monto del cargo asciende a la suma de U\$S 1.053.819,10. Con fecha 14 de julio de 2015, la Entidad presentó su descargo y se dedujeron nulidades. Con fecha 2 de mayo de 2016 se presentó memorial en los términos del art.8, inciso C de la ley de Régimen Penal Cambiario. El 12 de febrero de 2016 se notificó la resolución del 25 de noviembre de 2015, mediante la cual se rechazó el planteo de nulidad y consecuente prescripción. El 18 de febrero de 2016 se interpuso recurso de apelación, al cual no se hizo lugar por medio de la resolución del 2 de marzo de 2016. Contra esta última decisión el 19 de abril de 2016 se interpuso recurso de queja ante el Juzgado Federal N°3 de Rosario. El día 24 de junio de 2016 fue declarado concluso en el BCRA, y remitido al Juzgado en turno de la Ciudad de Rosario. En noviembre de 2016 ingresó el recurso de queja al Juzgado Federal de Rosario. A la fecha, continúa en el mismo estado de situación procesal.

El Directorio de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos significativos que pudieran derivarse de la resolución final de dichos sumarios y que pudieran afectar la situación patrimonial de la Entidad. Por otra parte, la Entidad no posee sanciones pendientes de resolución que deban exponerse en los presentes estados financieros.

39. Restricciones 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 los 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 BCRA 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) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iv) 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 BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (v) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA o por el auditor externo y que no hayan sido regis-

trados contablemente, y (vi) ciertas franquicias otorgadas por el BCRA. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2024 asciende a 47.485.572.

Por otra parte, 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 (CON1), neto de conceptos deducibles (CDCon1).

De acuerdo con la Comunicación "A" 7984, el BCRA dispuso que hasta el 31 de diciembre de 2024 las entidades financieras que cuenten con la autorización previa del BCRA podrán distribuir resultados por hasta el 60% del importe que les hubiera correspondido en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Asimismo, estableció que el cómputo de los conceptos para la determinación del resultado distributable, así como del importe de las cuotas señaladas, deberá realizarse en moneda homogénea de la fecha de la asamblea y del pago de cada una de las cuotas, según el caso.

Posteriormente, mediante la Comunicación "A" 7997, el BCRA estableció que las entidades financieras que resuelvan o hayan resuelto distribuir resultados en el marco de lo previsto por la Comunicación "A" 7984, podrán hacerlo en tres cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el importe que corresponda de acuerdo con la mencionada comunicación. En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 3 de abril de 2024 decidió destinar el 20% de los Resultados no asignados a incrementar el saldo de la reserva legal. Asimismo, dicha Asamblea decidió dejar aprobada la distribución de dividendos en efectivo de hasta la suma de 179.773.000 (monto expresado en moneda homogénea del 31 de diciembre de 2023). Teniendo en cuenta lo dispuesto por la Comunicación "A" 7984 del BCRA mencionada precedentemente, dicha Asamblea aprobó una distribución de dividendos en efectivo o en especie, en este último caso valuada a precio de mercado, o en cualquier combinación de ambas, ad-referendum de la autorización del BCRA, por un monto de hasta 107.863.800 (monto expresado en moneda homogénea del 31 de diciembre de 2023 que deberá ser ajustado a moneda homogénea de la fecha de la Asamblea y del pago de cada una de las cuotas respectivamente), en concordancia con las normas citadas precedentemente. Finalmente, la Asamblea estableció que toda suma que no sea autorizada por el BCRA para distribuir dividendos a los accionistas, en función de la normativa vigente, pasará a constituir parte de la "Reserva Facultativa para futuras distribuciones de utilidades".

Con fecha 5 de marzo de 2024 la Entidad remitió una nota al BCRA solicitando la autorización de distribución de utilidades acumuladas distribuíbles, solicitud que se complementará con la presentación de lo decidido por la Asamblea del 3 de abril de 2024 y con el ajuste correspondiente a la Comunicación "A" 7984. Finalmente, con fecha 2 de mayo de 2024 la Entidad solicitó autorización para proceder a la distribución de las utilidades acumuladas distribuíbles de 94.750.000, de los cuales, 58.750.000 corresponden a Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. que serán distribuidos por esa Sociedad directamente a sus nuevos accionistas según se describió en la nota 12.1. Con fecha 22 de mayo de 2024, mediante Resolución N° 139 de la SEFYC, el BCRA autorizó la distribución de utilidades por 36.000.000 a realizarse en los términos dispuestos por la normativa vigente sobre "Distribución de Resultados". Al 31 de diciembre de 2024 la Entidad abonó las 3 cuotas previstas.

40. 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 mercado de los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un incremento significativo del riesgo país, una fuerte devaluación del peso argentino y la aceleración del ritmo inflacionario (ver Nota 2.1.5) 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 hasta los niveles recientes del 10%. 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% durante el cuarto trimestre de 2024) como las tasas nominales de interés.

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, 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.

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. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros la mencionada ley se encuentra en proceso de reglamentación.

Aun 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 períodos futuros.

41. Hechos ocurridos después del cierre del ejercicio sobre el que se informa

No existen otros acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la emisión de los presentes estados financieros que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del ejercicio que no hayan sido expuestos en las notas a los estados financieros mencionados.

ANEXO A

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

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN AL 31/12/2024			
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin opciones	Opciones (1)	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
Bonos del Tesoro Nacional en \$ aj CER Cupón cero Vto. 31/03/26 (TZXM6)	9257	-	1	406.997.525	631.135.519	406.997.525	(118.789.052)	350.578.473
Letra Fija de Liquidez Vto 17/07/25 (F17L5)	9285	-	1	406.994.890	549.868.940	406.994.890	(118.789.052)	350.575.838
Bonos del Tesoro Nacional Capitalizable en \$ Vto. 13/02/26 (T13F6)	9314	-	1	100.344.000	-	100.344.000	-	100.344.000
Bonos del Tesoro Nacional Capitalizable en \$ Vto. 30/01/26 (T30G6)	9316	-	1	60.536.825	-	60.536.825	-	60.536.825
Letra del Tesoro Nacional capitalizable en \$ Vto. 18/09/25 (S18U5)	9288	-	1	43.147.000	-	43.147.000	-	43.147.000
Letra del Tesoro Nacional capitalizable en \$ Vto. 15/05/25 (S15U5)	9300	-	1	34.450.000	-	34.450.000	-	34.450.000
Letra del Tesoro Nacional capitalizable en \$ Vto. 30/05/25 (S30U5)	9304	-	1	26.518.500	-	26.518.500	-	26.518.500
Bonos del Tesoro Nacional Capitalizable en \$ Vto. 17/10/25 (T17O5)	9309	-	1	20.067.139	-	20.067.139	-	20.067.139
Bonos del Tesoro Nacional en \$ aj CER 4,25% Vto. 14/02/25 (T2X54P)	9180	-	1	19.426.428	-	19.426.428	-	19.426.428
Letra del Tesoro Nacional capitalizable en \$ Vto. 28/08/25 (S28O5)	9306	-	1	16.668.340	-	16.668.340	-	16.668.340
Letra del Tesoro Nacional capitalizable en \$ Vto. 15/08/25 (S15G5)	9308	-	1	15.846.581	-	15.846.581	-	15.846.581
Bonos del Tesoro Nacional en \$ Vto. 23/05/27 (T23P)	9132	-	1	15.771.512	-	15.771.512	-	15.771.512
Letra del Tesoro Nacional capitalizable en \$ Vto. 30/09/25 (S30U5)	9295	-	1	12.768.000	-	12.768.000	-	12.768.000
Letra del Tesoro Nacional capitalizable en \$ Vto. 31/03/25 (S31M5)	9256	-	1	11.003.244	34.213.715	11.003.244	-	11.003.244
Bonos del Tesoro Nacional Capitalizable en \$ Vto. 15/12/25 (T15D5)	9310	-	1	11.222.900	-	11.222.900	-	11.222.900
Letra del Tesoro Nacional capitalizable en \$ Vto. 31/03/25 (S31M5)	9256	-	1	11.105.800	-	11.105.800	(11.464.052)	6.587.500
Bonos del Tesoro Nacional Capitalizable en \$ Vto. 15/12/25 (T15D5)	9310	-	1	9.425.250	-	9.425.250	-	9.425.250
Letra del Tesoro Nacional capitalizable en \$ Vto. 30/09/25 (S30U5)	9306	-	1	645.250	-	645.250	-	645.250
Letra del Tesoro Nacional capitalizable en \$ Vto. 28/02/25 (S28F5)	9253	-	1	269.730	-	269.730	(44.955.000)	(44.685.270)
Bonos de la Republica Argentina USD 1% Vto 2029 (AL29)	9627	-	1	7.802	7.289	7.802	-	7.802
Bonos del Tesoro Nacional en \$ aj Badir Vto. 23/11/27 (T27P)	9233	-	1	7.738	-	7.738	-	7.738
Letra del Tesoro a descuento \$ Vto. 18/01/24 (S18E4)	9232	-	-	-	615.647.936	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional en \$ aj CER Cupón cero Vto. 15/12/25 (TZXD5)	9248	-	-	-	-	-	(62.370.000)	(62.370.000)
Letras BCRA								
Letras de Liquidez (Leti) en \$ Vto. 11/01/2024	14085	-	-	-	81.264.275	-	-	-
		-	-	-	81.264.275	-	-	-
Títulos privados								
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (Acciones Preferidas)	33-70799551-9	2.635	3	2.635	2.304	2.635	-	2.635
		-	-	-	2.635	2.304	2.635	2.635
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medición a costo amortizado								
Del País								
Títulos públicos								
Bonos del Tesoro Nacional en \$ aj CER Cupón cero Vto. 30/08/26 (TZK26)	9244	529.408.581	-	563.664.999	415.366.544	563.664.999	(96.435.593)	467.229.406
Bonos del Tesoro Nacional en \$ aj CER Cupón cero Vto. 30/08/25 (TZK25)	9244	376.144.903	-	563.664.999	415.366.544	563.664.999	(96.435.593)	467.229.406
Bonos del Tesoro Nacional en \$ Vto. 23/08/25 (T23P)	9196	406.760.130	-	406.760.130	250.906.604	406.760.130	(96.435.593)	310.324.537
Bonos del Tesoro Nacional en \$ aj CER Cupón cero Vto. 15/12/26 (TZKD6)	9203	202.963.969	-	202.963.969	-	202.963.969	(96.435.593)	105.628.375
Bono de la Nac. Argentina Moneda Dual Vto. 31/01/25 (TD25)	9203	66.019.512	-	75.095.271	-	75.095.271	-	75.095.271
Bonos del Tesoro Nacional en \$ aj CER Cupón cero Vto. 31/03/26 (TZXM6)	9196	67.334.123	-	53.501.346	24.322.201	53.501.346	-	53.501.346
Bonos de la Nac. Argentina Moneda Dual Vto. 31/01/25 (TD25)	9203	26.023.185	-	29.174.688	-	29.174.688	-	29.174.688
Bonos del Tesoro Nacional en \$ aj CER Cupón cero Vto. 31/03/26 (TZXM6)	9203	15.085.450	-	16.206.434	114.950.450	16.206.434	-	16.206.434
Bonos de Infraestructura Prov Santa Fe - Vto. 25/11/2027 (SFN27)	9287	13.950.250	-	15.132.080	-	15.132.080	-	15.132.080
Bonos del Tesoro Nacional en \$ aj CER Cupón cero Vto. 31/03/26 (TZXM6)	9203	8.274.929	-	10.031.743	-	10.031.743	-	10.031.743
Bono Prov. S. Córdoba 24/05/2027 (COY27)	42825	2.095.507	2	2.192.435	8.860.151	2.192.435	-	2.192.435
Bono Prov. S. Córdoba Bono CA 05/12/2027 (CDDP7)	9168	604.860	-	625.861	-	625.861	-	625.861
Bonos del Tesoro Nacional en \$ aj CER Vto. 14/10/24 (T4X4P)	9179	-	-	-	36.646.058	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional en \$ aj CER Vto. 14/02/25 (T2X5P)	9180	-	-	-	36.198.558	-	-	-
Bono de la Nac. Argentina Moneda Dual Vto. 30/06/24 (TD24)	9230	-	-	-	24.707.256	-	-	-
Bono de la Nac. Argentina Moneda Dual Vto. 30/06/24 (TD24)	9201	-	-	-	3.212.830	-	-	-
Letras BCRA en USD Liquidables en pesos								
Letras BCRA Vno USD 365 Vto. 16/11/24	12089	-	-	-	2.341.575	-	-	-
		-	-	-	2.341.575	-	-	-

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

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN AL 31/12/2024		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin opciones	Opciones (1)	Posición Final.
Títulos privados								
O.N. TELECOM CL. 10 (UVA)	55627	153.263.678	1	156.904.869	162.118.365	156.904.869	-	
O.N. ARCOR 23	57820	11.914.282	3	11.456.296	4.418.596	11.456.296	-	
O.N. PAN AMERICAN CL. 25	56908	9.009.416	1	8.705.002	10.942.424	8.705.002	-	
O.N. PETROTR 15L 8	57152	6.511.350	1	6.741.182	10.138.050	6.741.182	-	
O.N. TELECOM ARGENTINA CA (UVA)	55149	6.080.596	1	6.162.709	-	6.162.709	-	
O.N. LEDESMA CL. 25	57916	5.390.147	1	5.370.177	-	5.370.177	-	
O.N. YPF CL. 29 USD	57174	5.260.588	1	5.176.650	-	5.176.650	-	
O.N. BANCO BBVA 31	58308	5.022.250	1	5.088.814	-	5.088.814	-	
O.N. TELECOM CL. 18 (UVA)	57484	3.115.570	1	4.534.370	2.069.136	4.534.370	-	
O.N. YPF CL. 23 USD	58594	3.943.916	1	4.123.857	-	4.123.857	-	
O.N. TELECOM CL. 15 USD	57485	2.272.104	1	3.467.522	7.346.496	3.467.522	-	
F. MERCADO CREDITO 31	58334	3.325.000	1	3.367.102	-	3.367.102	-	
O.N. INVERSORA JURAMENTO 4	57739	3.065.939	1	3.169.835	-	3.169.835	-	
O.N. BANCO GALICIA 14	57944	3.194.356	3	3.164.101	-	3.164.101	-	
O.N. PAN AMERICAN ENERGY USD	58085	3.497.400	1	3.146.493	-	3.146.493	-	
O.N. ALUAR S.8 USD	57563	3.480.000	1	3.096.492	-	3.096.492	-	
O.N. IRSA 21	57804	3.293.100	1	3.034.284	-	3.034.284	-	
O.N. ARCOR 24	58105	2.874.150	1	2.939.844	-	2.939.844	-	
O.N. BANCO BBVA 29	58082	2.496.187	1	2.496.104	-	2.496.104	-	
F. MERCADO CREDITO 25	58025	2.593.812	3	2.474.756	-	2.474.756	-	
O.N. BANCO ICBC	58024	2.262.890	1	2.252.645	-	2.252.645	-	
O.N. VISTA OIL & GAS CL. 18 USD	56887	1.352.763	1	2.171.438	4.202.875	2.171.438	-	
O.N. ARCOR CL. 21 USD	57045	2.252.200	1	2.068.364	3.524.970	2.068.364	-	
O.N. PETROQUIMICA COMODORO RIVADAVIA C P	57626	2.086.125	3	2.043.809	-	2.043.809	-	
O.N. VW VOLKSWAGEN 11	58148	1.947.866	1	1.952.136	-	1.952.136	-	
O.N. IRSA 19	57597	1.757.591	1	1.781.969	-	1.781.969	-	
O.N. TELECOM CL. 14 USD	56848	1.200.000	1	1.696.876	2.978.340	1.696.876	-	
O.N. LEDESMA CL. 13	57249	1.632.722	3	1.612.062	2.016.364	1.612.062	-	
F. MERCADO CREDITO CONSUMO 35	57935	1.626.537	3	1.570.586	-	1.570.586	-	
O.N. CRESUD 43	57539	1.522.500	1	1.501.836	-	1.501.836	-	
F. MERCADO CREDITO CONSUMO 34	57891	1.537.626	3	1.501.644	-	1.501.644	-	
F. MERCADO CREDITO 23	57875	1.540.201	3	1.499.636	-	1.499.636	-	
F. MERCADO CREDITO 27	58115	1.560.299	3	1.478.222	-	1.478.222	-	
O.N. OLDELVAL CL. 3 USD	57187	1.160.270	1	1.465.325	4.770.243	1.465.325	-	
F. MERCADO CREDITO CONSUMO 32	57757	1.439.252	3	1.434.892	-	1.434.892	-	
F. PAYWAY S3	58055	1.378.000	1	1.393.964	-	1.393.964	-	
F. MERCADO CREDITO CONSUMO 33	57795	1.325.098	3	1.313.707	-	1.313.707	-	
O.N. JOHN DEERE 12	57773	1.280.357	3	1.232.655	-	1.232.655	-	
O.N. BANCO GALICIA 15	58075	1.160.151	1	1.129.863	-	1.129.863	-	
O.N. TELECOM CL. 16 USD	57230	1.109.717	1	1.128.884	-	1.128.884	-	
F. MERCADO CREDITO 28	58168	1.287.508	3	1.121.262	-	1.121.262	-	
O.N. BANCO ICBC 2	58136	1.055.480	1	1.083.423	-	1.083.423	-	
O.N. CT BARRAGAN CL. 8 USD	56137	1.038.143	1	1.079.173	-	1.079.173	-	
O.N. CFN 7 CL. A	58248	1.147.324	3	1.046.495	-	1.046.495	-	
O.N. CREDITO DIRECTO CL. 29	58360	1.092.394	3	1.010.469	-	1.010.469	-	
O.N. PSA FINANCIA 30	58306	1.005.592	1	1.006.311	-	1.006.311	-	
O.N. BANCO GALICIA 20	58378	1.000.000	1	1.002.252	-	1.002.252	-	
O.N. LUZ TRES PICOS 4 USD	56467	913.836	1	987.020	-	987.020	-	
O.N. NEW SAN 21	57750	955.402	1	986.149	-	986.149	-	
F. F. MEGABONO 313	57992	982.088	3	955.899	-	955.899	-	
O.N. PAN AMERICAN ENERGY 10 (UVA)	55293	899.828	1	932.027	-	932.027	-	
V.D. F. F. MEGABONO CREDITO 306	58091	935.597	3	906.476	-	906.476	-	
O.N. EDESA CL. 11 USD	57030	756.874	1	850.161	1.488.545	850.161	-	
O.N. ARCOR 17 (UVA)	56952	733.813	1	761.132	-	761.132	-	
O.N. VISTA OIL & GAS 17 USD	56639	607.721	1	725.726	428.372	725.726	-	
O.N. NEWSAN CL. 20	57557	535.859	3	721.408	-	721.408	-	
O.N. ARCOR CL. 20	57035	785.292	1	705.316	2.026.691	705.316	-	
O.N. BARRAGAN CL. 9 USD	56957	594.398	1	671.499	106.001	671.499	-	
O.N. YPF 30 USD	57855	567.952	1	604.799	-	604.799	-	
O.N. PAMPA ENERGIA CL. 19	57998	560.784	1	568.062	-	568.062	-	
O.N. CNH INDUSTRIAL 6 USD	57619	500.000	1	563.558	-	563.558	-	
O.N. ALUAR S.8 USD	57003	440.500	1	532.136	916.073	532.136	-	
O.N. ROMBO CIA FINANCIERA CL. 58	58054	565.740	3	508.970	-	508.970	-	
O.N. PETROQUIMICA COMODORO RIVADAVIA C O USD	57375	414.113	3	508.304	-	508.304	-	
F. MERCADO CREDITO 26	58070	521.588	3	493.780	-	493.780	-	
O.N. CNH INDUSTRIAL USD	56528	473.168	1	463.125	-	463.125	-	
O.N. YPF CL. 27 USD	57433	461.863	1	455.970	4.351.782	455.970	-	
F. F. MEGABONO CREDITO 304	58009	452.481	3	444.681	-	444.681	-	
F. F. MEGABONO 315	58117	436.584	3	419.359	-	419.359	-	
F. F. CONSUMO 191	58309	423.623	3	413.257	-	413.257	-	
O.N. CREDITO CONSUMO 8	57838	399.800	1	403.471	-	403.471	-	
O.N. CREDITO CONSUMO 7	57708	332.267	3	321.696	-	321.696	-	
O.N. ALUAR S.8 CL.4 USD	56420	293.230	3	294.881	-	294.881	-	
F. F. MERCADO CREDITO 30	58289	254.149	3	256.382	-	256.382	-	
F. F. PAYWAY S2	57583	247.180	1	249.719	-	249.719	-	
O.N. TOYOTA CIA FINANCIERA CL. 31	57092	216.075	1	206.371	886.738	206.371	-	
O.N. BANCO BSI 18	58073	157.368	3	150.882	-	150.882	-	
O.N. TOYOTA CIA FINANCIERA CL. 33	58284	135.997	1	137.537	-	137.537	-	
O.N. TOYOTA CIA FINANCIERA CL. 32	57287	141.091	1	138.097	1.040.115	138.097	-	
F. F. MERCADO CREDITO 21	57689	134.542	3	134.457	-	134.457	-	
O.N. CFN 6 CL. A	57745	66.023	3	64.695	-	64.695	-	
F. F. CONSUMO 195	58144	79.992	1	81.791	-	81.791	-	
F. F. MEGABONO CREDITO 310	58296	57.621	3	57.506	-	57.506	-	
O.N. BANCO SUPERVIELLE H	57930	55.993	3	53.121	-	53.121	-	
OTROS		-	-	-	98.456.545	-	-	
Medios a valor razonable con cambios en resultados				9.983.265	7.403.970	9.983.265	9.983.265	
Del País				6.834.200	6.875.246	6.834.200	6.834.200	
Red Link S.A.	33-602974905-9	3	5.012.483	4.494.813	5.012.483		5.012.483	
Biocem S.A.	30-707870709-2	3	869.119	869.119			869.119	
Play Digital S.A.	30-71682943-6	3	240.578	511.690	246.578		246.578	
Mercado Abierto Electrónico S.A.	33-632819015-9	3	505.893	591.794	505.893		505.893	
Garantizar S.G.B.S.	33-636933176-1	3	120	120			120	
Mercado de Valores del Litoral S.A.	33-65692192-9	3	7	15			7	

ANEXO B

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

	31/12/2024	31/12/2023
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	452.503.789	563.825.893
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	977.867	1.615.935
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	17.169.527	27.907.922
Sin garantías ni contragarantías preferidas	434.356.395	534.302.036
Con seguimiento especial - En observación		1.074
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	1.074
Con problemas	125.861	256.970
Sin garantías ni contragarantías preferidas	125.861	256.970
Con alto riesgo de insolvencia	28.050	2.313
Sin garantías ni contragarantías preferidas	28.050	2.313
Irrecuperable	6.559	14.150
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.559	14.150
TOTAL	452.664.259	564.100.400

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

	31/12/2024	31/12/2023
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	656.138.644	484.510.748
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.069.447	3.754.842
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	12.657.012	20.286.415
Sin garantías ni contragarantías preferidas	641.412.185	460.469.491
Riesgo bajo	4.091.243	2.118.339
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	20.792	7.352
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	18.601
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.070.451	2.092.386
Riesgo bajo - En tratamiento especial	72.074	40.521
Sin garantías ni contragarantías preferidas	72.074	40.521
Riesgo medio	3.077.975	1.624.504
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	6.576	2.302
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	27.874	52.133
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.043.525	1.570.069
Riesgo alto	2.335.125	1.816.442
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.626	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	19.110	61.287
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.311.389	1.755.155
Irrecuperable	998.151	1.255.655
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	944	433
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	20.423	5.235
Sin garantías ni contragarantías preferidas	976.784	1.249.987
TOTAL	666.713.212	491.366.209
TOTAL GENERAL (1)	1.119.377.471	1.055.466.609

(1) Conciliación:

Préstamos y otras financiaciones según Estado de Situación Financiera

	31/12/2024	31/12/2023
+ Previsiones de Préstamos y otras financiaciones	955.972.898	882.914.458
- Préstamos al personal	10.059.562	8.384.714
+ Ajustes NIIF	(6.612.349)	(5.157.684)
+ Títulos privados - Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado	2.662.214	6.243.492
+ Títulos privados - Títulos de deuda de Fideic. Financieros - Med. a costo amortizado	135.356.090	144.710.850
+ Previsiones de Títulos Privados	21.548.779	17.407.515
+ Partidas Fuera de Balance - Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deudores	197.213	297.067
- Intereses de activos financieros con deterioro de valor crediticio	389.173	814.813
- Préstamos y otras financiaciones según Anexo	(196.109)	(148.616)
	1.119.377.471	1.055.466.609

ANEXO C

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

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/12/2024		31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	170.381.858	15%	238.109.778	23%
50 siguientes mayores clientes	177.123.230	16%	206.265.882	19%
100 siguientes mayores clientes	92.728.727	8%	93.893.311	9%
Resto de clientes	679.143.656	61%	517.197.638	49%
TOTAL (1)	1.119.377.471	100%	1.055.466.609	100%

(1) Ver conciliación en Anexo B.

ANEXO D

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

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2024
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	566.469	3.650.668	4.309.481	7.908.568	8.460.176	10.996.160	3.991.720	39.883.242
Sector Financiero	-	1.240.971	-	-	-	-	304.173	1.545.144
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	4.223.416	405.455.960	115.899.715	173.910.196	245.232.954	176.471.703	176.128.327	1.297.322.271
TOTAL	4.789.885	410.347.599	120.209.196	181.818.764	253.693.130	187.467.863	180.424.220	1.338.750.657

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2023
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	260.295	14.028.204	17.117.965	35.547.872	55.134.066	86.817.522	52.158.228	261.064.152
Sector Financiero	-	9.935.198	-	-	-	-	662.378	10.597.576
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	3.767.868	341.472.067	147.302.029	183.626.903	224.290.938	148.831.385	101.875.811	1.151.167.001
TOTAL	4.028.163	365.435.469	164.419.994	219.174.775	279.425.004	235.648.907	154.696.417	1.422.828.729

(1) 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.

ANEXO E

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto		Acciones y/o Cuotas partes				31/12/2024	31/12/2023	Información sobre el emisor				
Identificación	Denominación	Clase	Valor Nominal unitario	Votos por acción	Cantidad			Actividad principal	Datos del último Estado Financiero			
									Fecha cierre ejerc.	Capital	Patrimonio neto	Rdo. del ejercicio
33-70799551-9	PARTICIPACIONES EN ENTIDADES FINANCIERAS Controladas en el país					-	419.966.757	Entidad Financiera	31/12/2024	172.000	324.173.144	32.142.519
	Nuevo Banco Entre Rios S.A.				-	419.966.757						
	TOTAL DE PARTICIPACIONES EN ENTIDADES FINANCIERAS				-	419.966.757						
30-71625639-8	PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DE SERVICIOS COMPLEMENTARIOS Asociadas y negocios conjuntos							SGR	30/9/2024	240	121.474	28.234
	En el país					129.060	-					
	CREAR S.G.R.	Ordinarias	1	1	28.800	129.060	-					
	TOTAL DE PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DE SERVICIOS COMPLEMENTARIOS					129.060	-					
	TOTAL					129.060	419.966.757					

ANEXO F

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Revaluación				Depreciación					Valor residual al 31/12/2024
			Incremento	Disminución	Altas	Bajas	Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre		
Medición al costo												
- Inmuebles	160.470.004	40	-	-	2.737.282	31.468.403	22.021.144	1.210.551	3.980.046	24.790.639	106.948.244	
- Mobiliario e instalaciones	14.359.216	10	-	-	1.434.387	560.058	9.507.958	540.797	1.208.458	10.175.619	5.053.926	
- Máquinas y equipos	75.627.100	5	-	-	9.268.536	3.756.761	57.485.451	3.756.761	6.561.843	60.290.533	20.848.342	
- Vehículos	2.805.752	5	-	-	808.773	93.318	918.899	1.148	500.205	1.417.956	862.810	
- Derecho de Uso de Inmuebles Arrendados	3.637.829	6	-	-	482.626	448.353	2.079.081	445.676	1.075.887	2.709.292	2.103.251	
- Diversos (1)	3.004.716	6	-	-	1.178.470	1.479.544	1.716.888	1.479.544	1.430.347	1.667.691	1.035.951	
- Obras en curso	1.824.090		-	-	2.090.622	2.535.663			-	-	1.379.049	
Modelo de revaluación												
- Aeronaves (2)	56.552.125		-	10.185.117	73.383	4.328.330	359.996	4.328.330	4.284.065	315.731	41.796.330	
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	318.278.832		-	10.185.117	18.074.079	44.670.430	94.089.417	11.762.807	19.640.851	101.367.461	180.127.903	

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Revaluación				Depreciación					Valor residual al 31/12/2023
			Incremento	Disminución	Altas	Bajas	Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre		
Medición al costo												
- Inmuebles	156.173.772	40	-	-	4.298.232	-	18.166.299	-	3.854.845	22.021.144	138.448.860	
- Mobiliario e instalaciones	13.845.229	10	-	-	1.060.101	550.114	8.817.134	513.500	1.204.324	9.507.958	4.847.258	
- Máquinas y equipos	68.708.228	5	-	-	11.361.287	4.443.415	56.752.910	4.423.768	5.196.303	57.485.451	18.141.649	
- Vehículos	1.469.214	5	-	-	1.336.538	600.764	600.764	-	318.135	918.899	1.886.853	
- Derecho de Uso de Inmuebles Arrendados	3.573.745	8	-	-	290.965	226.891	1.123.686	219.488	1.174.883	2.079.081	1.558.748	
- Diversos (1)	1.772.306	5	-	-	1.419.732	187.322	718.121	182.817	1.181.584	1.716.888	1.287.828	
- Obras en curso	703.298	-	-	-	3.087.544	1.966.782	-	-	-	-	1.824.090	
Modelo de revaluación												
- Aeronaves	56.339.255	-	4.860.859	4.647.989	-	-	387.330	4.647.989	4.620.655	359.996	56.192.129	
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	302.586.047		4.860.859	4.647.989	22.852.399	7.374.484	86.566.250	9.987.562	17.510.729	94.089.417	224.187.415	

(1) Corresponde principalmente a mejoras sobre inmuebles de terceros.

(2) Al 31/12/24 las aeronaves fueron tasadas por Servicios Integrales Serinco S.A. Si las mismas hubiesen sido valuadas a costo amortizado, el valor residual a dicha fecha hubiera ascendido a 52.297.178.

MOVIMIENTO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2024
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
Inmuebles alquilados (1)	67.228.285	49	-	30.501.664	1.500.483	1.180.522	910.315	1.230.276	35.496.345
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	67.228.285			30.501.664	1.500.483	1.180.522	910.315	1.230.276	35.496.345

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2023
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
Inmuebles alquilados	67.228.285	49	-	-	590.168	-	910.315	1.500.483	65.727.802
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	67.228.285				590.168		910.315	1.500.483	65.727.802

(1) Ver Nota 16.

ANEXO G

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2024
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo - Otros activos intangibles	39.178.573	5	8.924.158	2.201.246	19.079.287	2.201.246	8.293.488	25.171.529	20.729.956
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	39.178.573		8.924.158	2.201.246	19.079.287	2.201.246	8.293.488	25.171.529	20.729.956

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2023 Ajustado
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo - Otros activos intangibles	35.124.548	5	7.286.271	3.232.246	14.827.714	2.883.347	7.134.919	19.079.288	20.099.287
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	35.124.548		7.286.271	3.232.246	14.827.714	2.883.347	7.134.919	19.079.287	20.099.287

ANEXO H

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

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/12/2024		31/12/2023	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	863.809.568	45%	784.656.357	40%
50 siguientes mayores clientes	116.225.022	6%	150.794.653	8%
100 siguientes mayores clientes	47.578.496	3%	49.877.184	3%
Resto de clientes	887.919.530	46%	958.003.516	49%
TOTAL	1.915.532.716	100%	1.943.331.710	100%

ANEXO I

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

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2024 (1)
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	1.839.651.974	74.232.374	6.431.134	268.598	-	-	1.920.584.080
Sector Público no Financiero	810.290.603	6.804.886	109.083	-	-	-	817.204.572
Sector Financiero	217.422	-	-	-	-	-	217.422
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.029.143.949	67.427.488	6.322.051	268.598	-	-	1.103.162.086
Operaciones de pase	1.099.683	-	-	-	-	-	1.099.683
Otras Entidades Financieras	1.099.683	-	-	-	-	-	1.099.683
Otros pasivos financieros	128.214.903	45.356	62.931	151.770	37.479	8.615	128.521.054
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	6.063.701	265.005	370.433	-	-	-	6.699.139
TOTAL	1.975.030.261	74.542.735	6.864.498	420.368	37.479	8.615	2.068.903.956

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2023 (1)
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	1.873.212.914	75.101.324	15.111.224	10.315.104	-	-	1.973.740.566
Sector Público no Financiero	667.231.914	7.247.724	129.195	5.869	-	-	674.614.702
Sector Financiero	110.846	-	-	-	-	-	110.846
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.205.870.154	67.853.600	14.982.029	10.309.235	-	-	1.299.015.018
Otros pasivos financieros	95.992.827	48.224	65.215	178.318	97.714	27.117	96.407.415
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	23.538	-	-	-	-	-	23.538
TOTAL	1.969.229.279	75.147.548	15.176.439	10.493.422	97.714	27.117	2.070.171.519

(1) 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.

ANEXO J

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

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al final al 31/12/2024
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Provisiones por compromisos eventuales	1.800.213	2.050.061	501.011	-	(1.259.280)	2.089.983
Otras	930.957	808.758	238.038	-	(500.067)	1.001.610
TOTAL PROVISIONES 2024	2.731.170	2.858.819	739.049	-	(1.759.347)	3.091.593

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al final al 31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Provisiones por compromisos eventuales	2.312.203	2.024.975	652.021	-	(1.884.944)	1.800.213
Otras	1.688.840	1.254.362	336.238	-	(1.676.007)	930.957
TOTAL PROVISIONES 2023	4.001.043	3.279.337	988.259	-	(3.560.951)	2.731.170

ANEXO K

**COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024**

Acciones				Capital Social	
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción	Votos por Acción	Emitido	Integrado
				Por circulación	
- Clase "A"	85.117.526	1	1	85.118	85.118
- Clase "B"	6.022.474	1	1	6.022	6.022
TOTAL (1)	91.140.000			91.140	91.140

(1) La información no presenta diferencias respecto de la correspondiente al 31.12.2023 (Ver nota 1.2.).

ANEXO L

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/12/2024	31/12/2024 (por moneda)			Total al 31/12/2023 (1)
			Dólar	Euro	Otras	
ACTIVO						
Efectivo y Depósitos en Bancos	96.999.893	96.999.893	86.319.579	10.547.684	132.630	185.552.713
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	7.802	7.802	7.802	-	-	7.289
Otros activos financieros	8.118.389	8.118.389	8.079.689	38.700	-	24.202.642
Préstamos y otras financiaciones	111.146.396	111.146.396	111.146.396	-	-	28.016.031
Sector Público no Financiero	11.561	11.561	11.561	-	-	5.222
B.C.R.A.	-	-	-	-	-	18.442
Otras Entidades financieras	16.584	16.584	16.584	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	111.118.251	111.118.251	111.118.251	-	-	27.992.367
Otros Títulos de Deuda	51.507.787	51.507.787	51.507.787	-	-	193.021.442
Activos financieros entregados en garantía	11.047.709	11.047.709	11.047.709	-	-	16.302.889
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	349.065	349.065	349.065	-	-	528.724
Otros activos no financieros	3.924	3.924	3.924	-	-	-
TOTAL ACTIVO	279.180.965	279.180.965	268.461.951	10.586.384	132.630	447.631.730
PASIVO						
Depósitos	219.383.142	219.383.142	209.126.278	10.256.864	-	235.931.009
Sector Público no Financiero	13.067.655	13.067.655	2.810.792	10.256.863	-	11.670.147
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	206.315.487	206.315.487	206.315.486	1	-	224.260.862
Otros pasivos financieros	5.960.315	5.960.315	5.928.667	31.648	-	4.669.294
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	622.226	622.226	622.226	-	-	1.688
Otros pasivos no financieros	905	905	905	-	-	1.143.074
TOTAL PASIVO	225.966.588	225.966.588	215.678.076	10.288.512	-	241.745.065

(1) Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad mantenía principalmente una posición en USD, excepto en: a) Efectivo y Depósitos en Bancos cuyo saldo en Euros era de 923.742; b) Otros activos financieros cuyo saldo en Euros era de 38.468; y c) Otros pasivos financieros cuyo saldo en Euros era de 52.686.

ANEXO N

**ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 31 DICIEMBRE 2024 Y 2023**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Situación	Total	
	Normal	31/12/2024	31/12/2023
1. Prestamos y otras financiaciones	4.955.287	4.955.287	8.336.949
-Adelantos	368.875	368.875	118.816
Sin garantías ni contragarantías preferidas	368.875	368.875	118.816
-Documentos	4.522.014	4.522.014	8.050.475
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.522.014	4.522.014	8.050.475
-Personales	213	213	1.043
Sin garantías ni contragarantías preferidas	213	213	1.043
-Tarjetas	63.821	63.821	118.228
Sin garantías ni contragarantías preferidas	63.821	63.821	118.228
-Otros	364	364	48.387
Con garantías ni contragarantías preferidas "B"	-	-	39.981
Sin garantías ni contragarantías preferidas	364	364	8.406
2. Compromisos Eventuales	304.173	304.173	662.378
TOTAL	5.259.460	5.259.460	8.999.327
PREVISIONES	49.553	11.944	83.221

ANEXO O

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 31/12/2024
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega de subyacente	Entidades Financieras	1	1	1	1.158.303
Futuros (2)	Intermediación - Cuenta Propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencia	ROFEX	1	1	1	7.478.500
Opciones de Venta (3)	Intermediación - Cuenta Propia	Otros - Instrumentos del BCRA - Títulos Públicos Nacionales	Con entrega de subyacente	BCRA	21	12	1	215.224.645

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 31/12/2023
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega de subyacente	BCRA	1	1	1	56.776.674
Futuros (2)	Intermediación - Cuenta Propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencia	ROFEX	1	1	1	11.442.390
Opciones de Venta (3)	Intermediación - Cuenta Propia	Otros - Instrumentos del BCRA - Títulos Públicos Nacionales	Con entrega de subyacente	BCRA	4 meses	3 meses	1	680.846.300

(1) Corresponde a operaciones de pase, incluidas de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 6324 del BCRA.

(2) Corresponde a ventas a término de moneda extranjera de ROFEX, incluidos de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 7953 del BCRA.

(3) Corresponde a opciones de venta sobre instrumentos del BCRA y títulos públicos nacionales, incluidas de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 7546 del BCRA.

ANEXO P

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

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2024	VR con cambios en resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/12/2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en Bancos	183.473.164	-	-	-	-
Efectivo	76.009.843	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	107.463.321	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	406.997.525	406.994.890	-	2.635
Instrumentos derivados	-	445.085	-	445.085	-
Otros activos financieros	26.328.920	3.760.178	3.760.178	-	-
Préstamos y otras financiaciones	955.972.898	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	28.591.379	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	1.219.695	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	926.161.824	-	-	-	-
Adelantos	55.892.255	-	-	-	-
Documentos	338.583.764	-	-	-	-
Hipotecarios	15.405.763	-	-	-	-
Prendarios	15.556.542	-	-	-	-
Personales	231.339.919	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	261.045.037	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.267.480	-	-	-	-
Otros	7.071.064	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	563.664.999	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	77.338.263	10.881.286	10.881.286	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	6.983.265	-	-	6.983.265
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.806.778.244	429.067.339	421.636.354	445.085	6.985.900

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

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2024	VR con cambios en	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/12/2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	1.915.532.716	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	816.719.198	-	-	-	-
Sector Financiero	217.422	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.098.596.096	-	-	-	-
Cuentas corrientes	116.282.365	-	-	-	-
Caja de ahorros	542.185.729	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	381.272.158	-	-	-	-
Otros	58.855.844	-	-	-	-
Operaciones de pase	1.098.743	-	-	-	-
Otras entidades financieras	1.098.743	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	128.480.379	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	6.680.627	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	2.051.792.465	-	-	-	-

ANEXO P
(Cont.)CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2023	VR con cambios en	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/12/2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en Bancos	267.012.453	-	-	-	-
Efectivo	148.573.636	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	118.438.817	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	631.135.519	631.133.215	-	2.304
Instrumentos derivados	-	740.314	-	740.314	-
Operaciones de pase	51.316.245	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	51.316.245	-	-	-	-
Otros activos financieros	36.290.994	9.642.800	9.642.800	-	-
Préstamos y otras financiaciones	882.914.458	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	90.305.645	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	9.904.915	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	782.703.898	-	-	-	-
Adelantos	56.196.650	-	-	-	-
Documentos	375.093.632	-	-	-	-
Hipotecarios	18.226.874	-	-	-	-
Prendarios	22.301.700	-	-	-	-
Personales	107.847.088	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	195.621.078	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	2.909.041	-	-	-	-
Otros	4.507.835	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	415.366.544	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	50.278.858	14.385.531	14.385.531	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	7.403.970	-	-	7.403.970
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.703.179.552	663.308.134	655.161.546	740.314	7.406.274

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

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2023	VR con cambios en	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/12/2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	1.943.331.710	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	672.897.651	-	-	-	-
Sector Financiero	110.846	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.270.323.213	-	-	-	-
Cuentas corrientes	102.020.971	-	-	-	-
Caja de ahorros	564.697.973	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	562.934.131	-	-	-	-
Otros	40.670.138	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	96.286.533	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	23.538	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	2.039.641.781	-	-	-	-

ANEXO Q

APERTURA DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición Obligatoria	
	31/12/2024	31/12/2023
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	187.290.555	878.327.077
Resultado de títulos públicos	183.731.134	869.476.865
Resultado de títulos privados	3.559.421	8.850.212
Por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29.031	(1.588.481)
Resultado de Instrumentos financieros derivados	26.148	(1.591.136)
Operaciones a término	2.059.403	(447.095)
Opciones	(2.033.255)	(1.144.041)
Resultado de obligaciones subordinadas	2.883	2.655
TOTAL	187.319.586	876.738.596

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero	
	Medición Obligatoria	
	31/12/2024	31/12/2023
Ingresos por intereses:		
Por títulos privados	56.936.096	94.344.454
Por títulos públicos	252.855.626	94.716.616
Por préstamos y otras financiaciones	390.049.968	678.237.401
Sector Financiero	2.379.149	1.567.604
Sector Privado no Financiero	387.670.819	676.669.797
Adelantos	50.542.881	58.917.511
Documentos	149.564.542	332.033.691
Hipotecarios	5.190.991	7.294.584
Prendarios	5.773.359	12.932.710
Personales	101.528.553	110.716.888
Tarjetas de crédito	70.787.050	125.566.946
Arrendamientos Financieros	2.548.464	2.337.100
Otros	1.734.979	26.870.367
Por operaciones de pase	86.226.656	46.043.118
Banco Central de la República Argentina	86.168.329	46.021.420
Otras Entidades Financieras	58.327	21.698
TOTAL	786.068.346	913.341.589
Egresos por intereses:		
Por Depósitos	(563.019.120)	(1.161.962.433)
Sector Público no Financiero	(15.418.229)	(130.328.938)
Sector Privado no Financiero	(547.600.891)	(1.031.633.495)
Cuentas corrientes	(728.042)	(2.280.415)
Cajas de ahorro	(189.737)	(2.134.338)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(251.353.607)	(687.547.172)
Otros	(295.329.505)	(339.671.570)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(1.261.944)	(13.263.963)
Por operaciones de pase	(196.415)	(938.906)
Otras Entidades financieras	(196.415)	(938.906)
TOTAL	(564.477.479)	(1.176.165.302)

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Resultado del ejercicio	
	Medición Obligatoria	
	31/12/2024	31/12/2023
Ingresos por comisiones		
Comisiones vinculadas con obligaciones	70.917.235	80.729.587
Comisiones vinculadas con créditos	943.304	1.322.073
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	3.031	5.991
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	2.837.528	2.145.788
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	27.985.920	29.301.028
Comisiones vinculadas con seguro	7.957.644	9.021.705
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	566.449	402.552
TOTAL	111.211.111	122.928.724
Egresos por comisiones		
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(679.578)	(527.529)
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	(79.626)	(283.126)
Servicios bancarios	(18.075.267)	(19.004.667)
Otros	(22.982.679)	(28.297.779)
Egresos chequeras y cámaras compensadoras	(1.465.384)	(2.145.129)
Comisiones pagadas intercambios ATM	(3.067.952)	(7.268.046)
Comisiones tarjetas de crédito	(4.551.933)	(3.965.669)
Seguros	(13.897.410)	(14.918.935)
TOTAL	(41.817.150)	(48.113.101)

ANEXO R

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

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero			Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2024
			IF con Incrém. signif. del riesgo	IF con deterioro crediticio	Enfoque simplificado		
Otros activos financieros	627.473	-	-	-	142.671	(390.542)	379.602
Préstamos y otras financiaciones	8.384.714	3.715.619	1.032.391	2.664.051	-	(5.737.213)	10.059.562
Otras entidades financieras	3.053	(110)	-	-	-	(2.652)	291
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	8.381.661	3.715.729	1.032.391	2.664.051	-	(5.734.561)	10.059.271
Adelantos	494.137	152.218	16.170	166.511	-	(414.959)	414.077
Documentos	1.735.593	(1.596)	7.814	329.587	-	(990.701)	1.080.707
Hipotecarios	698.923	(13.052)	(254.472)	-	-	(321.914)	109.485
Prendarios	140.009	4.351	-	(16.788)	-	(70.203)	56.645
Personales	2.159.108	2.417.309	540.520	765.166	-	(1.619.002)	4.263.121
Tarjetas de crédito	2.987.124	1.076.611	715.523	1.374.417	-	(2.197.640)	3.956.035
Arrendamientos financieros	33.978	(11.059)	(805)	-	-	(17.331)	4.763
Otros	132.789	90.937	8.365	45.138	-	(102.611)	174.418
Otros títulos de deuda	297.067	76.686	-	-	-	(178.540)	197.213
Compromisos eventuales	1.800.213	1.543.594	4.076	1.380	-	(1.259.280)	2.089.983
Total	11.109.467	5.337.899	1.036.467	2.665.431	142.671	(7.565.575)	12.726.360

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero			Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2023
			IF con Incrém. signif. del riesgo	IF con deterioro crediticio	Enfoque simplificado		
Otros activos financieros	846.173	-	-	-	511.729	(730.429)	627.473
Préstamos y otras financiaciones	11.110.596	3.764.201	982.441	3.590.658	-	(11.063.182)	8.384.714
Otras entidades financieras	22	3.747	-	-	-	(716)	3.053
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	11.110.574	3.760.454	982.441	3.590.658	-	(11.062.466)	8.381.661
Adelantos	537.094	261.745	49.554	218.076	-	(570.332)	494.137
Documentos	1.550.251	1.351.341	(98.810)	820.784	-	(1.887.973)	1.735.593
Hipotecarios	152.870	428.944	695.779	-	-	(578.670)	698.923
Prendarios	127.594	111.236	(13.377)	60.536	-	(145.980)	140.009
Personales	5.654.302	50.804	137.516	494.589	-	(4.178.103)	2.159.108
Tarjetas de crédito	2.889.151	1.449.489	201.886	1.948.248	-	(3.501.650)	2.987.124
Arrendamientos financieros	24.927	29.480	2.561	-	-	(22.990)	33.978
Otros	174.385	77.415	7.332	50.425	-	(176.768)	132.789
Otros títulos de deuda	106.017	487.213	-	-	-	(296.163)	297.067
Compromisos eventuales	2.312.203	1.322.486	50.120	348	-	(1.884.944)	1.800.213
Total	14.374.989	5.573.900	1.032.561	3.591.006	511.729	(13.974.718)	11.109.467

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los Señores Accionistas de
NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.

INFORME SOBRE LOS CONTROLES REALIZADOS COMO SÍNDICOS RESPECTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

I. OPINIÓN

Hemos llevado a cabo los controles establecidos en la legislación vigente, el estatuto social y las regulaciones pertinentes acerca de los estados financieros de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. (la "Entidad") al 31 de diciembre de 2024 según se detalla a continuación:

- Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024.
- Estado de resultados y de otros resultados integrales por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.
- Estado de cambios en el patrimonio neto por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.
- Estado de flujo de efectivo por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.
- Notas 1 a 41 y Anexos A a L y N a R a los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.
- Memoria por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.
- Inventario al 31 de diciembre de 2024.

Basados en el examen realizado y en el informe de fecha 26 de febrero de 2025 que emitió el contador Darío G. Leisner (socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A.), en nuestra opinión los estados financieros mencionados en el párrafo precedente presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. al 31 de diciembre de 2024, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA") mencionado en la sección IV "Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros".

II. FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestros controles de acuerdo con las normas de la Ley General de Sociedades y Entidades Financieras vigentes y con la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") la cual tiene en cuenta que los controles de la información deben llevarse a cabo cumpliendo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de dicha Federación. Nuestras responsabilidades de acuerdo con las normas mencionadas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con los estados financieros".

Dichas normas requieren que la revisión de los documentos detallados en el primer párrafo de la sección I. se efectúe de acuerdo con las normas de

auditoría vigentes para la auditoría de estados financieros, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el primer párrafo de la sección I, hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe con fecha 26 de febrero de 2025. Dicha auditoría incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicha firma profesional, quien manifiesta haber llevado a cabo su auditoría de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas para entidades financieras" emitidas por el BCRA.

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

Dejamos expresa mención que somos independientes de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. y hemos cumplido con los demás requisitos de ética de conformidad con los códigos de ética aplicables, incluyendo el código de ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Santa Fe y de las RT N° 15 y 37 de FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio obtenidos nos brindan una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestro informe.

III. PÁRRAFO DE ÉNFASIS SOBRE CIERTOS ASPECTOS REVELADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros mencionados en el primer párrafo de la sección I.:

(a) Nota 1. "Información corporativa y actividades principales de la Entidad" en que la Entidad indica que con fecha 2 de mayo de 2024 se dio efecto a la reorganización societaria mediante la cual se escindió la participación accionaria que la Entidad mantenía en su subsidiaria Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. En consecuencia, a partir de dicha fecha la Entidad transfirió el control efectivo de su subsidiaria y, por lo tanto, ha dejado de presentar información consolidada con su anterior entidad controlada.

(b) Nota 2.1.1. "Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica (i) que no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la 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.

(c) Nota 2.1.1 "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas – Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica que ha aplicado para la medición de parte de su tenencia en ciertos Bonos emitidos por el Estado Nacional en moneda dual criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

Estas cuestiones no modifican la opinión expresada en el segundo párrafo de la sección I., 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 primer párrafo de la sección I.

IV. RESPONSABILIDAD DEL DIRECTORIO Y LA GERENCIA DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por:

a) La preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el primer párrafo de la sección I. de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros, se basa en las normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el IASB y adoptadas por la FACPCE, y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota.

b) El control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas ya sea debido a errores o irregularidades.

c) Evaluar la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si el Directorio y la Gerencia tienen intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

V. RESPONSABILIDAD DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe como síndicos que contenga

nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas de auditorías externas" emitidas por el BCRA, siempre detecte una incorrección significativa cuando ella exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de los controles sobre los estados financieros, empleando normas de auditoría de conformidad con la RT N° 37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas de auditorías externas" emitidas por el BCRA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante nuestra actuación como síndicos. También:

* Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

* Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

* Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por el Directorio y la Gerencia.

* Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por el Directorio y la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe como síndicos sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha información no es apropiada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe como síndicos. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

* Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

* Nos comunicamos con el Directorio y la Gerencia en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la planificación y ejecución de nuestros procedimientos de auditoría como síndicos, y los hallazgos significativos de nuestra actuación, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de nuestra actuación como síndicos.

VI. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Adicionalmente, en cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias vigentes informamos que:

a) Los estados financieros mencionados en el primer párrafo de la sección I., tal como se menciona en la nota 2.5. a los estados financieros, se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances de la Entidad y, excepto por lo mencionado en dicha nota, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.

b) En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el ejercicio los controles de legalidad descriptos en el artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que mencionar.

c) Hemos revisado la Memoria del Directorio sobre la cual nada tenemos que observar en materia de nuestra competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

d) Al 31 de diciembre de 2024, según surge de la nota 36 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Santa Fe, Provincia de Santa Fe
26 de febrero de 2025

Por Comisión Fiscalizadora
Américo Rubén Soto
Síndico

\$51.600 537451 21 Mar.

AUTORIDADES DE LA PROVINCIA DE SANTA FE

Gobernador

Lic. Maximiliano Pullaro

Vicegobernadora

Lic. Gisela Scaglia

Ministro de Gobierno e Innovación Pública

Abog. Fabián Bastía

Ministro de Desarrollo Productivo

Lic. Gustavo Puccini

Ministro de Economía

D. A. P. Pablo Olivares

Ministro de Educación

Prof. José Goity

Ministro de Justicia y Seguridad

Abog. Pablo Cococcioni

Ministro de Obras Públicas

Abog. Lisandro Enrico

Ministra de Salud

Med. Silvia Ciancio

Ministra de Igualdad y Desarrollo Humano

T. G. A. María Tejeda

Ministro de Trabajo, Empleo y Seguridad Social

Lic. Roald Báscolo

Ministra de Cultura

Lic. Susana Rueda

Ministro de Ambiente y Cambio Climático

Sr. Enrique Estévez