

Legalización N° 8-231197/211859

Mendoza, 28/11/2024

El Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Mendoza legaliza la actuación profesional adjunta de fecha 21/11/2024, referida a ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS, de fecha/período 30/09/2024 perteneciente a MONTEMAR COMPAÑIA FINANCIERA S.A., y declara, según consta en sus registros, que el Contador PAOLINA RICARDO ANDRES se encuentra inscripto bajo la matrícula N° 1-09040 y que se han efectuado los controles de matrícula vigente, incumbencia y control formal del informe profesional. La presente es emitida con el alcance indicado en la RESOLUCION N° 2.288/23 del C.P.C.E. de Mendoza y se emite para ser presentada ante BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA.

ALANDIA

Martha Juana

DRA. MARTHA JUANA ALANDIA

CONTADOR PUBLICO NACIONAL

MATRICULA N° 3.532 CPCE MENDOZA

SECRETARÍA TÉCNICA Y DE LEGALIZACIONES

Firmado digitalmente
por ALANDIA Martha
Juana

Fecha: 2024.11.28

16:32:47 -03/001

Esta oblea contiene adjunto los archivos PDF objetos de la presente legalización firmados por sus emisores y/o responsables, acceda a los mismos en el apartado "Archivos Adjuntos".

Esta legalización electrónica ha sido gestionada por el matriculado firmante a través de Internet. El destinatario del presente documento puede constatar su validez ingresando a:

<https://validar.cpcemza.org.ar> indicando el siguiente código: 8-231197/211859





MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.

**Estados Financieros Intermedios Condensados correspondientes al
período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024
presentados en forma comparativa juntamente con los
Informes de Revisión de los Auditores Independientes
e Informe de la Comisión Fiscalizadora**

MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes sobre Estados Financieros de período Intermedio Consolidados Condensados

Informe de la Comisión Fiscalizadora

Carátula

Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado Condensado

Estado de Resultados Intermedios Consolidado Condensado

Estado de Otros Resultados Integrales Intermedio Consolidado Condensado

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Consolidado Condensado

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Consolidado Condensado

Notas y Anexos a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES MATERIALES O CON IMPORTANCIA RELATIVA

NOTA 4 - ESTIMACIONES CONTABLES

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

NOTA 6 - ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS

NOTA 8 - OPERACIONES DE PASE

NOTA 9 - PROVISIONES

NOTA 10- COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

NOTA 11 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

NOTA 12 - APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS

NOTA 13 - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTA 14 - PARTES RELACIONADAS

NOTA 15 - OTRAS REVELACIONES EXIGIBLES POR NIIF

NOTA 16 - SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

ÍNDICE – CONTINUACIÓN

NOTA 17 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

NOTA 18 - RELACIONES TÉCNICAS

NOTA 19 - CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

NOTA 20 - SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A.

NOTA 21- EMISIÓN DE OBLIGACIONES

NOTA 22 - RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

NOTA 23 - PARTIDAS FUERA DE BALANCE

NOTA 24 - SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

NOTA 25 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

NOTA 26 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

ANEXO A – DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS

ANEXO B – CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

ANEXO C – CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

ANEXO D – APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

ANEXO H – CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS

ANEXO I – APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES

ANEXO L – SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO R – CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD



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

Señores Presidente y Directores de
MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
C.U.I.T. N° 30-58138551-6
Domicilio Legal: Av. San Martín 1152
Mendoza – Provincia de Mendoza
Presente

1. Informe sobre los estados financieros de período intermedio consolidados condensados

1.1. Introducción

Hemos revisado los estados financieros de período intermedio consolidados condensados adjuntos de MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A. (en adelante, la “Entidad”) con su sociedad controlada Montemar Cambio S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024, los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y otra información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 26 y los anexos A, B, C, D, H, I, L y R.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio 2023 y a sus períodos intermedios, reexpresadas en moneda de septiembre de 2024, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y, por lo tanto, deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

1.2. 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 la preparación y presentación de los estados financieros de período intermedio consolidados condensados adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (en adelante, “B.C.R.A.”) que, tal como se describe en la nota 2.1 a los estados financieros intermedios consolidados adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y, en particular, de la norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Intermedia Financiera” (NIC 34), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas,

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040
C.P.C.E. de Mendoza



1. Informe sobre los estados financieros de período intermedio consolidados condensados - continuación

1.2. Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros - continuación

con la excepción transitoria en la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros", para los títulos de deuda emitidos por el Sector Público no Financiero, dispuesta por la Comunicación "A" 6847. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

1.3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros de período intermedio consolidados condensados adjuntos basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de acuerdo con las normas de revisión establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobada por la Resolución N° 1865/2013 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Mendoza, República Argentina y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el B.C.R.A., aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría sobre los estados financieros de período intermedio consolidados condensados adjuntos.

1.4. Conclusión

Como resultado de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los estados financieros de período intermedio consolidados condensados adjuntos de MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A. correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A., que se describe en nota 2.1 a los estados financieros adjuntos.

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040
C.P.C.E. de Mendoza



1. Informe sobre los estados financieros de período intermedio consolidados condensados - continuación

1.5. Énfasis sobre ciertas cuestiones relevadas en los estados financieros

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar la información contenida en nota 2.1 a los estados financieros de período intermedio consolidados condensados adjuntos, en la que la Entidad menciona que los mismos han sido preparados por el Directorio y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. que difiere de las NIIF en relación con la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” para los títulos de deuda emitidos por el Sector Público no Financiero, que fue excluida transitoriamente por el B.C.R.A. del marco contable aplicable a las entidades financieras.

1.6. Otras cuestiones

Hemos emitido por separado un informe sobre los estados financieros de período intermedio separados condensados de MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A. a la misma fecha y por el mismo período indicado en el capítulo 1.

2. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de las disposiciones vigentes, informamos que:

- 2.1.** Los estados financieros de período intermedio consolidados condensados que se mencionan precedentemente, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales, de conformidad con normas legales vigentes, excepto por el Libro Diario y el Libro de Inventario y Balances que se encuentra pendiente de transcripción, a la fecha del presente informe, según lo mencionado en el último párrafo de la Nota 1.
- 2.2.** Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas conforme han sido aprobadas y reglamentadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia Mendoza.
- 2.3.** Al 30 de septiembre de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA), que surge de los registros contables de la Entidad asciende a \$59.639.893,56 no siendo exigible a esa fecha.

Mendoza, 21 de noviembre de 2024.

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040
C.P.C.E. de Mendoza

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los señores Accionistas de
MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
C.U.I.T. N° 30-58138551-6
Domicilio Legal: Av. San Martín 1152
Mendoza – Provincia de Mendoza
Presente

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos realizado una revisión de:

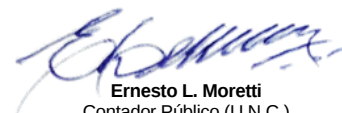
- a) los estados financieros de período intermedio separados condensados adjuntos de Montemar Compañía Financiera S.A. (en adelante, mencionada indistintamente como “Montemar Compañía Financiera S.A.” o la “Entidad”), que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo correspondientes al período de nueve meses finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 26 y los anexos A, B, C, D, H, I, L y R.
- b) los estados financieros de período intermedio consolidados condensados adjuntos de la Entidad con su sociedad controlada Montemar Cambio S.A., que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024, el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales, el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujos de efectivo correspondientes al período de nueve meses finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 26 y los anexos A, B, C, D, H, I, L y R.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio 2023, reexpresados en moneda de septiembre de 2024, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y, por lo tanto, deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

2. Responsabilidad del Directorio de la Entidad en relación con los estados financieros

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la preparación y presentación de los estados financieros separados y consolidados adjuntos de acuerdo con las normas contables aplicables para las entidades financieras establecidas por el Banco Central de la República Argentina (en adelante, “B.C.R.A.”), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad N°34 “Información Financiera Intermedia” tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), con la excepción en la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, para los títulos de deuda emitidos por el Sector Público no Financiero, dispuesta por la Comunicación “A” 6847. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Por Comisión Fiscalizadora


Ernesto L. Moretti
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643
C.P.C.E. de Mendoza

3. Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que el examen de los documentos detallados en el punto 1. precedente, se efectúe de acuerdo con las normas de revisión vigentes 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 mencionados en el punto 1. precedente hemos revisado el trabajo efectuado por Lisicki Litvin Auditores S.A., en su carácter de auditores externos de la Entidad, quienes emitieron su informe con fecha 21 de noviembre 2024, de acuerdo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la F.A.C.P.C.E. y con las Normas Mínimas sobre Auditorías Externas emitidas por el B.C.R.A.

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no permite obtener seguridad de tomar conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, los auditores no expresan tal opinión sobre los estados financieros mencionados en el punto 1. precedente.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, nuestro examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son responsabilidad exclusiva del Directorio.

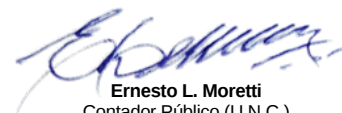
4. Conclusión

Basados en nuestro trabajo y en el informe de fecha 21 de noviembre de 2024, que emitió el Dr. Ricardo Andrés Paolina (Socio de Lisicki Litvin Auditores S.A.), nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los estados financieros intermedios condensados separados y consolidados de MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A. al 30 de septiembre de 2024 adjuntos no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. que se describe en nota 2.1 a los estados financieros intermedios condensados adjuntos.

5. Otras cuestiones reveladas en los estados financieros

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar la información contenida en nota 2.1 a los estados financieros de período intermedio separados y consolidados adjuntos, en la que la Entidad menciona que los mismos han sido preparados por el Directorio y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. que difiere de las NIIF en relación con la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” para los títulos de deuda emitidos por el Sector Público no Financiero, que fue excluida transitoriamente por el B.C.R.A. del marco contable aplicable a las entidades financieras.

Por Comisión Fiscalizadora



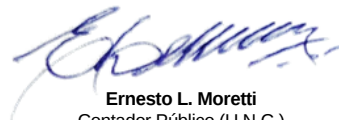
Ernesto L. Moretti
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643
C.P.C.E. de Mendoza

6. Información sobre requerimientos legales y reglamentarios

- a) En el ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024, los restantes procedimientos descriptos en el artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.
- b) Los estados financieros de período intermedio condensados separados y consolidados que se mencionan precedentemente, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales, de conformidad con normas legales vigentes, excepto por el Libro Diario y el Libro de Inventario y Balances que se encuentra pendiente de transcripción, a la fecha del presente informe, según lo mencionado en el último párrafo de la Nota 1.
- c) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas conforme han sido aprobadas y reglamentadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia Mendoza.

Mendoza, 21 de noviembre de 2024.

Por Comisión Fiscalizadora



Ernesto L. Moretti
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643
C.P.C.E. de Mendoza

MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
CUIT 30-58138551-6

Domicilio Legal

Av. San Martin 1152 - Ciudad, Mendoza

ACTIVIDAD PRINCIPAL: Entidad Financiera

FECHA DE CONSTITUCIÓN: 08/02/1978

Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio

Fecha: 10/10/1968

N° Matrícula: 1.269 del libro 5° A de contratos de sociedades

Datos de Inscripción en la Dirección Provincial de Personas Jurídicas

Fecha: 10/10/1968

N° Matrícula: 479 del tomo 39 de Registro Públicos de Sociedades Anónimas

Fecha de vencimiento del contrato social:

24/07/2068

EJERCICIO ECONÓMICO N° 57

Saldos correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024

Fecha de inicio: 1° de enero de 2024

Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2024

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL (Nota 10)

Cantidad y características

En miles de pesos

Suscripto

Integrado

Clase: Acciones (emitidas en circulación) 2.600.000
 Acciones de clase "A" y 5.900.000 acciones de clase "B" a VN \$1.

8.500
8.500

8.500
8.500


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
 Por Comisión Fiscalizadora


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

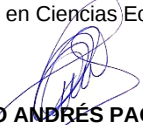
Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 - C.P.C.E de Mendoza

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

Nombre del Auditor firmante	Ricardo Andrés Paolina
Asociación Profesional	Estudio Lisicki Litvin Auditores S.A.
Informe correspondiente al período finalizado el 30/09/2024	008 (sin observaciones)

<u>Conceptos</u>	<u>Notas/Anexos</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	5 y 13	3.273.825	4.239.040
Efectivo		2.457.817	2.532.562
Entidades Financieras y corresponsales		816.008	1.706.478
Banco Central de la República Argentina		792.093	1.599.916
Otras del país y del exterior		23.915	106.562
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	5, 6 y A	1.351	1.760
Operaciones de pase	5, 6 y 8	-	467.670
Otros activos financieros	5 y 6	25.159	84.583
Préstamos y otras financiaciones	5, 6, B, C y D	17.985.569	14.184.046
Otras Entidades Financieras		27.295	23.190
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		17.958.274	14.160.856
Otros Títulos de Deuda	5, 6, 19 y A	2.060.080	5.305.495
Activos financieros entregados en garantía	5, 6 y 17	2.010.676	609.829
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		-	54
Propiedad, planta y equipo		5.777.378	6.501.798
Activos intangibles		568.703	559.629
Activos por impuesto a las ganancias diferido	11	103.723	-
Otros activos no financieros		1.252.127	1.357.912
TOTAL ACTIVO		33.058.591	33.311.816


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General

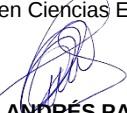

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 - C.P.C.E. de Mendoza

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

<u>Conceptos</u>	<u>Notas/Anexos</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
PASIVO			
Depósitos	5, 6, H e I	22.135.272	24.395.600
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		22.135.272	24.395.600
Otros pasivos financieros	5, 6 e I	330.167	559.026
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	5, 6 e I	1.735.321	201.581
Obligaciones negociables emitidas	5, 6, 21 e I	1.612.864	-
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	11	-	100.627
Otros pasivos no financieros		869.318	981.250
TOTAL PASIVO		26.682.942	26.238.084
PATRIMONIO NETO			
Capital social	10	8.500	8.500
Aportes no capitalizados		170.512	-
Ajustes al capital		3.640.914	3.640.914
Ganancias reservadas		3.854.676	3.854.676
Resultados no asignados		(3.164.380)	(3.602.464)
Otros Resultados Integrales acumulados		2.730.625	2.730.625
Resultado del período/ejercicio		(867.665)	438.084
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	2.7	6.373.182	7.070.335
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	2.7	2.467	3.397
TOTAL PATRIMONIO NETO		6.375.649	7.073.732

Las notas 1 a la 26 y los anexos A, B, C, D, H, I, L y R adjuntos son parte integrante de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora

ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Federico Martín Pagano

Gerente General

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19

RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

<u>Conceptos</u>	<u>Notas/ Anexos</u>	<u>Período de tres meses finalizados el</u>		<u>Período de nueve meses finalizados el</u>	
		<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Ingresos por intereses y ajustes	12	3.306.430	5.853.878	9.739.219	15.166.567
Egresos por intereses	12	(1.619.170)	(5.434.088)	(7.222.266)	(13.487.706)
Resultado neto por intereses		1.687.260	419.790	2.516.953	1.678.861
Ingresos por comisiones	12	1.128.244	877.916	2.938.087	2.683.678
Egresos por comisiones	12	(318.671)	(282.520)	(1.149.952)	(1.186.620)
Resultado neto por comisiones		809.573	595.396	1.788.135	1.497.058
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(644)	(16.726)	2.551	(16.726)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		79.676	1.386.389	467.735	5.664.090
Otros ingresos operativos	12	588.437	528.985	1.560.571	1.643.902
Cargo por incobrabilidad		(483.977)	(713.165)	(1.014.054)	(1.489.438)
Ingreso operativo neto		2.680.325	2.200.669	5.321.891	8.977.747
Beneficios al personal	12	(1.056.949)	(1.215.997)	(3.211.009)	(3.650.085)
Gastos de administración	12	(963.754)	(905.021)	(2.786.431)	(3.421.146)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	12	(204.147)	(191.902)	(529.658)	(577.446)
Otros gastos operativos	12	(352.692)	(422.031)	(939.291)	(1.213.327)
Resultado operativo		102.783	(534.282)	(2.144.498)	115.743
Resultado por la posición monetaria neta		208.542	102.489	1.071.553	736.458
Resultados antes de impuesto de las actividades que continúan		311.325	(431.793)	(1.072.945)	852.201
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	11	128.637	11.019	204.350	62.443
Resultado neto de las actividades que continúan		439.962	(420.774)	(868.595)	914.644
Resultado neto del período		439.962	(420.774)	(868.595)	914.644
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora		440.021	(420.434)	(867.665)	915.522
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras		(59)	(340)	(930)	(878)

Las notas 1 a la 26 y los anexos A, B, C, D, H, I, L y R adjuntos son parte integrante de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
 Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General

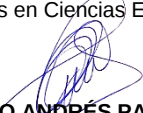

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 - C.P.C.E. de Mendoza

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONSOLIDADO
CONDENSADO CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y DE 2023**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

<u>Conceptos</u>	<u>Notas/ Anexos</u>	Período de tres meses finalizados el		Período de nueve meses finalizados el	
		<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Resultado neto del período		439.962	(420.774)	(868.595)	914.644
Resultado integral total del período		439.962	(420.774)	(868.595)	914.644
Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controladora		440.021	(420.434)	(867.665)	915.522
Resultado integral total atribuible a participaciones no controladoras		(59)	(340)	(930)	(878)


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

 Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

 Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

 Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

 Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

 Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

MOVIMIENTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES				RESULTADOS NO ASIGNADOS (1)	TOTAL AL 30/09/2024	TOTAL PATRIMONIO NETO DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	TOTAL PATRIMONIO NETO AL 30/09/2024
	En circulación			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	OTRAS	RESERVA POR REVALÚO DE INMUEBLES				
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados (*)	8.500	-	3.640.914	958.996	919.502	1.976.178	2.730.625	(3.164.380)	7.070.335	3.397	7.073.732
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	-	-	(867.665)	(867.665)	(930)	(868.595)
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	-	(867.665)	(867.665)	(930)	(868.595)
Aporte irrevocable para futuros aumentos de capital (Nota 18)	-	170.512	-	-	-	-	-	-	170.512	-	170.512
Saldos al cierre del período	8.500	170.512	3.640.914	958.996	919.502	1.976.178	2.730.625	(4.032.045)	6.373.182	2.467	6.375.649


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

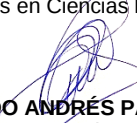
Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
 Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martin Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

MOVIMIENTOS	CAPITAL SOCIAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES				RESULTADOS NO ASIGNADOS (1)	TOTAL AL 30/09/2023	TOTAL PATRIMONIO NETO DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	TOTAL PATRIMONIO NETO AL 30/09/2023
	En circulación		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	OTRAS	RESERVA POR REVALÚO DE INMUEBLES				
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados (*)	8.500	3.640.914	958.996	919.502	1.976.178	2.563.952	(3.602.617)	6.465.425	4.774	6.470.199
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	-	915.522	915.522	(878)	914.644
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	915.522	915.522	(878)	914.644
Saldos al cierre del período	8.500	3.640.914	958.996	919.502	1.976.178	2.563.952	(2.687.095)	7.380.947	3.896	7.384.843

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 reexpresados al 30 de septiembre de 2024.

(1) Ver nota 22 "Restricción a la distribución de utilidades".

Las notas 1 a la 26 y los anexos A, B, C, D, H, I, L y R adjuntos son parte integrante de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

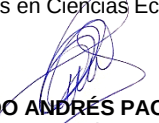
Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
 Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martin Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		(1.072.945)	852.201
Ajuste por el resultado monetario total del período		(1.071.553)	736.458
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		1.407.175	(5.193.252)
Amortizaciones y desvalorizaciones	12	529.658	577.446
Cargo por incobrabilidad		1.014.054	1.489.438
Otros ajustes		(136.537)	(7.260.136)
Disminuciones netas provenientes de activos operativos:		(15.171.581)	(19.591.746)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(686)	(788)
Operaciones de pase		360.542	(2.630.317)
Préstamos y otras financiaciones		(14.494.369)	(11.752.905)
Otras Entidades Financieras		(4.105)	17.452
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(14.490.264)	(11.770.357)
Otros Títulos de Deuda		1.026.458	(4.453.445)
Activos financieros entregados en garantía		(2.058.207)	(639.710)
Otros activos		(5.319)	(114.581)
Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:		11.772.353	20.218.190
Depósitos		11.406.206	18.357.184
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		11.406.206	18.357.184
Otros pasivos		366.147	1.861.006
Cobros por Impuesto a las Ganancias	11	204.350	62.443
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(3.932.201)	(2.915.706)


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

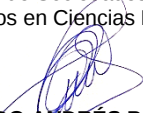

Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobros:		185.742	1.223.561
Venta de PPE, Activos intangibles y otros activos		185.688	1.223.555
Pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		54	6
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		185.742	1.223.561
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		-	(1.383.994)
Financiaciones de entidades financieras locales		-	(1.383.994)
Cobros:		4.616.646	757.998
Obligaciones negociables emitidas		2.447.879	757.998
Financiaciones de entidades financieras locales		1.998.255	-
Aportes irrevocables		170.512	-
TOTAL DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		4.616.646	(625.996)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		467.735	5.664.090
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (E)		(2.303.137)	2.807.900
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
Aumento / Disminución neta del efectivo y equivalentes (A+B+C+D+E)		(965.215)	538.049
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	13	4.239.040	3.197.049
Efectivo y equivalentes al cierre del período	13	3.273.825	3.735.098

Las notas 1 a la 26 y los anexos A, B, C, D, H, I, L y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

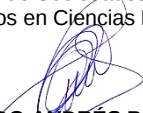

Federico Martin Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Montemar Compañía Financiera S.A. (en adelante, la “Entidad”) es una entidad constituida en la República Argentina, fundada en agosto de 1957. Tras 68 años de desarrollo de la actividad financiera mantiene en la actualidad presencia en las provincias de Mendoza, San Juan, San Luis, Córdoba y Neuquén. Ha consolidado una importante cantidad de clientes tanto en operaciones activas como pasivas, y goza gran prestigio y penetración en el mercado. Opera también, de manera activa, en operaciones de cambio de moneda extranjera, títulos públicos, otros instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Argentina (en adelante, el “B.C.R.A.”) mediante pases pasivos mientras estuvieron vigentes y compra – venta de Letras Fiscales de Liquidez emitidas por el Estado Nacional. Cuenta con dieciséis sucursales, ubicadas geográficamente en el centro-oeste y sur del país, dos oficinas comerciales y nueve cajeros automáticos. La principal actividad, tal como lo refleja lo que la Dirección ha definido como la MISIÓN es:

“Satisfacer las necesidades de servicios financieros de las personas, familias y empresas de las comunidades en las que actúa, brindando un excelente servicio personalizado”.

La Entidad opera en la actualidad con la totalidad de sus líneas de préstamos habilitadas. El monto máximo a otorgar en préstamos personales está sujeto a la capacidad de pago del cliente. En el caso de préstamos personales con garantía prendaria, como criterio general, la asistencia no debe superar el 50 % del valor de mercado del bien prendado, siendo los plazos máximos de 60 meses, en ambas líneas. A nivel de Gerencia General se pueden autorizar excepciones, estando estos límites sujetos a revisión permanente. La Entidad cuenta con una Unidad Centralizada de Autorización de Préstamos (UAC) que asegura uniformidad en los criterios de originación. Funciona, a su vez, un Comité de Créditos formalmente constituido. Actualmente, la cartera de préstamos se encuentra sumamente atomizada, y está compuesta por más de 40.437 operaciones, con una gran diversidad de rubros de consumo.

Asimismo, tiene definida como política contar con un margen de liquidez excedente, con la finalidad de cumplir no sólo con las exigencias de efectivo mínimo y la demanda de préstamos, sino también mitigar el riesgo consecuente.

La entidad realizó hasta el 21 de julio de 2024 de manera regular, operaciones de pase con el B.C.R.A. y a partir del día 22 de dicho mes, se comenzó a operar con el Estado Nacional suscribiendo Letras Fiscales de Liquidez, con la finalidad de optimizar el uso de los excedentes financieros. Asimismo, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados ha participado en la licitación y suscripción primaria o adquisición en el mercado secundario de Títulos Públicos Nacionales.

Con eje en la ciudad de Mendoza y apoyándose en la experiencia obtenida tras 68 años de actividad, la Entidad pretende ampliar su influencia a toda la región del centro-oeste y sur del país, poniendo énfasis en su especialidad: los préstamos personales para consumo.


Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas
Federico Martín Pagano
Gerente General
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD - CONTINUACIÓN

Principales productos y líneas de negocios

La Entidad se encuentra con una sólida posición de solvencia. Asimismo, las condiciones de liquidez se mantuvieron en niveles adecuados.

Como consecuencia del contexto económico, los volúmenes mensuales colocados de los principales productos activos se han resentido, aunque se observó una leve recuperación a partir del primer trimestre de 2024 la que se ha sostenido hasta el presente. En su actividad habitual se observó una caída significativa de la operatoria cambiaria minorista y mayorista. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados dicha situación no ha variado.

A continuación, cuando se hace mención a volúmenes, se refiere a promedios mensuales a lo largo del último año, salvo que se indique lo contrario.

1.1. Préstamos Personales:

La Entidad es líder en la línea de préstamos personales, tanto en la provincia de Mendoza como en las de San Juan, San Luis y Córdoba, y está penetrando gradualmente en el mercado de Neuquén, compitiendo generalmente con las financieras de capitales propios, cadenas de retail y bancos en sus líneas más bajas. La reciente apertura de la Sucursal Neuquén abre expectativas favorables de crecimiento.

Las distintas líneas de préstamos personales son:

1.1.a. Comunes, de pago directo por ventanilla: en la actualidad tenemos habilitados planes de hasta 36 cuotas. Mensualmente se otorgan algo más de 54 préstamos con un capital promedio de más de 331.

1.1.b. Comunes, de pago por débito directo: Esta línea se habilitó en junio de 2015. La cobranza se realiza por medio de débito automático en las cajas de ahorro de los clientes, abiertas en cualquier Banco de la República Argentina. Se otorgan más de 950 préstamos por mes siendo el capital promedio de 800.

1.2. Tarjetas de Crédito:

Desde la redefinición, en el año 2014, de las políticas de originación, gran parte de los préstamos han sido colocados en operaciones de pago en cuotas a través de la tarjeta de crédito Montemar.

1.2.a. Tarjeta Mastercard Regional, Internacional, Gold, Platinum y Black

Es un producto maduro en la Entidad con un nivel de consumo importante y buen cumplimiento por parte de los clientes. En el año 2006 la Entidad lanzó una nueva tarjeta Mastercard Regional denominada “Montemar”, destinada a clientes de ingresos medios, con lo que se logró un importante crecimiento de la cartera. En la actualidad, la Entidad también ofrece tarjetas Mastercard Gold, Platinum y Black, esta última desde el año 2018. En total, existen alrededor de 13.552 cuentas, con un aproximado de 15.730 tarjetas vigentes.



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



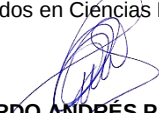
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD - CONTINUACIÓN

Principales productos y líneas de negocios - continuación

1.2.b. Tarjeta Montemar:

Este producto diseñado por la Entidad, incluyendo el desarrollo del software que lo sustenta, fue lanzado en septiembre de 2001, dentro del ámbito del Mendoza Plaza Shopping, uno de los centros comerciales más importantes de Cuyo. Se procuró poner a disposición de los clientes una tarjeta que les posibilitara comprar y financiar en todos los locales comerciales del centro de compras, fidelizándolos y buscando una ventaja diferencial. A lo largo del año 2012 se decidió e implementó la apertura de esta tarjeta al comercio en general, dejando de ser sólo para el Mendoza Plaza Shopping. En la actualidad tenemos alrededor de 59.829 cuentas con un aproximado de 69.975 tarjetas vigentes.

El plan de apertura al comercio en general de esta tarjeta ha planteado un fuerte crecimiento en operaciones activas. En la actualidad contamos con alrededor de 4.800 comercios adheridos.

1.3. Préstamos personales con garantía real:

La Entidad posee entre sus líneas de productos, los préstamos personales con garantía prendaria para financiar la compra de vehículos 0 Km. y usados. Además, financiamos la compra de utilitarios, camionetas y camiones. Conservamos una cuota del mercado, aunque decreciente dado el contexto económico y en la actualidad la financiación a través de préstamos personales con garantía prendaria representa menos del 1 % de la cartera activa total.

La línea de préstamos personales con garantía hipotecaria no ha sido desarrollada de manera activa. Los préstamos otorgados con esta garantía no tienen como destino financiar la compra o construcción de viviendas, sino que la hipoteca ha servido como garantía adicional de préstamos personales cuyos importes o condiciones lo requieran.

1.4. Préstamos a Pequeñas y medianas empresas (PYMES):

La Entidad siempre asistió a las Pequeñas y medianas empresas (PYMES) vinculadas a la operatoria comercial, mediante la modalidad de descuento de documentos, valores de pago diferido, cesión de facturas de empresas de primera línea o certificados de obra pública. La Entidad ha definido que su exposición en esta línea sea, en términos relativos, baja.

1.5. Préstamos a micro-emprendedores:

Montemar Compañía Financiera S.A. a través de la empresa Microfinanzas Montemar S.A. en su rol de originante, opera en la línea de crédito para micro-emprendedores. Esta operatoria tiende a profundizar el modelo de negocios de la empresa, acercando un servicio a quienes por sus características no están en condiciones de solicitar una asistencia regular de Montemar Compañía Financiera S.A. Esta línea se ha


Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas
Federico Martín Pagano
Gerente General
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD - CONTINUACIÓN**Principales productos y líneas de negocios – continuación****1.5. Préstamos a micro-emprendedores - continuación:**

desarrollado bajo la regulación del B.C.R.A. para este tipo de operaciones y en el actual contexto la operatoria se ha resentido significativamente.

1.6. Operaciones de cambio de moneda extranjera

La Entidad interviene de manera activa en operaciones de cambio de moneda extranjera en todas las sucursales, siendo referentes de dicha operatoria en la mayoría de las plazas en las que actúa. Las sucesivas normas dictadas por el B.C.R.A. en materia de control cambiario, han afectado de manera importante la cantidad de operaciones del denominado “dólar ahorro”. No obstante, la Entidad procuró incrementar esta operatoria incursionando en el mercado mayorista, operatoria que a la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados se encuentra prácticamente inactiva.

Entidades controladas por la Entidad

La Entidad controla a Montemar Cambio S.A. Posee el 90% de participación sobre su patrimonio. El objeto social de esta última era el de actuar como “agente de bolsa”, es decir, actuar por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros en su calidad de accionista del Mercado de Valores de Mendoza S.A. (absorbido por el Mercado Argentino de Valores S.A.) y en cualquier otro mercado de valores del país o del extranjero. Sin embargo, en diciembre del año 2014, el Directorio de la Entidad resolvió formalmente el cese de su actividad como agente de bolsa, pero manteniendo la actividad de la sociedad para realizar otro tipo de operaciones. Con tal finalidad, el Directorio convocó a una Asamblea Extraordinaria que se llevó a cabo el día 26 de noviembre de 2018, la cual resolvió modificar el objeto social y la denominación de la antedicha sociedad la que pasó a llamarse Montemar Cambio S.A. Esta sociedad, cumplidas todas las diligencias previas y dentro de la normativa expresa del B.C.R.A. en la materia, operará en el futuro como Agencia de Cambio. En febrero del año 2020, la Dirección de Personas Jurídicas de la Provincia de Mendoza dictó resolución, tomando razón de la reforma de su estatuto, el cambio de denominación y designación de administradores.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, no se ha finalizado el trámite de inscripción en el “Registro de Operadores de Cambio” del B.C.R.A., producto de la suspensión del registro establecida por la Comunicación “A” 6856 a partir del 31 de diciembre de 2019. El 8 de diciembre de 2022, dicha comunicación fue dejada sin efecto por la Comunicación “A” 7655, que ratifica la suspensión del registro desde la fecha indicada, situación que se mantiene a la fecha.

Desarrollo de la plataforma digital de Fintech y Bank Tech

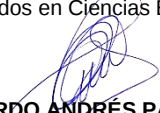
La Entidad selló una alianza estratégica con Summit S.A. para el desarrollo de su plataforma digital de Fintech y BankTech. Con esto se pretende brindar toda la innovación necesaria, que le permita a Montemar


Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas
Federico Martín Pagano
Gerente General
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD - CONTINUACIÓN

Desarrollo de la plataforma digital de Fintech y Bank Tech - continuación

lograr la digitalización de sus productos, sin descuidar su negocio tradicional, y permitir incrementar y modernizar las posibilidades por las cuales sus clientes acceden a la Entidad, ofreciéndoles servicios competitivos y tecnológicos que estén a la altura del mercado financiero actual.

Llegó a un acuerdo por el cual se conformó, en el mes de septiembre de 2019, una nueva sociedad denominada Fintech Solutions S.A.S., en la que la Entidad participaba en el 30% del capital accionario. Fintech Solutions S.A.S. recibió toda la propiedad intelectual de los desarrollos que realice para el negocio digital financiero y de servicios relacionados a pagos, cobros, administración y demás que se vinculen a operaciones financieras y monetarias.

A su vez, la Entidad contará con el desarrollo integral de su propia plataforma de banca digital, cuyas licencias serán incorporadas a su patrimonio a perpetuidad, generando así una nueva oportunidad de negocios. En el acuerdo inicial se estableció que Fintech Solutions S.A.S. comercializara los mencionados desarrollos a terceras empresas, tanto nacionales como internacionales, permitiendo a la Entidad participar del mercado de software financiero digital. Sin embargo, con fecha 29/12/23 la Gerencia de Autorizaciones de B.C.R.A. solicitó a la Entidad la adecuación del estatuto de Fintech Solutions S.A.S a fin de ajustarse a la normativa vigente en relación al T.O. de “Servicios Complementarios de la actividad financiera y actividades permitidas”. La Entidad, con fecha 12/01/2024 manifestó al Ente Rector la imposibilidad de introducir en el estatuto de Fintech Solutions S.A.S. las modificaciones solicitadas sin perjuicio de lo cual y a fin de dar cumplimiento a lo requerido se informó al Ente Rector que se analizarían distintas alternativas siendo la más probable la cesión de la participación de Montemar C.F.S.A. en la S.A.S. antes mencionada. Así, se dio intervención a los asesores jurídicos de la Entidad los que realizaron un exhaustivo análisis de las diferentes opciones. En tal sentido, se sometió a consideración del Directorio y el mismo aprobó con fecha 23/01/2024, por unanimidad, proceder a la transmisión de las acciones que Montemar Compañía Financiera S.A. titularizaba en Fintech Solutions S.A.S., en propiedad fiduciaria a un tercero sin vinculación con la Entidad, y de modo que todos los accionistas de la misma resulten únicos beneficiarios de dicho fideicomiso en igual proporción a sus tenencias.

Transcripción de libros

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, los asientos contables correspondientes al mes de agosto 2024 se encuentran transcritos en medios ópticos. Por su parte, el Libro Inventario y Balances se encuentra copiado hasta el período finalizado el 30 de junio de 2024.



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



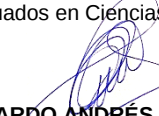
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

2.1. Criterios de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024, han sido preparados de acuerdo con la normativa del B.C.R.A. (en adelante, “Marco de información contable establecido por el B.C.R.A.”), que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros intermedios consolidados condensados preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) con la excepción transitoria de la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” para los títulos de deuda emitidos por el Sector Público no Financiero, dispuesto por la Comunicación “A” 6847; lo cual implica un apartamiento en la aplicación de las NIIF según se detalla en Nota 2.6.

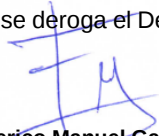
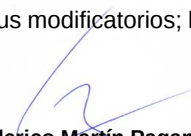
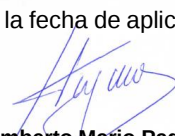
Los lineamientos para la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades, incluyendo los requerimientos adicionales de información, así como la información a ser presentada en forma de Anexos, se encuentran establecidos en las Comunicaciones “A” 6323 y “A” 6324, y sus modificatorias y complementarias.

Por su parte, la NIC 29 (“Información financiera en economías hiperinflacionarias”) requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. A los efectos de concluir sobre la existencia de una economía hiperinflacionaria, la NIC detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%.

Con motivo del incremento de los niveles de inflación que en los primeros meses del año 2018 sufrió la economía argentina, se llegó a un consenso de que estaban dadas las condiciones para que en Argentina exista un contexto de inflación a partir del 1° de julio de 2018 en función de los parámetros establecidos por la NIC N° 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”.

Al aplicarse la NIC 29, la reexpresión monetaria de la información contable debe efectuarse retroactivamente como si la economía hubiese sido siempre hiperinflacionaria. Para el caso de propiedad, planta y equipo, la reexpresión opera desde la fecha de la revaluación o desde la fecha de adquisición, según corresponda. Asimismo, deben reexpresarse las cifras correspondientes a los períodos/ejercicios precedentes que se presentan con fines comparativos, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente a dichos períodos/ejercicios.

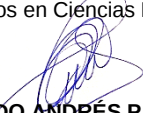
Con fecha 4 de diciembre de 2018 se publica, en el Boletín Oficial N° 34.008, la Ley N° 27.468 a través de la cual se deroga el Decreto N° 1269/2002 y sus modificatorios; la cual establece que la fecha de aplicación


Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas
Federico Martín Pagano
Gerente General
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - CONTINUACIÓN**

**2.1. Criterios de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados-
continuación**

del ajuste en moneda homogénea de los estados financieros consolidados será la que establezcan el Poder Ejecutivo Nacional a través de sus organismos de contralor y el Banco Central de la República Argentina en relación con los balances o estados contables que les sean presentados.

Con fecha 22 de febrero de 2019, el B.C.R.A. a través de la Comunicación "A" 6651 dispuso, en función de lo previsto en la Ley mencionada en el párrafo precedente, que lo allí dispuesto es de aplicación para las entidades financieras sujetas al control del B.C.R.A. para los ejercicios económicos iniciados a partir del 1° de enero de 2020.

Posteriormente, en fecha 5 de septiembre de 2019, el B.C.R.A. a través de la Comunicación "A" 6778 incorporó las cuentas contables al plan de cuentas para registrar el resultado por la posición monetaria. Asimismo, aclaró que la frecuencia de reexpresión de la información contable en moneda homogénea es mensual y que el índice a utilizar a tales efectos es el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censo -INDEC- (mes base: diciembre 2016) y para aquellas partidas con fecha de origen anterior, se utiliza el índice de precios publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE).

Por lo expuesto, estos estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados en moneda constante al 30 de septiembre de 2024, incluyendo la información comparativa de períodos o ejercicios anteriores según corresponda.

2.2. Bases para la preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

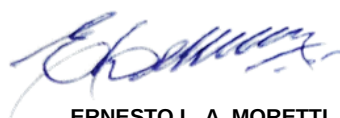
El Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2024 y otra información complementaria relacionada, se presenta en forma comparativa con el cierre del ejercicio anterior, mientras que los Estados de Resultados, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio, de Flujos de Efectivo y la información complementaria relacionada al 30 de septiembre de 2024, se presentan en forma comparativa con igual período del ejercicio precedente.

A los efectos de la presentación comparativa, se efectuaron las reclasificaciones necesarias sobre los estados financieros mencionados en el párrafo anterior, para exponerlos sobre bases uniformes. La modificación de la información comparativa no implica cambios en las decisiones tomadas en base a ella.

Adicionalmente, las cifras al 31 de diciembre 2023 han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente período, de acuerdo con lo señalado en la nota 2.1, a fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al período / ejercicio anterior.


Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas
Federico Martín Pagano
Gerente General
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - CONTINUACIÓN****2.3. Bases de presentación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados**

La preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados, cuya responsabilidad es del Directorio de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que se realicen juicios al aplicar las normas contables. Aquellas estimaciones o supuestos contables que resultan significativas se detallan en la nota 4.

De acuerdo a lo establecido en la Comunicación “A” 6324 del B.C.R.A., la Entidad presenta el estado de situación financiera consolidado en orden de liquidez. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte (activos y pasivos corrientes) y más de 12 meses después de la fecha de reporte (activos y pasivos no corrientes) se presenta en la nota 6. Siguiendo los lineamientos de la mencionada comunicación, el estado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, según el cual se parte de la utilidad o pérdida neta del ejercicio y se depura esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, los cambios habidos durante el ejercicio en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.

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

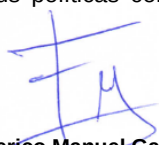
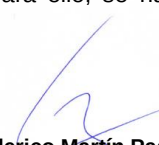
Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos y se redondean al monto en miles más cercano, excepto cuando se indica lo contrario.

2.4. Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas al 30 de septiembre de 2024

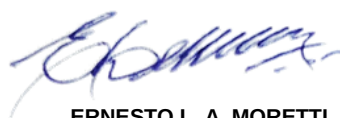
De acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 6114 del B.C.R.A., a medida que se aprueben nuevas NIIF, haya modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la FACPCE, el B.C.R.A. se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

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

- **Modificación a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF – Revelaciones de políticas contables:** estas modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales en vez de sus políticas contables significativas. Para ello, se ha desarrollado una guía con explicaciones y


Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas
Federico Martín Pagano
Gerente General
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS – CONTINUACIÓN**

2.4. Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas al 30 de septiembre de 2024 – continuación

ejemplos denominada “los cuatro pasos del proceso de materialidad” descripto en la Declaración de práctica 2.

- Modificación a la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” – Definición de estimaciones contables: estas modificaciones realizan la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También especifica cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior.

La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podrían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores. Estas modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1° de enero de 2023, no teniendo un impacto significativo en los estados financieros de la Entidad.

- Modificaciones a la NIIF 16 “Arrendamientos” – Transacciones de venta con arrendamiento posterior: esta modificación a la NIIF 16 especifica los requerimientos que el arrendatario-vendedor utiliza para medir el pasivo por arrendamiento que surge de estas transacciones, con el objetivo de asegurar que el arrendatario-vendedor no reconozca ningún resultado relacionado con el derecho de uso que conserva. La modificación 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.
- Modificación a la NIIF 17 Contratos de Seguro la cual proporciona un marco integral basado en principios para la medición y presentación de todos los contratos de seguro. Esta norma es efectiva a partir del 1° de enero de 2023, sin embargo, el B.C.R.A. en su Comunicación “A” 7642 aclaró que la aplicación de esta NIIF será opcional hasta tanto el organismo disponga su obligatoriedad. A través de la comunicación “A” 7899 Se incorporan en el Marco Contable basado en las NIIF aplicable a las entidades financieras, las modificaciones emitidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (IASB, por sus siglas en inglés) que fueran incluidas en la Circulares de Adopción Nros. 19 y 20 aprobadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE).



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS – CONTINUACIÓN**

2.4. Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas al 30 de septiembre de 2024 – continuación

La Entidad no adoptó anticipadamente estas modificaciones en los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados. No hay otras normas NIIF que no sean efectivas todavía y que se espere que tengan un efecto significativo para la Entidad.

2.5. Cambios en las políticas contables

La Entidad ha aplicado de manera consistente las políticas contables descriptas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

2.6. Diferencias con NIIF

La Entidad ha aplicado el modelo de pérdidas esperadas previsto en la sección 5.5 de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” de acuerdo con la Comunicación “A” 6847 del B.C.R.A. Dicha comunicación dispuso la utilización de un criterio especial de medición para instrumentos de deuda del Sector Público No Financiero, el cual implica excluir transitoriamente del alcance de aplicación de la NIIF 9 a los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero.

2.7. Bases de consolidación

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados comprenden los estados financieros de la Entidad y su subsidiaria al 30 de septiembre de 2024. Subsidiarias son todas las entidades sobre las cuales la Entidad tiene el control. La Entidad controla a otra cuando está expuesta, o tiene derecho a obtener rendimientos variables por su implicación continuada en la participada, y tiene la capacidad de utilizar el poder de dirigir las políticas operativas y financieras de la participada para influir sobre estos rendimientos.

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados incluyen los activos, pasivos, resultados de la Entidad y su subsidiaria. Las transacciones entre las entidades consolidadas son eliminadas íntegramente.

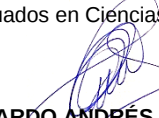
Los estados financieros de la subsidiaria han sido elaborados a las mismas fechas y por los mismos períodos contables que los de la Entidad, utilizando de manera uniforme políticas contables concordantes con las aplicadas por esta última. En caso de que sea necesario, se realizan los ajustes a los estados financieros intermedios condensados de la subsidiaria para que las políticas contables utilizadas por el grupo sean uniformes.


Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas
Federico Martín Pagano
Gerente General
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - CONTINUACIÓN

2.7. Bases de consolidación - continuación

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados financieros de:

Subsidiaria	Domicilio principal	País	Actividad principal
Montemar Cambio S.A.	Domicilio legal: Av. San Martín 1152 - Mendoza	Argentina	Servicios cambiarios (*)

(*) Sujeto a autorización del B.C.R.A.

El capital social de Montemar Cambio S.A. está dividido en 15.000 acciones ordinarias nominativas no endosables de 1 voto cada una y de un valor nominal de \$1, el cual se encuentra totalmente suscrito, integrado e inscripto. La Entidad posee el 90 % de participación sobre el patrimonio de Montemar Cambio S.A.

Los totales en miles de pesos de activo, pasivo y patrimonio neto de la Entidad y de su subsidiaria al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se exponen a continuación:

Al 30/09/2024	Montemar Cía. Financiera S.A.	Montemar Cambio S.A. (1)	Eliminaciones	Consolidado
Activo	33.075.347	24.714	(41.470)	33.058.591
Pasivo (Nota 14)	26.702.165	43	(19.266)	26.682.942
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora				6.373.182
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras				2.467

Al 31/12/2023	Montemar Cía. Financiera S.A.	Montemar Cambio S.A. (1)	Eliminaciones	Consolidado
Activo	33.340.618	32.003	(60.805)	33.311.816
Pasivo (Nota 14)	26.270.283	36	(32.235)	26.238.084
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora				7.070.335
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras				3.397

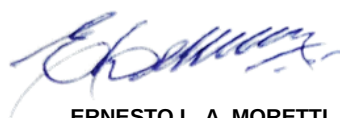
(1) Ciertas partidas del Estado de Situación Patrimonial de Montemar Cambio S.A. han sido reclasificadas sólo a fines de consolidación con los estados financieros de su controlante.


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas


Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS – CONTINUACIÓN**

2.7. Bases de consolidación - continuación

La Gerencia de la Entidad considera que no existen otras sociedades ni entidades que deban ser incluidas en los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

2.8. Modelo de Revaluación

A partir del 30 de junio de 2019, la Entidad modificó su política contable aplicable relacionada con cierta clase de propiedades, planta y equipo, pasando del modelo de costo al modelo de revaluación. Como resultado del cambio, incrementó los valores en libros de los "Inmuebles". Tal como lo requiere la NIC 16 "Propiedad, Planta y Equipo", la depreciación acumulada a la fecha de la revaluación se eliminó contra el valor en libros bruto de los activos. Los importes netos resultantes de los activos fueron actualizados a sus respectivos importes revaluados.

Según se estipula a partir del párrafo 31 de la NIC 16, el modelo de revaluación implica que "con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del ejercicio sobre el que se informa.

La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimentan los valores razonables de los elementos de propiedad, planta y equipo que se estén revaluando. Cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revaluación.

Además, el modelo de revaluación se encuentra regulado por el B.C.R.A., en cuanto a su contabilización, en el punto 3.5.1.3 de la Com. A 6618, del 26 de diciembre de 2018.

En la medida en que una entidad pueda medir con fiabilidad el valor razonable de todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de propiedad, planta y equipo (en este caso, inmuebles), el cambio del modelo de costo al modelo de revaluación, siempre se encontrará fundado por cuanto permite suministrar información más relevante.

El valor revaluado de los inmuebles fue determinado sobre la base del enfoque de mercado, el que refleja los precios de transacciones recientes en las zonas aledañas a los mismos.

La Entidad contabilizó los ajustes conforme a la comunicación del B.C.R.A. mencionada anteriormente y lleva a cabo las revaluaciones cumpliendo lo establecido en la misma.



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas

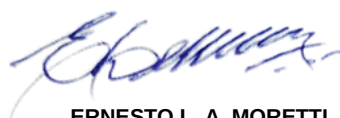


Federico Martín Pagano
Gerente General



Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS – CONTINUACIÓN**

2.8. Modelo de Revaluación - continuación

La determinación del valor razonable de las propiedades, plantas y equipos objeto de la revaluación, fue realizada por expertos independientes, con calificaciones apropiadas y experiencia reciente en mediciones a valor razonable de Inmuebles.

NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES MATERIALES O CON IMPORTANCIA RELATIVA

La Entidad ha aplicado de manera consistente las políticas contables descriptas en la Nota 3 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, en estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

NOTA 4 - ESTIMACIONES CONTABLES

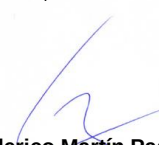
La preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad y su subsidiaria, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos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

Las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados se relacionan con la estimación de los siguientes conceptos:

- *Vida útil y valores residuales de Activos Intangibles y Propiedad, Planta y Equipo:* La determinación de las vidas útiles y los valores residuales involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias.
- *Pérdidas por deterioro de préstamos:* La Entidad evalúa las pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre una base prospectiva del riesgo de crédito asociadas con los activos financieros medidos a costo amortizado. La medición de las pérdidas crediticias esperadas requiere el uso de modelos complejos y supuestos significativos acerca de las condiciones económicas futuras y del comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad que el cliente ingrese en estado de default y que de ello, resulten pérdidas para la Entidad). La explicación sobre la metodología empleada para medir las PCE es expuesta con mayor detalle en la Nota 7. En la aplicación de los requerimientos contables para medir las PCE son necesarias definiciones significativas. Entre otras, podemos mencionar: determinación del criterio de incremento significativo del riesgo de crédito, elección de modelos y supuestos apropiados para la



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 4 - ESTIMACIONES CONTABLES – CONTINUACIÓN

medición de las PCE, establecimiento de los grupos de activos financieros similares a efectos de la medición de las PCE, definición de “default”, entre otras. Las pérdidas por deterioro se incluyen en el rubro “Cargos por incobrabilidad” y se determinan de conformidad con lo expuesto en Nota 7 y su evolución se expone en el anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad”.

- *Provisiones:* La información sobre juicios y estimaciones realizados en el rubro de “Provisiones” se describe en la nota 9 de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.
- *Determinación del impuesto diferido:* La Entidad determina el impuesto diferido considerando las alícuotas que se espera estén vigentes al momento de reversión de las partidas que le dieron origen. El activo por impuesto diferido es reconocido en la medida que resulte probable que existan ganancias impositivas contra las cuales las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas. Para ello, la Entidad se basa en un plan de negocios preparado por la Gerencia el cual se basa en expectativas razonables.

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

El objetivo del modelo de negocio de la Entidad para gestionar los préstamos es mantener los mismos para cobrar los flujos contractuales, es decir, los activos se gestionan a los efectos de realizar los flujos cobrando los pagos contractuales durante la vida del instrumento.

El mismo modelo es utilizado para gestionar los productos de las operaciones de pases con el B.C.R.A. y otros instrumentos financieros. Estas operatorias la Entidad las lleva a cabo para optimizar el uso de excedentes financieros.

En resumen, en términos de la NIIF 9, el modelo de Negocio de la Entidad para la gestión de los activos financieros mencionados anteriormente es mantenerlos para cobrar los flujos contractuales y su medición será a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

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 en el futuro se realizaran ventas anticipadas por necesidades coyunturales de liquidez como ha ocurrido ocasionalmente en el pasado, esto no conllevará una modificación a dicho modelo, o si en el futuro se realizaran ventas de cartera o cesiones a fideicomisos, estas no producirán un cambio en el modelo de negocio, en tanto estos comportamientos no se transformen en una conducta habitual que conlleve la reconsideración del modelo que la Entidad mantiene para estos activos financieros.

Por otra parte, la exigua posición en Títulos Públicos que mantiene la Entidad (Valores negociables y Bonos de la República Argentina) se valúan al valor razonable.



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS – CONTINUACIÓN

Activos financieros valuados a costo amortizado

De acuerdo con el modelo de negocio descrito anteriormente para gestionar los activos financieros, los siguientes activos detallados a continuación son valuados a costo amortizado:

- Las financiaci3nes ofrecidas al segmento individuos, empresas, sector financiero, y
- Las operaciones de pases con el B.C.R.A. y otros instrumentos financieros como las Letras del B.C.R.A. y las Letras del Tesoro, cuyo objetivo es mantener dichos activos financieros en cartera para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Estos activos valuados a su costo amortizado cumplen las siguientes condiciones establecidas en la Sección 4.1.2, literales a) y b) de la NIIF 9:

- (a) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y
- (b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Activos valuados a valor razonable con cambios en resultados

Según la NIIF 13, el valor razonable es definido como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio negociado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable.

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

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



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS – CONTINUACIÓN

Determinación del valor razonable y su jerarquía

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

- a) Nivel 1: Las mediciones de los valores razonables son derivadas de los precios de cotización (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2: Si el activo o pasivo tiene un plazo especificado (contractualmente), el dato de entrada de Nivel 2 debe ser observable, para el citado activo o pasivo, durante la totalidad de dicho plazo.
- c) Nivel 3: Para determinar el valor de mercado de estos instrumentos se utilizan técnicas de valuación basadas en supuestos propios, que resultan similares a aquellos que serían utilizados por cualquier participante de mercado.

Los activos financieros a valor razonable se conforman principalmente por Valores Negociables y Bonos de la República Argentina.

La Entidad valuó a valor razonable los siguientes activos financieros:

ACTIVOS FINANCIEROS	30/09/2024	31/12/2023
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	1.351	1.760

Información sobre activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable

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

- *Activos y Pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es similar al valor razonable. Se consideran en este caso los depósitos en caja de ahorro y saldos inmovilizados. Para los depósitos a plazo, la Gerencia considera que no es necesario estimar el valor razonable por ser insignificantes los montos de las operaciones cuyo vencimiento opera luego de los 90 días.
- *Instrumentos financieros de tasa fija:* el valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas para instrumentos financieros de similares características a la fecha de cierre.



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS – CONTINUACIÓN

En los siguientes cuadros se muestra una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

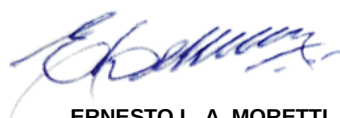
	30 de septiembre de 2024				
	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en bancos	3.273.825	3.273.825	-	-	3.273.825
Otros activos financieros	25.159	25.159	-	-	25.159
Préstamos y otras financiaciones	17.985.569	-	-	19.244.559	19.244.559
Otros Títulos de Deuda	2.060.080	2.071.023	-	-	2.071.023
Activos financieros entregados en garantía	2.010.676	2.010.676	-	-	2.010.676
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	22.135.272	-	22.135.272	-	22.135.272
Otros pasivos financieros	330.167	330.167	-	-	330.167
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	1.735.321	-	1.735.321	-	1.735.321
Obligaciones negociables emitidas	1.612.864	1.612.864	-	-	1.612.864
	31 de diciembre de 2023				
	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en bancos	4.239.040	4.239.040	-	-	4.239.040
Operaciones de pase	467.670	467.670	-	-	467.670
Otros activos financieros	84.583	84.583	-	-	84.583
Préstamos y otras financiaciones	14.184.046	-	-	14.622.728	14.622.728
Otros Títulos de Deuda	5.305.495	5.822.875	-	-	5.822.875
Activos financieros entregados en garantía	609.829	609.829	-	-	609.829
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	24.395.600	-	24.395.600	-	24.395.600
Otros pasivos financieros	559.026	559.026	-	-	559.026
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	201.581	-	201.581	-	201.581


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

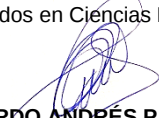

Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 6 - ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

A continuación, se expone el análisis de los saldos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023 de los activos y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar, respectivamente.

30 de septiembre de 2024										
Concepto	Vencido	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Total "dentro de los 12 meses"	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total "después de los 12 meses"	Sin vencimiento
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	1.351	1.351	-
Otros activos financieros	-	25.159	-	-	-	25.159	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones (*)	6.293.314	1.259.004	2.562.382	2.531.433	3.446.773	9.799.592	1.523.999	368.664	1.892.663	-
Otros títulos de deuda	-	2.060.080	-	-	-	2.060.080	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.010.676
TOTAL ACTIVO	6.293.314	3.344.243	2.562.382	2.531.433	3.446.773	11.884.831	1.523.999	370.015	1.894.014	2.010.676
Depósitos	258.776	14.931.875	1.311.291	-	-	16.243.166	-	-	-	5.633.330
Otros pasivos financieros	-	330.167	-	-	-	330.167	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	-	1.735.321	-	-	-	1.735.321	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	-	-	-	-	-	-	1.612.864	-	1.612.864	-
TOTAL PASIVO	258.776	16.997.363	1.311.291	-	-	18.308.654	1.612.864	-	1.612.864	5.633.330

(*) Los saldos son informados netos de provisiones.

31 de diciembre de 2023										
Concepto	Vencido	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Total "dentro de los 12 meses"	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total "después de los 12 meses"	Sin vencimiento
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	1.760	1.760	-
Operaciones de pase	-	467.670	-	-	-	467.670	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	84.583	-	-	-	84.583	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones (*)	5.437.644	1.151.747	1.447.516	1.703.178	2.511.275	6.813.716	1.471.771	907.076	2.378.847	-
Otros títulos de deuda	-	5.305.495	-	-	-	5.305.495	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	609.829
TOTAL ACTIVO	5.437.644	7.009.495	1.447.516	1.703.178	2.511.275	12.671.464	1.471.771	908.836	2.380.607	609.829
Depósitos	298.765	15.425.039	1.313.286	8.347	-	16.746.672	-	-	-	7.350.163
Otros pasivos financieros	-	559.026	-	-	-	559.026	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	-	201.581	-	-	-	201.581	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	298.765	16.185.646	1.313.286	8.347	-	17.507.279	-	-	-	7.350.163

(*) Los saldos son informados netos de provisiones.


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

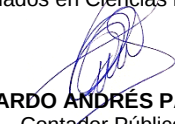

Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS

La Entidad evalúa con un enfoque prospectivo las pérdidas crediticias esperadas ("PCE") asociadas con los activos financieros medidos a costo amortizado, con el alcance establecido por la Comunicación "A" 6847 del B.C.R.A. La Entidad mide las PCE de un instrumento financiero de forma que refleje: a) una probabilidad no sesgada que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; b) el valor temporal del dinero; y c) la información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

La NIIF 9 en su sección 5.5 describe un modelo de "tres etapas" para el deterioro basado en cambios en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial, tal como se resume a continuación:

1. Si en la fecha de presentación, el riesgo de crédito de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Entidad lo clasificará en la "Etapa 1". La Entidad cuantifica las PCE en esta etapa por un importe igual a la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que resulta de los eventos de default posibles dentro de los próximos 12 meses.

A fin de estimar el impacto de la aplicación de la sección 5.5. de la NIIF 9 sobre el deterioro de valor de activos financieros medidos a costo amortizado mientras el activo financiero se encuentra en Etapa 1, se aplica la fórmula básica, donde PD 12 meses es la probabilidad de incumplimiento o "default" dentro de los próximos 12 meses.

$$ECL = EAD \times LGD \times PD_{12 \text{ MESES}}, \text{ donde}$$

ECL: Pérdida Crediticia Esperada (Expected Credit Loss)

EAD: Exposición al Default (Exposure at Default)

LGD: Pérdida dado el Default (Loss Given Default)

PD 12 Meses: Probabilidad de Default (Probability of Default) dentro de los próximos 12 meses

2. Si se detecta un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, el instrumento financiero se traslada a la "Etapa 2", pero aún no se considera que tiene un deterioro crediticio. La Entidad mide las PCE en esta etapa sobre la base del tiempo de vida (en adelante "Lifetime") del activo.

En esta etapa, la Entidad mide la corrección del valor por pérdidas del instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, y ya no para los próximos 12 meses, dando lugar a PD Lifetime:

$$ECL = EAD \times LGD \times PD_{\text{Lifetime}}, \text{ donde:}$$

PD Lifetime: Probabilidad de Default (Probability of Default) durante toda la vida del activo financiero



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS - CONTINUACIÓN

Como contrapartida, se establece además que un monto equivalente a pérdidas crediticias esperadas a 12 meses debe ser restablecido para un instrumento financiero, si ya no hay un incremento significativo de riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

3. Si el instrumento financiero tiene un deterioro crediticio, se traslada a la “Etapa 3”. La Entidad mide las PCE en esta etapa sobre la base del tiempo de vida (en adelante “Lifetime”) del activo. Esto quiere decir que, una vez verificado el incumplimiento (ver definición de “default” en nota 7.3), es decir con la evidencia objetiva de deterioro en lugar de tratarse de tan solo de un indicio, se prescinde del análisis de PD y para poder obtener el valor de la pérdida esperada debe considerarse solamente la EAD y la LGD, o bien considerar que la PD equivale al 100%:

$$ECL = EAD \times LGD$$

Cabe aclarar que, un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, la Entidad considera que se produce cuando se verifica alguna de las siguientes circunstancias:

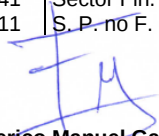
- Se observa a la fecha de análisis un incremento significativo en la probabilidad de incumplimiento (PD) del cliente, lo cual se comprueba a partir de comparar el PD a la fecha de presentación con el PD a la fecha de reconocimiento inicial del instrumento financiero para ese cliente y operación. El incremento es sustancial, se considera que el cliente ha incrementado significativamente su riesgo. Lo dicho se encuentra en línea con lo dispuesto por el punto 5.5.9 de NIIF 9 (criterio de carácter cuantitativo).
- Se observa a la fecha de análisis un atraso en los pagos por más de 30 días, de acuerdo con la presunción dispuesta por el B.C.R.A. en el punto 5.5.11. de la NIIF 9 (criterio de carácter cuantitativo).
- Se observa algún indicio que permite deducir, a partir del comportamiento del cliente o de las opciones que éste elige, que hay un incremento significativo del riesgo de “default” o existen dificultades tangibles de “default” (criterio de carácter cualitativo).

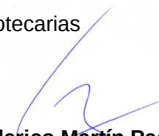
En la medición de PCE, de acuerdo con la NIIF 9, debe considerarse la información prospectiva (ver detalle en nota 7.5).

7.1 Alcance y agrupamiento de los instrumentos

El análisis de pérdidas crediticias esperadas se aplica a los préstamos de la Entidad, en sentido amplio, encontrándose comprendidos en la EAD (“exposure at default”) los siguientes rubros contables del Plan de Cuentas, en los cuales se encuentran registrados:

Rubro Contable	Concepto
121051	Títulos privados – Otros – Medición a costo amortizado
125047	Títulos privados – Obligaciones Negociables - Medición a costo amortizado
131441	Sector Fin. - Saldo Tarjetas
131711	S. P. no F. - Con Otras Garantías Hipotecarias


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

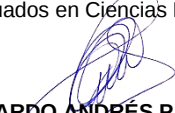

Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS - CONTINUACIÓN

7.1 Alcance y agrupamiento de los instrumentos – continuación

Rubro Contable	Concepto
131712	S. P. no F. - Otros Adelantos
131714	S. P. no F. - Con Otras Garantías Prendarias
131715	S. P. no F. - Documentos sola firma
131718	S. P. no F. - Documentos Descontados
131731	S. P. no F. - Préstamos Personales
131740	S. P. no F. - Préstamos microempreendedores
131741	S. P. no F. - Otros Préstamos
131742	S. P. no F. - Saldo Tarjetas
131753	S. P. no F. - Financiaciones a MiPyMEs que se destinen al pago de sueldos
131791	S. P. no F. - Intereses Documentados por Desc. Documentos
131792	S. P. no F. - Cobros No Aplicados
131793	S. P. no F. - Intereses Documentados por Préstamos Personales
131801	S. P. no F. - Intereses Fin. y Com. Préstamos Personales
131802	S. P. no F. - Intereses punitivos devengados a cobrar
131805	S. P. no F. - Intereses Devengados a cobrar Financiación y compensatorios Documentos
131808	S. P. no F. - Intereses Devengados a cobrar Financiación y compensatorios Personales
131810	S. P. no F. - Intereses Devengados a cobrar Financiación y compensatorios Hipotecarios
131812	S. P. no F. - Intereses Devengados a cobrar Financiación y compensatorios Prendarios
131813	S. P. no F. - Intereses Devengados a cobrar Tarjetas
131815	S. P. no F. - Intereses Devengados a cobrar Financiación y compensatorios Microempreendedores
131826	S. P. no F. - Intereses compensatorios devengados a cobrar por financiaciones a MiPyMEs
135441	Sector Fin. - Saldo Tarjetas moneda extranjera
135445	Sector Fin. - Saldo Tarjetas moneda extranjera
135742	S. P. no F. - Saldo Tarjetas moneda extranjera
141154	Diversos
141192	Cobros no Aplicados I. V. A.
145154	Diversos
721050	Salvos no utilizados de tarjetas de crédito

Resumidamente, en los rubros anteriores se contabilizan los activos que se valúan a costo amortizado, de acuerdo con el punto 4.1.2 de la NIIF 9. Estos son:

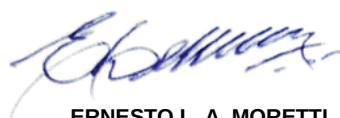
1. Préstamos Personales sin garantía
2. Préstamos Personales con otras garantías prendarias
3. Préstamos Personales con otras garantías hipotecarias
4. Préstamos a Micro emprendedores
5. Documentos Descontados, Documentos a Sola Firma, Adelantos de cupones T. de Crédito (para este conjunto de activos financieros, referirse a aclaración en apartado XII)
6. Tarjetas de Crédito
7. Obligaciones negociables
8. Certificados de Participación


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

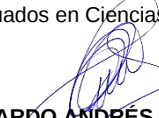

Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS - CONTINUACIÓN

7.2 Base de evaluación de los activos financieros

Con el fin de reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumentos financieros se realiza eminentemente sobre base colectiva, descartando la evaluación sobre base individual. No obstante, es importante aclarar que la Entidad determina por cada cliente y producto una probabilidad de incumplimiento individual, pero sobre la base del análisis colectivo y bases estadísticas con las que cuenta, que se remontan a mayo de 2014.

Esto tiene su fundamento en las características propias de la cartera de la Entidad, sujeta a deterioro, donde predominan los préstamos de tipo minorista, para los que no existe suficiente información específica sobre el riesgo crediticio desde el momento del reconocimiento inicial, es decir que no se obtiene información ni se efectúa un control de forma rutinaria sobre el instrumento individual, y recién se toma conocimiento con el incumplimiento cuando un cliente infringe los términos contractuales.

A efectos de segmentar la cartera para su análisis sobre base colectiva, la Entidad lo hace en función de sus productos activos, y determinadas variables relacionadas con el cliente, logrando grupos homogéneos que presentan características similares de riesgo crediticio, indicativas de la capacidad de pago del deudor de acuerdo con sus condiciones contractuales.

7.3 Definición de incumplimiento o “default”, en los términos del modelo

Se detalla a continuación, qué considera la Entidad por incumplimiento o “default”, en los términos de los puntos B5.5.36 y B5.5.37 de la NIIF 9. Se ha establecido para todos los instrumentos financieros para los cuales corresponde determinar su deterioro (préstamos, documentos descontados y tarjetas) que existe incumplimiento cuando un activo financiero está en mora durante más de 90 días, es decir cuando el atraso en el pago de alguna/s de su/s cuota/s ha sido de más de 90 días; criterio que sigue la presunción dispuesta por el punto B5.5.37 de la NIIF 9. Esta definición es consistente con el criterio aplicado para modelar la PD, EAD y LGD. Se considera que un instrumento sale del estado de default cuando ya no cumple con los criterios cuantitativos y/o cualitativos de un período de reporte al siguiente.

7.4 Descripción de la metodología de estimación de pérdidas crediticias esperadas

A partir de información que surge íntegramente desde el sistema core de la compañía, se obtienen todos los datos que son requeridos para poder efectuar las estimaciones correspondientes en cada una de las etapas. Fundamentalmente, se obtiene información de cada uno de los instrumentos sujetos a deterioro, información con atrasos en el cumplimiento / incumplimiento contractual para cada instrumento vigente a una fecha dada, comportamiento histórico de cumplimiento de carácter estadístico por edad, sexo, fecha de origen del instrumento, sucursal, ingresos, cantidad de cuotas, estado civil, garantías, entre otros.

Respecto de la disponibilidad de la información, la Entidad cuenta con datos históricos desde el mes de mayo de 2014. Toda información que se desee extraer del sistema puede ser obtenida de manera



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS - CONTINUACIÓN

7.4 Descripción de la metodología de estimación de pérdidas crediticias esperadas - continuación

inmediata. La calidad de los datos de la base es adecuada. Si bien desde un punto de vista estadístico resulta muy favorable contar con una vasta base de datos que abarque la mayor cantidad de períodos posibles, el modelo permite además indicar hasta qué punto en el pasado retrotraerse, descartando datos anteriores y focalizándose en el análisis del contexto reciente, lo cual resulta necesario cuando la coyuntura presenta particularidades que deben ser analizadas específicamente.

El modelo empleado por la Entidad es el de Pérdida Crediticia Esperada o “Expected Credit Loss” (ECL).

FÓRMULA BÁSICA: $ECL = PD \times LGD \times EAD$

Los componentes de ECL son:

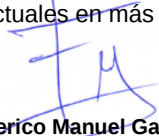
1. Probabilidad de Default (PD: Probability of Default): representa la probabilidad de que un deudor no cumpla con su obligación financiera (según la “Definición de default y deterioro crediticio” expuesta en la Nota 7.3), ya sea durante los próximos 12 meses o durante el tiempo de vida restante (PD Lifetime) del activo financiero. La Entidad incluye información económica prospectiva en la determinación de este factor, a 12 meses y lifetime.
2. Pérdida dado el default (LGD: Loss Given Default): representa la expectativa de la Entidad respecto al monto de la pérdida en una exposición en estado de default. La LGD se expresa como un porcentaje de pérdida por unidad de exposición en el momento del default (EAD).
3. Exposición al default (EAD: Exposure at default): se basa en los montos que la Entidad espera que se adeuden al momento del default.

Se describe a continuación el tratamiento que se le da a la determinación del deterioro del activo financiero en cada etapa:

Etapas 1: sin incremento significativo del riesgo de “default”

En el momento inicial en el que se origina el instrumento financiero, la Entidad reconoce una pérdida de crédito esperada, en base a las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses, por lo que constituye o representa un indicador de las expectativas iniciales de pérdidas de crédito. Además, el instrumento se mantiene en esta etapa, con posterioridad a su reconocimiento inicial, en caso de no incrementarse significativamente su riesgo, estimando siempre las ECL por los próximos 12 meses.

A fin de estimar el impacto de la aplicación de la sección 5.5. de la NIIF 9 sobre deterioro de valor de activos financieros medidos a costo amortizado mientras el activo financiero se encuentra en Etapa 1, se aplica la fórmula básica, donde PD_{12 meses} es la probabilidad de incumplimiento o “default” dentro de los próximos 12 meses, es decir la probabilidad de que el cliente se atrase en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales en más de 90 días en ese lapso:



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



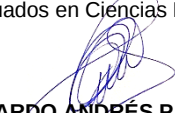
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS - CONTINUACIÓN

7.4 Descripción de la metodología de estimación de pérdidas crediticias esperadas - continuación

$$ECL = EAD \times LGD \times PD_{12 \text{ meses}}$$

Etapas 2: con incremento significativo del riesgo de "default"

Luego, una vez que se ha incrementado en forma significativa el riesgo crediticio del instrumento financiero, para poder obtener el valor de la pérdida esperada debe multiplicarse EAD por LGD, pero ahora se multiplica además por la probabilidad de incumplimiento durante toda la vida del instrumento financiero. Es decir que, en esta etapa, la Entidad mide la corrección del valor por pérdidas del instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, y ya no para los próximos 12 meses, dando lugar a PD _{Lifetime}:

$$ECL = EAD \times LGD \times PD_{Lifetime}$$

Como se mencionó anteriormente, como indicadores de pasaje a Etapa 2, se consideran casos en los cuales los pagos contractuales se atrasan más de 30 días (punto 5.5.11 de la NIIF 9) pero también debido al incremento significativo del PD a la fecha de presentación respecto del PD existente a la fecha de reconocimiento inicial del instrumento financiero. En este sentido, el modelo incorpora que, si una operación ve incrementado en más de un 25% su PD inicial y por más que no revista atraso, se la considera en Etapa 2. Se establece además que un monto equivalente a pérdidas crediticias esperadas a 12 meses debe ser restablecido para un instrumento financiero, si ya no hay un incremento significativo de riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Como se dijo anteriormente, otros indicadores que se contemplan para verificar si ha habido incremento significativo del riesgo pueden corresponderse con aspectos específicos y circunstanciales derivados de la coyuntura, pero que no deben omitirse porque pueden evidenciar deterioro, aun cuando no hay una caída significativa en el PD del cliente ni mora en el pago de sus obligaciones. En estos casos, si bien el atraso se mantiene contenido, se trata de una situación especial que Montemar contempla prudencialmente, afectando el deterioro y ubicando al cliente en Etapa 2.

7.5 Información prospectiva en los modelos de pérdidas crediticias esperadas

En las Etapas 1 y 2, el análisis es colectivo agrupando los instrumentos financieros en base a características comunes (por ej. comportamiento histórico de los distintos tipos de productos – personales, con cobranza por débito, sin débito, entre otras).

Etapas 3: una vez verificado el incumplimiento o "default"

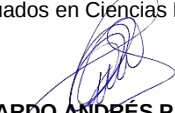
Luego, una vez verificado el incumplimiento, es decir con la evidencia objetiva de deterioro en lugar de tratarse tan solo de un indicio, se prescinde del análisis de PD y para poder obtener el valor de la pérdida esperada debe considerarse solamente la EAD y la LGD, o bien considerar que la PD equivale al 100%:


Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas
Federico Martín Pagano
Gerente General
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS – CONTINUACIÓN

7.5 Información prospectiva en los modelos de pérdidas crediticias esperadas - continuación

$ECL = EAD \times LGD$

Como se mencionó anteriormente para el pasaje a Etapa 3, se considera la presunción refutable de un atraso en el cumplimiento de los pagos contractuales de 90 días, establecida por la NIIF 9, B5.5.37.

La evaluación de los incrementos significativos del riesgo de crédito y el cálculo de las PCE incorporan información prospectiva. La Entidad realiza análisis históricos e identifica las variables económicas clave que afectan el riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para cada cartera. Esto es clave en el ejercicio que se realiza, cuyo objetivo es poder ajustar los resultados estadísticos de las variables atentos a posibles escenarios futuros. En esta línea, el texto de la norma insta a considerar la situación actual y futura de la cartera dentro de la estimación de la pérdida, generando la necesidad de llevar a cabo un ajuste de las estimaciones, las cuales están basadas en información histórica. Este ajuste prospectivo (efecto forward-looking) implica la incorporación de un componente de sensibilidad de las estimaciones a las variaciones esperadas en los factores idiosincrásicos y/o macroeconómicos.

El desafío, por lo tanto, consiste en hallar una relación entre la pérdida esperada de la cartera de la Entidad y el contexto macroeconómico correspondiente. En este sentido, se procuró estimar un modelo propio para cada segmento de riesgo (préstamos y tarjetas de crédito), con el objetivo de obtener un factor de ajuste específico para cada uno que ajustarán sus respectivas PDs.

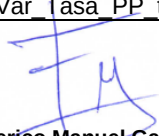
Para la selección de los modelos presentados en este documento, se llevaron a cabo diversas pruebas utilizando distintas alternativas de regresión. De los más de cien modelos analizados para cada segmento, se seleccionaron los modelos candidatos, teniendo en cuenta los criterios de selección detallados en la sección anterior.

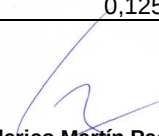
Estos modelos cumplen con la condición de que el sentido de los coeficientes que acompañan a las variables explicativas sea acorde a lo esperado en cuanto a la razonabilidad económica, y además presentan los resultados que más se acercan a los valores deseados en las distintas pruebas estadísticas consideradas.

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas estadísticas realizadas sobre este modelo para préstamos:

Coefficiente de determinación (R2)	Significatividad Global (*)
0,999856627	1,57576E-23

Variables	Coefficiente	Significatividad Individual (*)
Logit_PD_Prest_t-1	0,987497379	5,16553E-26
Log_Var_Tasa_desoc_t-2	0,228451026	0,007401513
Log_Var_Tasa_PP_t-1	-0,103280849	0,125053395


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

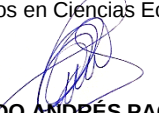

Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS – CONTINUACIÓN**7.5 Información prospectiva en los modelos de pérdidas crediticias esperadas - continuación**

Como puede observarse el modelo incluye más de una variable macroeconómica y el peso de cada una tiene relevancia. A su vez, todas las variables son significativas individualmente al 15%, y el test de significatividad conjunta arroja también resultados favorables (p-valor muy bajo lo cual indica que los parámetros son significativos de forma conjunta). En cuanto al ajuste del modelo, el R2 es de 99%. Además, también se observa que la lógica económica del modelo se cumple:

- El coeficiente de la variación logarítmica de la tasa de desocupación en “t-2” es positivo, lo cual indica que ante un aumento de dicha variable se espera que se incremente la probabilidad de default, su correlación es positiva.
- El coeficiente de la variación logarítmica de la tasa de interés de préstamos personales en “t-1” es negativo, indicando que ante un aumento de dicha variable se espera que PD disminuya, su correlación es inversa. Si bien esta relación a priori no es tan fácil de vislumbrar, se ha analizado la correlación entre las variaciones de la PD del segmento y la tasa en cuestión, y se observó que existe cierta correlación negativa.

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas estadísticas realizadas sobre este modelo para tarjetas de crédito:

Coeficiente de determinación (R2)	Significatividad Global (*)
0,99928231	2,26221E-21

Variables	Coeficiente	Significatividad Individual (*)
Logit_PD_Tarj_tmenos1	0,992989651	4,29775E-23
Log_Var_Tasa_desoc_tmenos2	0,408485603	0,040948294

La significatividad individual de las variables es la mejor que se obtuvo en todos los modelos que se calibraron, y puede observarse que todas son significativas al menos al 5%. Además, el test de significatividad conjunta arroja resultados muy favorables, dado que su p-valor es casi nulo, mientras que, del ajuste del modelo, el R2 es del 99%. También se observa que la lógica económica del modelo se cumple:

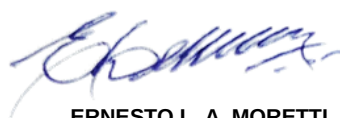
- El coeficiente de la variación logarítmica de la tasa de desocupación en “t-2” es positivo, lo cual indica que ante un aumento de dicha variable se espera que se incremente la PD, así su correlación es positiva.

7.6 Política de baja en balance

La Entidad registra la baja en balance de los activos financieros, cuando se han agotado todos los esfuerzos de recuperación y ha concluido que no hay expectativas razonables de recuperación. Los indicadores de


Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas
Federico Martín Pagano
Gerente General
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS – CONTINUACIÓN

7.6 Política de baja en balance - continuación

que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen (i) el cese de la actividad de ejecución, y (ii) cuando el método de recuperación de la Entidad está dado por la ejecución de la garantía y el valor de la garantía es tal que no hay una expectativa razonable de recuperación total. La Entidad puede dar de baja del balance los activos financieros que aún están sujetos a actividades de ejecución.

7.7 Refinanciación de activos financieros

Se ha definido un período de cura para las refinanciaciones otorgadas a clientes que habían caído originalmente en atraso. La Entidad otorga las mismas con el objeto de maximizar la recuperación en casos de operaciones con dificultades.

De la misma forma, también se ha definido un período adicional para aquellas refinanciaciones que, habiéndose regularizado inicialmente, luego durante dicho período caen en default nuevamente. En estos casos, verificado el default dentro del período adicional, se concatenan los flujos de pagos de la operación de refinanciación con la operación refinanciada, considerando un solo flujo de pagos.

NOTA 8 - OPERACIONES DE PASE

En el curso normal de sus negocios, la Entidad suele concertar operaciones de pases activos con el B.C.R.A. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en dichos pases activos que fueron recibidas no cumplen con los requisitos para su reconocimiento en cuentas.

Al 30 de septiembre de 2024 la Entidad no mantenía operaciones de pases activos concertadas, mientras que al 31 de diciembre de 2023, las operaciones concertadas ascendían a 467.670.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos se encuentran registrados en el rubro “Ingresos por intereses y ajustes” del Estado de Resultados.

NOTA 9 - PROVISIONES

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

En opinión de la Dirección de la Entidad y de sus asesores legales, no existen efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, salvo respecto de los siguientes pasivos contingentes, cuya probabilidad de ocurrencia es baja, pero no remota, y por lo tanto se detallan a continuación:

1. Conflictos de índole laboral, en casos donde la Entidad considera que cuenta con argumentos suficientes para defender las actuaciones realizadas, y por lo tanto la resolución de estas controversias



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 9 - PROVISIONES - CONTINUACIÓN

no tendrá un impacto significativo sobre su patrimonio, a instancias de las consideraciones de sus asesores jurídicos en la materia y de las calificaciones que ellos hacen de cada caso. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, según los asesores legales de la Entidad, no hay perspectivas de pago para el año 2024. Se detalla a continuación, una breve descripción de los casos citados:

- a. Con fecha 29 de diciembre de 2017 se originó un reclamo por una dependiente que luego de haberse tomado la totalidad de la licencia paga prevista en el art. 208 de la LCT, se consideró despedida, alegando que la dolencia que presentaba era de origen laboral, y demandando por lo tanto que la Entidad debía continuar abonando los salarios. La Entidad se opuso a dicho requerimiento. Audiencia final fijada para fines de noviembre de 2024.
 - b. Con fecha 1 de agosto de 2023 se originó un reclamo por supuesto trato salarial discriminatorio de una trabajadora fuera de convenio, quien refiere que sus aumentos salariales fueron menores al personal de convenio. Por lo que reclama su equiparación porcentual y las diferencias salariales de los dos últimos años. Las posibilidades de prosperar la demanda son del 20 %. Se espera que se dicte sentencia en el segundo semestre de 2024.
 - c. Con fecha 29 de diciembre de 2023 se originó un reclamo por supuesto trato salarial discriminatorio de una trabajadora fuera de convenio, quien refiere que sus aumentos salariales fueron menores al personal de convenio. Por lo que reclama su equiparación porcentual y las diferencias salariales de los dos últimos años. Las posibilidades de prosperar la demanda son del 40 %. Se espera que se dicte sentencia en el primer trimestre de 2025.
 - d. Con fecha 29 de febrero de 2024 se originó un reclamo por una dependiente que luego de haberse tomado la totalidad de la licencia paga prevista en el art. 208 de la LCT, se considera despedida, alegando que estaba mal registrada y que se le abonaban remuneraciones inferiores a los mínimos legales, motivos por los cuales dispone la ruptura de la relación laboral. Dentro de los reclamos de su demanda incluye rubros indemnizatorios, agravamientos indemnizatorios por deficiente registración laboral y diferencias salariales. Las posibilidades de condena a Montemar son menores al 30 %. Se espera que se dicte sentencia para finales del primer semestre de 2025.
2. Conflictos de índole comercial, en casos donde la Entidad considera que cuenta con argumentos suficientes para defender las actuaciones realizadas, y por lo tanto la resolución de estas controversias no tendrá un impacto significativo sobre su patrimonio, a instancias de las consideraciones de sus asesores jurídicos en la materia y de las calificaciones que ellos hacen de cada caso. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, según los asesores legales de la Entidad, no hay perspectivas de pago para el año 2024. Se detalla a continuación, una breve descripción de los casos citados:



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 9 - PROVISIONES - CONTINUACIÓN

- a. Con fecha 11 de diciembre de 2015, se originó el reclamo de un cliente por un supuesto daño al habersele cobrado un monto mayor al efectivamente percibido. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, se emitió un fallo en primera instancia que fue apelado por las partes.

NOTA 10 - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Entidad se encuentra totalmente suscrito, inscripto e integrado a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados. Está representado por 2.600.000 acciones de clase "A" y 5.900.000 acciones de clase "B", de valor nominal de \$1 cada una.

NOTA 11 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 30 de septiembre de 2024 y de 2023, la apertura del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023
Impuesto a las ganancias corriente	-	4.477
Impuesto a las ganancias diferido	204.350	57.966
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	204.350	62.443

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Activos por impuesto diferido		
Préstamos - ajustes de medición	86.607	165.891
Derecho de uso de inmuebles arrendados	5.465	11.954
Otros	41.671	-
Quebrantos impositivos / Ajuste por inflación impositivo	990.347	840.542
Ajuste por diferencia de cambio	469	101
Total activo por impuesto diferido	1.124.559	1.018.488
Pasivos por impuesto diferido		
Propiedad, planta y equipo - Revalúo y diferencia en amortizaciones	(990.062)	(1.070.491)
Ajuste por diferencia de cambio	(241)	(7.469)
Otros	-	(345)
Arrendamientos por pagar	(20.623)	(31.795)
Activos intangibles	(9.910)	(9.015)
Total pasivo por impuesto diferido	(1.020.836)	(1.119.115)
Pasivo Neto por impuesto a las ganancias diferido	103.723	(100.627)


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

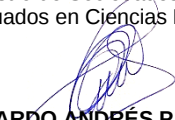

Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

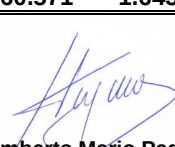
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 12 - APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS

<u>Ingresos por intereses y ajustes</u>	30/09/2024	30/09/2023
Por títulos públicos	529.080	2.332.501
Por ajuste CER	370.729	-
Por préstamos y otras financiaciones	8.564.564	11.471.108
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	8.564.564	11.471.108
Adelantos	171.280	-
Documentos	500.909	450.264
Hipotecarios	102	1.437
Prendarios	11.230	92.558
Personales	4.376.478	4.481.437
Tarjetas de Crédito	2.731.131	4.160.552
Otros	773.434	2.284.860
Por operaciones de pase	274.846	1.362.958
B.C.R.A.	274.846	1.362.958
	9.739.219	15.166.567
<u>Egresos por intereses</u>		
Por Depósitos	6.818.012	13.387.108
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.818.012	13.387.108
Cajas de ahorro	1.189.211	971.147
Plazo fijo e inversiones a plazo	5.628.801	12.415.961
Por Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y de otras Instituciones Financieras	293.890	44.437
Por pases pasivos con el sector financiero	-	18.318
Por obligaciones negociables emitidas	110.364	37.843
	7.222.266	13.487.706
<u>Ingresos por Comisiones</u>		
Comisiones vinculadas con obligaciones	76.819	92.348
Comisiones vinculadas con créditos	2.843.747	2.587.736
Comisiones por tarjetas	14.040	-
Comisiones por gestión de cobranza	3.481	3.594
	2.938.087	2.683.678
<u>Egresos por comisiones</u>		
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	128.712	467.760
Otras	1.021.240	718.860
	1.149.952	1.186.620
<u>Otros ingresos operativos</u>		
Otros ingresos por servicios	315.450	652.481
Utilidades por venta de Propiedad, planta y equipo y Propiedades de Inversión	738	331
Intereses punitorios	1.123.655	749.266
Créditos recuperados	56.774	164.379
Otras utilidades diversas	63.954	77.445
	1.560.571	1.643.902


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas


Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 12 - APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS – CONTINUACIÓN

	30/09/2024	30/09/2023
<u>Beneficios al personal</u>		
Remuneraciones	2.573.924	2.863.004
Cargas Sociales sobre remuneraciones	578.995	718.425
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	21.006	15.611
Servicios al personal	37.084	53.045
	3.211.009	3.650.085
<u>Gastos de administración</u>		
Representación, viáticos y movilidad	52.032	51.294
Servicios administrativos contratados	150.568	139.974
Servicios de seguridad	275.353	333.437
Honorarios a directores y síndicos	69.505	96.192
Otros honorarios	344.221	376.002
Seguros	173.643	242.399
Alquileres	121.683	160.121
Papelería y útiles	51.757	55.969
Electricidad y comunicaciones	489.267	384.382
Propaganda y publicidad	366.564	466.323
Impuestos	203.013	408.637
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	184.193	300.269
Otros	304.632	406.147
	2.786.431	3.421.146
<u>Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes</u>		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	125.761	137.475
Depreciación de activos por derecho de uso por arrendamientos (Nota 15)	109.906	132.589
Depreciación de gastos de desarrollo de sistemas propios	293.991	307.382
	529.658	577.446
<u>Otros gastos operativos</u>		
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	34.001	50.349
Impuesto sobre los ingresos brutos	782.372	1.018.236
Interés por arrendamientos (Nota 15)	39.905	51.894
Otros gastos operativos	8.851	9.916
Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	3.140	27.816
Otras	71.022	55.116
	939.291	1.213.327

NOTA 13 - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto.

La Entidad considera como “efectivo y sus equivalentes” al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos Activos Financieros que siendo fácilmente convertibles en efectivo se encuentran sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor. En tal sentido, a continuación, se expone la conciliación entre la partida


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas


Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 13 - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – CONTINUACIÓN

“Efectivo” del Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Efectivo	2.457.817	2.532.562
Entidades financieras y corresponsales – B.C.R.A.	792.093	1.599.916
Entidades financieras y corresponsales – Otras del país y del Exterior	23.915	106.562
TOTAL	<u>3.273.825</u>	<u>4.239.040</u>

NOTA 14 - PARTES RELACIONADAS

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

- Ejercer control o control conjunto sobre la Entidad;
- Ejercer influencia significativa sobre la Entidad;
- Ser un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;
- Ser miembros del mismo grupo;
- Ser una asociada (o un negocio conjunto, donde la Entidad es uno de los participantes).

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

A continuación, se exponen los saldos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, de aquellas transacciones de préstamos y depósitos realizados con accionistas y personal clave de la gerencia que resultan más significativas.

Préstamos y otras financiaciones

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Documentos	-	5.271
Personales	1.304	1.000
Tarjetas de crédito	23.729	81.279
TOTAL	<u>25.033</u>	<u>87.550</u>

Depósitos

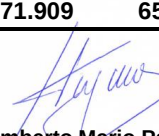
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Cajas de Ahorro	131.524	592.237
Cuenta Especial Reg. Activos Ley 27.743	771.878	-
Plazo Fijo	68.507	57.957
Saldos Inmovilizados	-	284
TOTAL	<u>971.909</u>	<u>650.478</u>


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 14 - PARTES RELACIONADAS - CONTINUACIÓN

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los resultados generados por las transacciones de préstamos ascienden a 25.596 y 24.166 respectivamente, mientras que los resultados generados por las transacciones de depósitos ascienden a 36.544 y 104.971, respectivamente.

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

Las remuneraciones totales abonadas a la alta gerencia en concepto de sueldos y gratificaciones, al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, ascienden a 185.129 y 173.670, respectivamente.

Adicionalmente los honorarios percibidos por el Directorio al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 ascienden a 42.908 y 47.519, respectivamente.

La conformación del Directorio y Alta Gerencia es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
	Cantidad de miembros	
Directorio	7	7
Alta Gerencia	8	8
	15	15

A continuación, se exponen los saldos al 30 de septiembre de 2024 y de 31 de diciembre de 2023, de las transacciones de depósitos realizados por la sociedad controlada y los resultados generados por éstos (estas operaciones se eliminan durante el proceso de consolidación):

Montemar Cambio S.A.

Activos

Depósitos a plazo fijo

Resultados

Ingresos Financieros (intereses de depósitos)

	30/09/2024	31/12/2023
Depósitos a plazo fijo	19.266	32.235
Ingresos Financieros (intereses de depósitos)	9.427	24.512

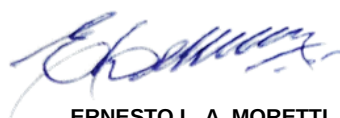
Las operaciones generadas por la Entidad con su subsidiaria y con otras partes relacionadas a ella por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios, fueron realizadas en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de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


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

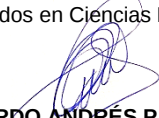

Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 15 - OTRAS REVELACIONES EXIGIBLES POR NIIF**Arrendamientos**

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamientos operativos de inmuebles, en los cuales funcionan sucursales y el lugar de almacenamiento de la entidad. Los mismos tienen un plazo promedio entre 1 y 5 años y son renovables en su mayoría.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el activo por derecho de uso se encuentra incluido en el rubro "Propiedad, Planta y Equipo" por 148.677 y 127.183, respectivamente. Asimismo, los resultados al 30 de septiembre de 2024 y de 2023, correspondientes a su amortización se incluyen en "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes" del Resultado Operativo del Estado de Resultados por 109.906 y 178.415, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el pasivo por arrendamiento se encuentra incluido en el rubro "Otros Pasivos Financieros" por 53.802 y 47.817, respectivamente. Asimismo, los resultados al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, correspondientes a los intereses sobre el pasivo por arrendamiento se incluyen en "Otros gastos operativos" del Resultado Operativo del Estado de Resultados por 39.905 y 60.476, respectivamente.

La siguiente tabla muestra la apertura del pasivo bruto por arrendamiento, no descontado por plazo remanente:

Moneda	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
En pesos	7.479	14.958	11.175	18.518	24.200	7.000	83.330

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las salidas totales para cada ejercicio por arrendamientos operativos suman 56.836 y 81.876, respectivamente.

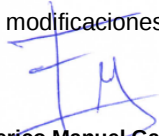
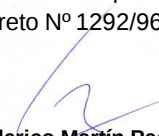
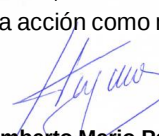
La siguiente tabla muestra los pagos mínimos futuros por contratos de arrendamientos operativos:

En pesos	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Hasta 1 año	52.130	41.491
De 1 a 5 años	31.200	38.008

NOTA 16 - SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

La Entidad se halla adherida al sistema de seguro de garantía de los depósitos conforme a lo establecido en la Ley N° 24.485, Decretos Reglamentarios N° 540/95, 1292/96, 1127/98 y 30/18 y Comunicación "A" 5943 del B.C.R.A.

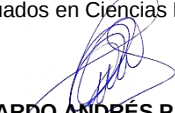
Dicha ley dispuso la constitución de la sociedad "Seguros de Depósitos Sociedad Anónima" (SEDESA) con el objeto de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos (FGD), cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 1292/96, son el B.C.R.A. con una acción como mínimo


Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas
Federico Martín Pagano
Gerente General
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 16 - SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS - CONTINUACIÓN

y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el B.C.R.A., en función de sus aportes al FGD. En agosto de 1995 se constituyó dicha sociedad.

El Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos es limitado, obligatorio y oneroso; se ha creado con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecidos por la Ley de Entidades Financieras.

La garantía cubre la devolución del capital desembolsado y de sus intereses devengados hasta la fecha de revocación de la autorización para funcionar o hasta la fecha de suspensión de la entidad por aplicación del artículo 49 de la Carta Orgánica del B.C.R.A., si esta medida hubiera sido adoptada en forma previa a aquella, sin exceder la cantidad de 25.000. En las operaciones a nombre de dos o más personas, la garantía se prorrateará entre sus titulares. En ningún caso, el total de la garantía por persona podrá exceder la suma mencionada anteriormente, cualquiera sea el número de cuentas y/o depósitos. Todo ello de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 7985 del B.C.R.A. de fecha 27 de marzo de 2024 y con vigencia partir del 1° de abril del presente.

Adicionalmente, se establece que las entidades financieras deben destinar mensualmente al FGD un aporte normal equivalente al 0,015% de su promedio mensual de saldos diarios de las partidas enumeradas en la normativa correspondiente.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los aportes realizados han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos - Aporte al fondo de garantía de los depósitos" por 34.002 y 32.846, respectivamente.

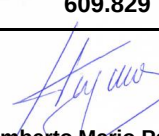
NOTA 17 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen bienes de disponibilidad restringida, con excepción de los depósitos en garantía que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2024	31/12/2023
B.C.R.A. - Cuentas especiales de garantías	499.365	510.153
B.C.R.A. - Cuentas especiales de garantías en dólares	19.428	32.612
Depósitos en garantía	4.655	7.202
Depósitos en garantía en dólares	1.487.228	59.862
Total	2.010.676	609.829


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

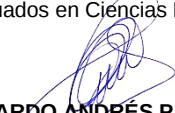

Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 18 - RELACIONES TÉCNICAS

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, la Entidad registra un exceso en la relación de activos inmovilizados de 2.004.056, lo que implica un incremento en la exigencia de capital mínimo por igual monto, el cual se encuentra totalmente cubierto. Resultando un exceso en la integración de capital de 50.035.

En tal sentido el Directorio con fecha 27 de junio de 2024 y 30 de agosto de 2024 aprobó la adopción de medidas que implican mejorar dichas relaciones técnicas a saber:

- (i) Desinmovilización de activos fijos de la Entidad mediante la transferencia fiduciaria de: a) inmueble identificado como Unidad 65 ubicado en Av. San Martín 1136 de la Ciudad de Mendoza, de titularidad de Montemar Compañía Financiera S.A. por un valor de \$355 millones de pesos brutos y, b) inmueble identificado como Unidad 49 ubicado en Av. San Martín 1112 del Edificio Pasaje San Martín de la ciudad de Mendoza de titularidad de Montemar Compañía Financiera S.A. por un valor de \$263 millones de pesos brutos, al Fideicomiso Montemar 2023, a fin de que lo obtenido por dicho inmueble se aplique al flujo de recursos líquidos de la Compañía bajo el mismo procedimiento, mecanismo y similares condiciones que las dadas en las anteriores desinmovilizaciones de inmuebles cumplidas por la Entidad bajo el mismo Fideicomiso Montemar 2023 con fecha 28 de febrero de 2023 y,
- (ii) el aporte directo de los accionistas, de modo que el mismo se realice mediante el mecanismo de “aportes irrevocables a cuenta de futuros aumentos de capital”, y de forma tal que dichos accionistas, actuando en tal carácter, cumplan posteriormente con decidir el aumento de capital conforme lo previsto en el artículo 4, 13 y 14 del Estatuto Social y 235 inc. 1° de la Ley 19.550. Tales aportes se efectivizaron el 30 de junio de 2024 por la suma de \$ 137.168 miles y el 8 de julio por la suma de \$ 15.498 miles.

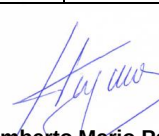
NOTA 19 - CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Conforme a lo requerido por las normas del B.C.R.A., a continuación, se detallan los conceptos y los saldos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, informados por la Entidad para integrar la exigencia de Efectivo Mínimo:

Conceptos comprendidos	En pesos			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo promedio computable	Saldos	Saldo promedio computable	Saldos
Cuentas corrientes abiertas en el B.C.R.A.	1.335.138	1.000	481.879	201.581
Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	532.751	499.365	477.614	510.153
Cuentas corrientes en bancos comerciales	87.497	13.463	189.526	83.602
Aplicación Títulos	741.299	1.218.857	1.229.428	4.693.558
Total	2.696.685	1.732.685	2.378.447	5.488.894


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas


Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

**NOTA 19 - CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO -
CONTINUACIÓN**

Conceptos comprendidos	En dólares			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo promedio computable	Saldos	Saldo promedio computable	Saldos
Cuentas corrientes abiertas en el B.C.R.A.	677.700	791.093	1.675.382	1.398.335
Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	19.418	19.428	32.596	32.612
Total	697.118	810.521	1.707.978	1.430.947

NOTA 20 - SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A.

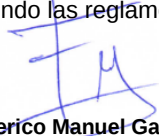
No existen sanciones administrativas y/o sumarios que hayan sido notificadas a la Entidad.

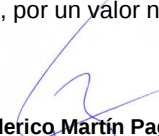
NOTA 21 - EMISIÓN DE OBLIGACIONES

A continuación, se detallan las emisiones de Obligaciones Negociables Simples Privadas en dólares estadounidenses, de la Entidad a la fecha de emisión de los estados financieros incluyendo intereses devengados:

Saldo al 30/09/2024						
Serie (**)	Valor Emitido (en miles de dólares)	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés Anual	Valor contable 30/09/2024	
					Dólares (miles)	Pesos (miles)
Serie XI Clase A	500	1/7/2024	30/9/2025	9,50%	504	488.996
Serie XII Clase A	200	1/7/2024	30/9/2025	9,50%	201	195.598
Serie XIII Clase A	700	1/7/2024	30/9/2025	9,50%	705	684.594
Serie XIV Clase A	250	15/7/2024	15/7/2026	9,50%	251	243.676
Total	1.650				1.661	1.612.864

Con fecha 13 de junio de 2022, el Directorio de la Entidad, a los fines de poder dar cumplimiento a normativas del B.C.R.A. respecto de determinadas regulaciones prudenciales, resolvió la emisión de Obligaciones Negociables Simples Privadas (ONSP) en dólares estadounidenses, en el marco de la ley 23.576 "Ley de Obligaciones Negociables" (LON), modificatorias y demás reglamentaciones vigentes, incluyendo las reglamentaciones del B.C.R.A., por un valor nominal total de hasta U\$S 2.000.000 (dólares


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

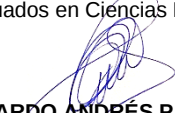

Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 21/11/2024
 Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 21 - EMISIÓN DE OBLIGACIONES - CONTINUACIÓN

estadounidenses dos millones). Las mismas podrán ser emitidas en una o más series, conforme a lo establecido en el Estatuto Social en su artículo 3º, a las facultades conferidas al Directorio por el artículo 10º del mismo y a lo establecido en el artículo 9 de la LON. Las ONSP se colocan en forma privada.

La Asamblea General Ordinaria de fecha 26 de julio de 2022, ratificó lo actuado por el Directorio en la materia y a la vez, dispuso delegarle expresamente al mismo, la facultad de emitir a futuro nuevas Obligaciones Negociables.

Con fecha 13 de junio de 2024, el Directorio de la Entidad resolvió la emisión de la décima primera serie de Obligaciones Negociables Simples (ONSP Serie XI) en virtud de la facultad otorgada por la Asamblea General Ordinaria ya mencionada. En dicha reunión de Directorio se determinaron las condiciones particulares de la emisión de las ONSP Serie XI, en una única clase, nominativa, no endosable, no convertible en acciones y escriturales. En tal sentido, se recibieron por la única Clase el día 01 de julio de 2024 dos ofertas por un valor nominal de U\$S 120.000 (ciento veinte mil dólares estadounidenses) cada una y una oferta por un valor nominal de U\$S 260.000 (doscientos sesenta mil dólares estadounidenses), totalizando la suma de U\$S 500.000 (quinientos mil dólares estadounidenses). Considerando que los suscriptores reunían los requisitos necesarios para suscribir ONSP Serie XI, se ratificó la aprobación de las Ofertas recibidas y se dispuso se proceda a registrar la tenencia en el Libro de Registro de Tenedores de ONSP Serie XI.

Adicionalmente y en la misma fecha, 13 de junio de 2024, el Directorio de la Entidad resolvió la emisión de la décimo segunda serie de Obligaciones Negociables Simples (ONSP Serie XII) en virtud de la facultad otorgada por la Asamblea General Ordinaria ya mencionada. En dicha reunión de Directorio se determinaron las condiciones particulares de la emisión de las ONSP Serie XII, en una única clase, nominativa, no endosable, no convertible en acciones y escriturales. En tal sentido, se recibieron por la única Clase el día 01 de julio de 2024 dos ofertas por un valor nominal de U\$S 100.000 (cien mil dólares estadounidenses), totalizando la suma de U\$S 200.000 (doscientos mil dólares estadounidenses). Considerando que los suscriptores reunían los requisitos necesarios para suscribir ONSP Serie XII, se ratificó la aprobación de las Ofertas recibidas y se dispuso se proceda a registrar la tenencia en el Libro de Registro de Tenedores de ONSP Serie XII.

Finalmente, con la misma fecha 13 de junio de 2024, el Directorio de la Entidad resolvió la emisión de la décimo tercera serie de Obligaciones Negociables Simples (ONSP Serie XIII) en virtud de la facultad otorgada por la Asamblea General Ordinaria ya mencionada. En dicha reunión de Directorio se determinaron las condiciones particulares de la emisión de las ONSP Serie XIII, en una única clase, nominativa, no endosable, no convertible en acciones y escriturales. En tal sentido, se recibieron por la única Clase el día 01 de julio de 2024 cinco ofertas por un valor nominal de U\$S 100.000 (cien mil dólares estadounidenses) cada una y una oferta por un valor nominal de U\$S 200.000 (doscientos mil dólares estadounidenses), totalizando la suma de U\$S 700.000 (setecientos mil dólares estadounidenses). Considerando que los suscriptores reunían los requisitos necesarios para suscribir ONSP Serie XIII, se ratificó la aprobación de las Ofertas recibidas y se dispuso se proceda a registrar la tenencia en el Libro de



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 21 - EMISIÓN DE OBLIGACIONES - CONTINUACIÓN

Registro de Tenedores de ONSP Serie XIII.

Además, con fecha 10 de julio de 2024, el Directorio de la Entidad resolvió la emisión de la décimo cuarta serie de Obligaciones Negociables Simples (ONSP Serie XIV) en virtud de la facultad otorgada por la Asamblea General Ordinaria ya mencionada. En dicha reunión de Directorio se determinaron las condiciones particulares de la emisión de las ONSP Serie XIV, en una única clase, nominativa, no endosable, no convertible en acciones y escriturales. En tal sentido, se recibieron por la única Clase el día 15 de julio de 2024 cinco ofertas por un valor nominal de U\$S 50.000 (cincuenta mil dólares estadounidenses) cada una, totalizando la suma de U\$S 250.000 (doscientos cincuenta mil dólares estadounidenses). Considerando que los suscriptores reunían los requisitos necesarios para suscribir ONSP Serie XIV, se ratificó la aprobación de las Ofertas recibidas y se dispuso se proceda a registrar la tenencia en el Libro de Registro de Tenedores de ONSP Serie XIV.

Destino de los fondos: se ajusta a las disposiciones contenidas en las normas sobre “Política de crédito” establecidas con carácter general y a las que, en su caso, fije la legislación en forma específica y a dar cumplimiento a determinadas regulaciones prudenciales establecidas por el B.C.R.A.

NOTA 22 - RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Mediante la Comunicación “A” 6464 y modificatorias, el B.C.R.A. estableció el procedimiento para la distribución de utilidades. Las entidades podrán distribuir utilidades en la medida que cuenten con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, los importes de las reservas legales y estatutarias, cuya constitución sea exigible, y otros conceptos detallados en la norma.

Cabe mencionarse que las entidades financieras no podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de las NIIF, debiendo constituir una reserva especial que sólo podrá desafectarse para su capitalización o para absorber eventuales saldos negativos de la partida “Resultados no asignados”.

El importe para distribuir no deberá comprometer la liquidez y solvencia de la entidad. Adicionalmente, la Entidad debe verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación del capital mínimo.

Con fecha 31 de enero de 2020, el B.C.R.A. emitió la Comunicación “A” 6886, mediante la cual determinó que las entidades financieras deben contar con la autorización del Regulador para la distribución de sus resultados.

Posteriormente, con fecha 19 de marzo de 2020, el B.C.R.A. emitió la Comunicación “A” 6939 mediante la cual suspendió la distribución de resultados de las entidades financieras hasta el 30 de septiembre de 2020. Dicha suspensión fue prorrogada sucesivamente a través de diversas comunicaciones del ente rector, siendo la última la Comunicación “A” 7312 del 24 de junio de 2021, la cual postergó la suspensión hasta el


Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas
Federico Martín Pagano
Gerente General
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 22 - RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES - CONTINUACIÓN

31 de diciembre de 2021.

Luego, con fecha 23 de diciembre de 2021, el B.C.R.A. emitió la Comunicación "A" 7427 en la que dispuso, con vigencia desde el 1° de enero y hasta el 31 de diciembre de 2022, que las entidades financieras podrán distribuir resultados por hasta el 20% del importe que hubiera correspondido de aplicar las normas sobre "Distribución de resultados". Adicionalmente, estableció con vigencia a partir del 1° de enero de 2022, que las entidades financieras que cuenten con la autorización del B.C.R.A. para distribuir resultados – de conformidad con lo previsto en la Sección 6. de las normas sobre "Distribución de resultados" – deberán realizar esa distribución en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

Posteriormente, a través de la Comunicación "A" 7659 el B.C.R.A. dispuso la suspensión de la distribución de resultados con vigencia a partir del 1° de enero de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023, dicha suspensión fue derogada por la Comunicación "A" 7719, la misma indica que, a partir del 1° de abril de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023 las entidades financieras que cuenten con la autorización del B.C.R.A., de conformidad con lo previsto en la Sección 6. de las normas sobre "Distribución de resultados", podrán distribuir resultados en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 40 % del importe que hubiera correspondido de aplicar las citadas normas.

Luego, el B.C.R.A. dispuso por medio de la Comunicación "A" 7984 del 21 de marzo de 2024 que hasta el 31 de diciembre de 2024 las entidades financieras que cuenten con la autorización previa del BCRA –de conformidad con lo previsto en la Sección 6. de las normas sobre "Distribución de resultados"– podrán distribuir resultados en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 60 % del importe que hubiera correspondido de aplicar las citadas normas. Tal distribución de resultados deberá ser consistente con lo que se informe en el Régimen Informativo "Plan de negocios y proyecciones e informe de autoevaluación del capital". El cómputo de los conceptos previstos en las Secciones 2. a 5. de las normas citadas, 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.

Finalmente, por intermedio de la Comunicación "A" 7997 del 30 de abril de 2024 el B.C.R.A. dispuso 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 3 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el importe que corresponda de acuerdo con la citada comunicación, estableciendo además normas específicas referidas al pago de dividendos a accionistas no residentes.

NOTA 23 - PARTIDAS FUERA DEL BALANCE

La Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a la normativa emitida por el B.C.R.A., las cuales se exponen a continuación:


Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas
Federico Martín Pagano
Gerente General
Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 23 - PARTIDAS FUERA DEL BALANCE - CONTINUACIÓN

<u>Partidas fuera de balance</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Créditos Clasificados Irrecuperables	305.069	633.716
Otras Garantías Preferidas Recibidas	179.956	323.670
Otras Cuentas Deudoras Contingentes	3.815.258	3.547.452
Otras Garantías Recibidas	828	1.671
Valores por Acreditar	2.532	2.604
Instrumentos de regulación monetaria	1.451.607	1.005.254

NOTA 24 - SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contexto económico, futuro impacto macroeconómico y en la Entidad

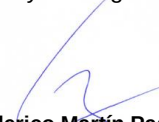
La Entidad opera en un contexto económico complejo. El contexto internacional continúa particularmente condicionado por el ciclo de subas en las tasas de interés de política monetaria en economías desarrolladas, con expectativas de tasas de interés altas por un período más largo. A la incertidumbre respecto a la duración e intensidad del sesgo restrictivo de política monetaria en economías desarrolladas, se le suman factores adicionales como las dudas respecto a la evolución de la economía china y los riesgos asociados a cuestiones geopolíticas. No se descarta entonces la posibilidad de materialización de un contexto externo más adverso en el futuro cercano, con eventual impacto sobre la evolución de la actividad a nivel local, y/o sobre el comportamiento de los mercados financieros locales, y así sobre la evolución de la intermediación financiera.

En el ámbito local, durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, la actividad económica se encontró condicionada por los efectos remanentes de la sequía de fines de 2022 y principios de 2023, a lo que se le sumó la incertidumbre generada por el ciclo electoral, que implicó una mayor volatilidad en los mercados financieros. El Nivel general del Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró un alza mensual de 25,5% en diciembre de 2023 y acumuló un incremento de 211,4% en los doce meses del 2023. Si bien el primer semestre de 2024 estuvo marcado por una inflación acumulada del 79,8% y un incremento interanual del 271,5%, evidenciando una situación económica compleja, los datos del tercer trimestre muestran una tendencia a la desaceleración. Con una inflación acumulada de apenas 12,13% en este período, se confirma la proyección del gobierno y el FMI de una disminución gradual de los precios. De esta manera, se vislumbra la posibilidad de alcanzar la meta inflacionaria anual del 140%, un valor considerablemente inferior al 211% registrado en 2023.

Con el objetivo de dar previsibilidad a los pagos asociados con el stock de deuda comercial se comenzaron a licitar los nuevos Bonos para la Reconstrucción de una Argentina Libre (BOPREAL).

La actividad de intermediación del sistema financiero mantuvo un desempeño débil durante el segundo semestre del 2023, con una disminución del saldo real del crédito bancario al sector privado en pesos y leve incremento del financiamiento al sector público, en tanto el primer semestre de 2024 fue desafiante para la intermediación financiera en Argentina. En el tercer trimestre de 2024 se observó un crecimiento en la intermediación financiera, impulsado por un mayor otorgamiento de créditos a empresas y familias. Este


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

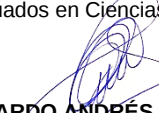

Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

NOTA 24 - SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPÚBLICA ARGENTINA - CONTINUACIÓN

Contexto económico, futuro impacto macroeconómico y en la Entidad - continuación

crecimiento superó al aumento de los depósitos, reduciendo así la liquidez excedente en el sistema financiero. A pesar de este incremento en el crédito, los niveles de morosidad se mantuvieron bajo control, respaldados por sólidas provisiones y niveles adecuados de capital en las entidades financieras.

La política monetaria argentina durante los primeros nueve meses del 2024 estuvo caracterizada por una flexibilización gradual con el objetivo de estimular la actividad económica y mitigar los efectos de la alta inflación. En este contexto, el B.C.R.A. llevó a cabo una serie de recortes en la tasa de interés de referencia, buscando reducir los costos de financiamiento y fomentar la inversión y el consumo. Esto se tradujo en una disminución significativa de las tasas de interés pasivas y activas en el sistema financiero. Se eliminaron diversas restricciones a la actividad crediticia, con el fin de facilitar el acceso al financiamiento por parte de las empresas y las familias. Adicionalmente se inyectó liquidez al sistema financiero a través de diversas operaciones, buscando facilitar la intermediación financiera y reducir las tensiones en el mercado de dinero.

Las Reservas Internacionales del BCRA finalizaron septiembre con un saldo de USD 27.172 millones, con un aumento de USD 454 millones respecto a fines de agosto. El Banco Central continuó desempeñando un papel activo en la conducción de la política monetaria, evidenciado por el incremento de las reservas internacionales a través del crecimiento de la cuenta corriente de las entidades financieras. La decisión de mantener una devaluación gradual del peso, fijando un aumento mensual del 2% del tipo de cambio nominal, se enmarca dentro de una estrategia más amplia orientada a preservar la estabilidad macroeconómica y reducir la inflación.

El Directorio y la Gerencia de la Entidad monitorean permanentemente la evolución de las situaciones citadas, para definir posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Sin embargo, considera que las circunstancias descriptas no invalidan la aplicación de políticas contables correspondientes a una empresa en marcha en la preparación en los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

NOTA 25 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

**NOTA 26 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS**

Los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2024 han sido autorizados para su publicación por el Directorio con fecha 21 de noviembre de 2024 y suscriptos por el Sr. Humberto Mario Pagano, en carácter de presidente, el Lic. Federico Martín Pagano, en carácter de Gerente General y el Cr. Federico Garriga en carácter de Gerente de Administración y Finanzas.



Federico Manuel Garriga
Gerente de Administración y Finanzas



Federico Martín Pagano
Gerente General



Humberto Mario Pagano
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO A
DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

Concepto	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros al 30/09/2024	Saldo de libros al 31/12/2023	Posición sin opciones	Posición final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				1.351	1.760	1.351	1.351
Del País				1.351	1.760	1.351	1.351
Títulos Públicos				1.351	1.760	1.351	1.351
Valores negociables vinculados con PBI 2035	45698	-	1	1	1	1	1
Bonos de la República Argentina con Descuento Vto. 2033	45696	-	1	1.350	1.759	1.350	1.350
OTROS TÍTULOS DE DEUDA				2.060.080	5.305.495	2.060.080	2.060.080
Medidos a costo amortizado							
Del País				2.060.080	5.305.495	2.060.080	2.060.080
Títulos Públicos				1.751.528	4.693.558	1.751.528	1.751.528
LT FISCAL DE LIQUIDEZ \$ CG V17/07/2025	09285	532.671	1	532.671	-	532.671	532.671
LT REP ARGENTINA CAP \$ V 31/03/2025	09256	343.057	1	339.061	-	339.061	339.061
LT REP ARGENTINA CAP \$ V 16/04/2025	09299	307.500	1	305.794	-	305.794	305.794
LT REP ARGENTINA CAP \$ V 14/03/2025	09298	205.300	1	204.383	-	204.383	204.383
LT REP ARGENTINA CAP \$ V 28/02/2025	09253	153.198	1	148.874	-	148.874	148.874
LT REP ARGENTINA CAP \$ V 31/10/2024	09302	100.000	1	100.000	-	100.000	100.000
LT REP ARGENTINA CAP \$ V 28/04/2025	09303	100.000	1	100.000	-	100.000	100.000
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 07/09/2030	05921	20.745	1	20.745	1.306.039	20.745	20.745
Bono Nación Moneda Dual 30/04/2024 en USD	09186	-	1	-	1.081.677	-	-
BONO NACION MONEDA DUAL 30/06/24	09230	-	1	-	1.077.503	-	-
Bono Tesoro \$ Aj. CER 3,75% V.14/04/24	09178	-	1	-	570.520	-	-
BONO NACION MONEDA DUAL 29/11/24	09202	-	1	-	325.928	-	-
BONOS REP ARG AJ CER VT.26/07/24 \$ C.G	05405	-	1	-	174.648	-	-
BONO TESORO \$ AJ. CER 4% V.14/10/24	09179	-	1	-	101.552	-	-
BONO NACION MONEDA DUAL 28/02/24	09156	-	1	-	55.691	-	-
Títulos privados TDF				308.552	165.776	308.552	308.552
TDF "Montemar 2023"		310.102	1	310.102	166.609	310.102	310.102
Previsiones títulos privados		-	-	(1.550)	(833)	(1.550)	(1.550)

Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Federico Martín Pagano

Gerente General

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO A
DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

Concepto	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros al 30/09/2024	Saldo de libros al 31/12/2023	Posición sin opciones	Posición final
Títulos privados ON				-	446.161	-	-
ON ALBANESI ENERGIA 11 V21/03/26 U\$S CG	57378	-	-	-	307.971	-	-
ON GMED/CTERM 25 V18/04/26 U\$S CG	57439	-	-	-	143.838	-	-
Previsiones de ON		-	-	-	(5.648)	-	-


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas
 Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
 Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente
 Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO B
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y
GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

Concepto	30/09/2024	31/12/2023
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	-	340.144
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	340.144
TOTAL CARTERA COMERCIAL	-	340.144
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	14.786.006	11.426.642
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	18.251	49.863
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.767.755	11.376.779
Riesgo bajo	1.163.108	652.378
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.158	1.149
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.159.950	651.229
Riesgo medio	1.384.997	1.143.798
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	442	3.995
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.384.555	1.139.803
Riesgo alto	1.055.886	1.609.610
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.699	2.044
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.054.187	1.607.566
Irrecuperable	1.290.353	1.116.728
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	854	2.219
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.289.499	1.114.509
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	19.680.350	15.949.156
TOTAL GENERAL (1)	19.680.350	16.289.300

(1) Incluye:

Préstamos y otras financiaciones	17.985.569	14.184.046
Previsiones Préstamos y otras Financiaciones (Anexo R)	1.662.246	1.617.975
Ajustes por medición al costo amortizado	32.535	35.470
Títulos Privados – ON (Anexo A)	-	446.161
Previsiones de ON	-	5.648
Total	19.680.350	16.289.300


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
 Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO C
CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

Número de clientes	Financiaciones			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	640.537	3,25	1.407.569	8,64
50 siguientes mayores clientes	491.834	2,50	424.921	2,61
100 siguientes mayores clientes	668.561	3,40	573.496	3,52
Resto de clientes	17.879.418	90,85	13.883.314	85,23
TOTAL (1)	19.680.350	100	16.289.300	100

(1) Conciliación: Ver punto (1) en Anexo B



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO D
APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector financiero	-	27.295	-	-	-	-	-	27.295
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	7.455.634	1.864.761	4.431.204	4.642.218	5.774.192	2.645.149	512.444	27.325.602
Total	7.455.634	1.892.056	4.431.204	4.642.218	5.774.192	2.645.149	512.444	27.352.897

El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el B.C.R.A. La conciliación con el Estado de Situación Financiera Consolidado es la detallada a continuación:

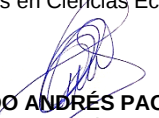
Préstamos y otras financiaciones	17.985.569
Previsiones Préstamos y otras Financiaciones (Anexo R)	1.662.246
Ajuste por medición al costo amortizado	32.535
Intereses contractuales no devengados	7.672.547
Total según Anexo D	27.352.897


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas
 Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
 Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente
 Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO H
CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

Número de clientes	Depósitos			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo	% sobre cartera total	Saldo	% sobre cartera total
10 mayores clientes	5.954.397	26,90	7.179.956	29,43
50 siguientes mayores clientes	3.307.584	14,94	2.927.318	12,00
100 siguientes mayores clientes	2.032.475	9,18	2.281.042	9,35
Resto de clientes	10.840.816	48,98	12.007.284	49,22
TOTAL	22.135.272	100	24.395.600	100



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
 Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General

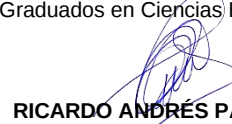


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO I
APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	Total
Depósitos	21.038.262	1.364.858	-	-	-	-	22.403.120
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	21.038.262	1.364.858	-	-	-	-	22.403.120
Otros Pasivos Financieros	287.877	33.451	11.175	18.518	24.200	7.000	382.221
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	1.738.728	-	-	-	-	-	1.738.728
Obligaciones negociables emitidas	181.176	362.352	543.528	1.087.056	2.204.576	-	4.378.688
TOTAL (*)	23.246.043	1.760.661	554.703	1.105.574	2.228.776	7.000	28.902.757

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

Depósitos	22.135.272
Otros Pasivos Financieros	330.167
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	1.735.321
Obligaciones negociables emitidas	1.612.864
Intereses contractuales no devengados	3.089.133
Total según Anexo I	<u>28.902.757</u>


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO L
SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

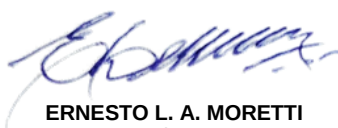
Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/09/2024	Total al 30/09/2024 (por moneda)			Total al 31/12/2023
			Dólar estadounidense	Real	Otras	
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en bancos	3.052.020	3.052.020	3.048.985	97	2.938	3.752.879
Préstamos y otras financiaciones	34.643	34.643	34.643	-	-	16.370
Otras Entidades Financieras	3.480	3.480	3.480	-	-	3.955
Sector privado no financiero	31.163	31.163	31.163	-	-	12.415
Activos financieros entregados en garantía	1.506.656	1.506.656	1.506.656	-	-	92.473
Otros títulos de deuda	20.745	20.745	20.745	-	-	4.298.647
Otros activos financieros	5.226	5.226	5.226	-	-	8.805
TOTAL ACTIVO	4.619.290	4.619.290	4.616.255	97	2.938	8.169.174
PASIVO						
Depósitos	2.977.925	2.977.925	2.977.925	-	-	5.495.742
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.977.925	2.977.925	2.977.925	-	-	5.495.742
Otros pasivos financieros	53.941	53.941	53.941	-	-	244.825
Obligaciones negociables emitidas	1.612.864	1.612.864	1.612.864	-	-	-
Otros pasivos no financieros	1.049	1.049	1.049	-	-	12.772
TOTAL PASIVO	4.645.779	4.645.779	4.645.779	-	-	5.753.339



Federico Manuel Garriga

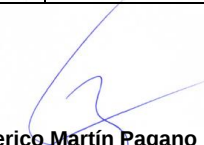
Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



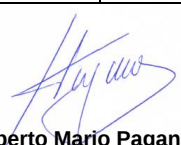
ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General

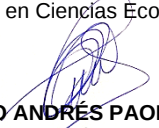


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO R
CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE 2024
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.3)

Concepto	SalDOS al inicio del ejercicio	PCE (*) de los próximos 12 meses	PCE (*) de vida restante del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del 30/09/2024	Saldo al cierre del 31/12/2023
			IF (**) con incremento significativo del riesgo crediticio	IF (**) con deterioro crediticio			
Préstamos y otras financiaciones	1.617.975	(1.102.829)	(150.688)	2.113.120	(815.332)	1.662.246	1.617.975
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	1.617.975	(1.102.829)	(150.688)	2.113.120	(815.332)	1.662.246	1.617.975
Adelantos	236	5.601	-	-	(118)	5.719	236
Documentos	8.920	578	-	-	(4.495)	5.003	8.920
Personales	861.412	229.885	74.189	185.922	(434.084)	917.324	861.412
Prendarios	1.875	(12)	10	(164)	(945)	764	1.875
Tarjetas de Crédito	743.950	(1.338.881)	(224.887)	1.927.369	(374.893)	732.658	743.950
Otros	1.582	-	-	(7)	(797)	778	1.582
Otros títulos de deuda	6.481	(1.665)	-	-	(3.266)	1.550	6.481
TOTAL DE PREVISIONES	1.624.456	(1.104.494)	(150.688)	2.113.120	(818.598)	1.663.796	1.624.456

(*) PCE: Pérdida Crediticia Esperada.

(**) IF: Instrumentos Financieros.

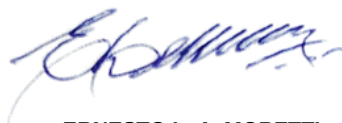


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



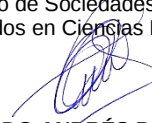
Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes sobre Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Estado de Situación Financiera Intermedio Separado Condensado

Estado de Resultados Intermedio Separado Condensado

Estado de Otros Resultados Integrales Intermedio Separado Condensado

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Separado Condensado

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Separado Condensado

Notas y Anexos a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES MATERIALES O CON IMPORTANCIA RELATIVA

NOTA 4 - ESTIMACIONES CONTABLES

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

NOTA 6 - ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS

NOTA 8 - OPERACIONES DE PASE

NOTA 9 - PROVISIONES

NOTA 10 - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

NOTA 11 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

NOTA 12 - APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS

NOTA 13 - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTA 14 - PARTES RELACIONADAS

NOTA 15 - OTRAS REVELACIONES EXIGIBLES POR NIIF

NOTA 16 - SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

NOTA 17 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

NOTA 18 - RELACIONES TÉCNICAS

NOTA 19 - CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

NOTA 20 - SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A.

MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

ÍNDICE – CONTINUACIÓN

NOTA 21 - EMISIÓN DE OBLIGACIONES

NOTA 22 - RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

NOTA 23 - PARTIDAS FUERA DE BALANCE

NOTA 24 - SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

NOTA 25 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

NOTA 26 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

ANEXO A - DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS

ANEXO B - CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

ANEXO C - CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

ANEXO D - APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

ANEXO H - CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS

ANEXO I - APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES

ANEXO L - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO R - CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD



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

Señores Presidente y Directores de
MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
C.U.I.T. N° 30-58138551-6
Domicilio Legal: Av. San Martín 1152
Mendoza – Provincia de Mendoza
Presente

1. Informe sobre los estados financieros de período intermedio separados condensados

1.1. Introducción

Hemos revisado los estados financieros de período intermedio separados condensados adjuntos de MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A. (en adelante, la "Entidad"), que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024, los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y otra información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 26 y los anexos A, B, C, D, H, I, L y R.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio 2023 y a sus períodos intermedios, reexpresadas en moneda de septiembre de 2024, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y, por lo tanto, deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

1.2. 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 la preparación y presentación de los estados financieros de período intermedio separados condensados adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (en adelante, "B.C.R.A.") que, tal como se describe en la nota 2.1 a los estados financieros intermedios separados adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") y, en particular, de la norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Intermedia Financiera" (NIC 34), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040
C.P.C.E. de Mendoza



1. Informe sobre los estados financieros de período intermedio separados condensados - continuación

1.2. Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros - continuación

excepción transitoria en la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, para los títulos de deuda emitidos por el Sector Público no Financiero, dispuesta por la Comunicación “A” 6847. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

1.3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros de período intermedio separados condensados adjuntos basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de acuerdo con las normas de revisión establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobada por la Resolución N° 1865/2013 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Mendoza, República Argentina y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el B.C.R.A., aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría sobre los estados financieros de período intermedio separados condensados adjuntos.

1.4. Conclusión

Como resultado de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los estados financieros de período intermedio separados condensados adjuntos de MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A. correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A., que se describe en nota 2.1 a los estados financieros adjuntos.

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040
C.P.C.E. de Mendoza



1. Informe sobre los estados financieros de período intermedio separados condensados - continuación

1.5. Énfasis sobre ciertas cuestiones relevadas en los estados financieros

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar la información contenida en nota 2.1 a los estados financieros de período intermedio separados condensados adjuntos, en la que la Entidad menciona que los mismos han sido preparados por el Directorio y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. que difiere de las NIIF en relación con la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” para los títulos de deuda emitidos por el Sector Público no Financiero, que fue excluida transitoriamente por el B.C.R.A. del marco contable aplicable a las entidades financieras.

2. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de las disposiciones vigentes, informamos que:

- 2.1. Los estados financieros de período intermedio separados condensados que se mencionan precedentemente, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales, de conformidad con normas legales vigentes, excepto por el Libro Diario y el Libro de Inventario y Balances que se encuentra pendiente de transcripción, a la fecha del presente informe, según lo mencionado en el último párrafo de la Nota 1.
- 2.2. Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas conforme han sido aprobadas y reglamentadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia Mendoza.
- 2.3. Al 30 de septiembre de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA), que surge de los registros contables de la Entidad asciende a \$59.639.893,56. no siendo exigible a esa fecha.

Mendoza, 21 de noviembre de 2024

LISICKI, LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040
C.P.C.E. de Mendoza

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

Nombre del Auditor firmante	Ricardo Andrés Paolina
Asociación Profesional	Estudio Lisicki Litvin Auditores S.A.
Informe correspondiente al período finalizado el 30/09/2024	008 (sin observaciones)

<u>Conceptos</u>	<u>Notas/Anexos</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	5 y 13	3.273.825	4.239.040
Efectivo		2.457.817	2.532.562
Entidades Financieras y corresponsales		816.008	1.706.478
Banco Central de la República Argentina		792.093	1.599.916
Otras del país y del exterior		23.915	106.562
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	6 y A	1.351	1.760
Operaciones de pase	5, 6 y 8	-	467.670
Otros activos financieros	5 y 6	25.138	84.557
Préstamos y otras financiaciones	5, 6, B, C y D	17.985.569	14.184.046
Otras Entidades Financieras		27.295	23.190
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		17.958.274	14.160.856
Otros Títulos de Deuda	5, 6, 19 y A	2.060.080	5.305.495
Activos financieros entregados en garantía	5, 6 y 17	2.010.676	609.829
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		22.204	30.638
Propiedad, planta y equipo		5.777.378	6.501.798
Activos intangibles		568.703	559.629
Activos por impuesto a las ganancias diferido	11	99.377	-
Otros activos no financieros		1.251.046	1.356.156
TOTAL ACTIVO		33.075.347	33.340.618


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General

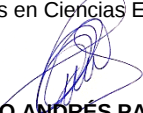

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 - C.P.C.E de Mendoza

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

<u>Conceptos</u>	<u>Notas/Anexos</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
PASIVO			
Depósitos	5, 6, H e I	22.154.538	24.420.817
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		22.154.538	24.420.817
Otros pasivos financieros	5, 6 e I	330.167	559.026
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	5, 6 e I	1.735.321	201.581
Obligaciones negociables emitidas	5, 6, 21 e I	1.612.864	-
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	11	-	107.646
Otros pasivos no financieros		869.275	981.213
TOTAL PASIVO		26.702.165	26.270.283
PATRIMONIO NETO			
Capital social	10	8.500	8.500
Aportes no capitalizados		170.512	-
Ajustes al capital		3.640.914	3.640.914
Ganancias reservadas		3.854.676	3.854.676
Resultados no asignados		(3.164.380)	(3.602.464)
Otros Resultados Integrales acumulados		2.730.625	2.730.625
Resultado del período/ejercicio		(867.665)	438.084
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		6.373.182	7.070.335
TOTAL PATRIMONIO NETO		6.373.182	7.070.335

Las notas 1 a la 26 a los estados financieros intermedios separados condensados y los anexos A, B, C, D, H, I, L y R adjuntos son parte integrante de estos estados financieros intermedios separados condensados.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General

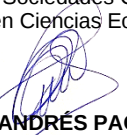

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

<u>Conceptos</u>	<u>Notas/ Anexos</u>	<u>Período de tres meses finalizados el</u>		<u>Período de nueve meses finalizados el</u>	
		<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Ingresos por intereses y ajustes	12	3.306.430	5.853.878	9.739.219	15.166.567
Egresos por intereses	12	(1.621.136)	(5.440.769)	(7.231.693)	(13.505.046)
Resultado neto por intereses		1.685.294	413.109	2.507.526	1.661.521
Ingresos por comisiones	12	1.128.244	877.916	2.938.087	2.683.678
Egresos por comisiones	12	(318.671)	(282.520)	(1.149.952)	(1.186.620)
Resultado neto por comisiones		809.573	595.396	1.788.135	1.497.058
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(644)	(16.726)	2.551	(16.726)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		79.676	1.386.389	467.735	5.664.090
Otros ingresos operativos	12	588.437	528.985	1.560.571	1.643.902
Cargo por incobrabilidad		(483.977)	(713.165)	(1.014.054)	(1.489.438)
Ingreso operativo neto		2.678.359	2.193.988	5.312.464	8.960.407
Beneficios al personal	12	(1.056.949)	(1.215.997)	(3.211.009)	(3.650.085)
Gastos de administración	12	(963.734)	(904.984)	(2.785.942)	(3.420.970)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	12	(204.147)	(191.902)	(529.658)	(577.446)
Otros gastos operativos	12	(352.685)	(422.018)	(939.261)	(1.213.281)
Resultado operativo		100.844	(540.913)	(2.153.406)	98.625
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(543)	(3.081)	(8.380)	(7.914)
Resultado por la posición monetaria neta		210.850	114.145	1.087.098	765.937
Resultados antes de impuesto de las actividades que continúan		311.151	(429.849)	(1.074.688)	856.648
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	11	128.870	9.415	207.023	58.874
Resultado neto de las actividades que continúan		440.021	(420.434)	(867.665)	915.522
Resultado neto del período		440.021	(420.434)	(867.665)	915.522

Las notas 1 a la 26 a los estados financieros intermedios separados condensados y los anexos A, B, C, D, H, I, L y R adjuntos son parte integrante de estos estados financieros intermedios separados condensados.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 - C.P.C.E de Mendoza

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO SEPARADO
CONDENSADO CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y DE 2023**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

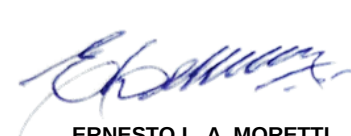
<u>Conceptos</u>	<u>Notas/ Anexos</u>	<u>Período de tres meses finalizados el</u>		<u>Período de nueve meses finalizados el</u>	
		<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Resultado neto del período		440.021	(420.434)	(867.665)	915.522
Resultado integral total del período		440.021	(420.434)	(867.665)	915.522

Las notas 1 a la 26 a los estados financieros intermedios separados condensados y los anexos A, B, C, D, H, I, L y R adjuntos son parte integrante de estos estados financieros intermedios separados condensados.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General

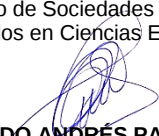

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 - C.P.C.E de Mendoza

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

MOVIMIENTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES				RESULTADOS NO ASIGNADOS (1)	TOTAL AL 30/09/2024
	En circulación			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	OTRAS	RESERVA POR REVALÚO DE INMUEBLES		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados (*)	8.500	-	3.640.914	958.996	919.502	1.976.178	2.730.625	(3.164.380)	7.070.335
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	-	-	(867.665)	(867.665)
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	-	(867.665)	(867.665)
Aporte irrevocable para futuros aumentos de capital (Nota 18)	-	170.512	-	-	-	-	-	-	170.512
Saldos al cierre del período	8.500	170.512	3.640.914	958.996	919.502	1.976.178	2.730.625	(4.032.045)	6.373.182



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



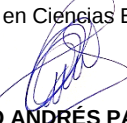
Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

MOVIMIENTOS	CAPITAL SOCIAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES				RESULTADOS NO ASIGNADOS (1)	TOTAL AL 30/09/2023
	En circulación		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	OTRAS	RESERVA POR REVALÚO DE INMUEBLES		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados (*)	8.500	3.640.914	958.996	919.502	1.976.178	2.563.952	(3.602.617)	6.465.425
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	-	915.522	915.522
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	915.522	915.522
Saldos al cierre del período	8.500	3.640.914	958.996	919.502	1.976.178	2.563.952	(2.687.095)	7.380.947

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 reexpresados al 30 de septiembre de 2024.

(1) Ver nota 22 "Restricción a la distribución de utilidades"

Las notas 1 a la 26 a los estados financieros intermedios separados condensados y los anexos A, B, C, D, H, I, L y R adjuntos son parte integrante de estos estados financieros intermedios separados condensados.



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



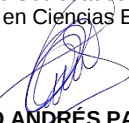
Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

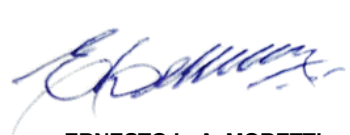
<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		(1.074.688)	856.648
Ajuste por el resultado monetario total del período		(1.087.098)	765.937
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		1.407.175	(5.193.252)
Amortizaciones y desvalorizaciones	12	529.658	577.446
Cargo por incobrabilidad		1.014.054	1.489.438
Otros ajustes		(136.537)	(7.260.136)
Disminuciones netas provenientes de activos operativos:		(15.167.915)	(19.593.526)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(686)	(788)
Operaciones de pase		360.542	(2.630.317)
Préstamos y otras financiaciones		(14.494.369)	(11.752.905)
Otras Entidades Financieras		(4.105)	17.452
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(14.490.264)	(11.770.357)
Otros Títulos de Deuda		1.026.458	(4.453.445)
Activos financieros entregados en garantía		(2.058.207)	(639.710)
Otros activos		(1.653)	(116.361)
Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:		11.774.922	20.181.699
Depósitos		11.415.800	18.321.623
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		11.415.800	18.321.623
Otros pasivos		359.122	1.860.076
Cobros por Impuesto a las Ganancias	11	207.023	58.874
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(3.940.581)	(2.923.620)


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General

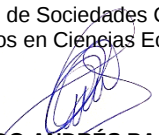

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobros:		194.122	1.231.475
Venta de PPE, Activos intangibles y otros activos		185.688	1.223.555
Pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		8.434	7.920
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		194.122	1.231.475
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		-	(1.383.994)
Financiaciones de entidades financieras locales		-	(1.383.994)
Cobros:		4.616.646	757.998
Obligaciones negociables emitidas		2.447.879	757.998
Financiaciones de entidades financieras locales		1.998.255	-
Aportes irrevocables		170.512	-
TOTAL DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		4.616.646	(625.996)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		467.735	5.664.090
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (E)		(2.303.137)	2.807.900
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
Aumento / Disminución neta del efectivo y equivalentes (A+B+C+D+E)		(965.215)	538.049
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	13	4.239.040	3.197.049
Efectivo y equivalentes al cierre del período	13	3.273.825	3.735.098

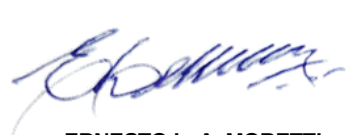
Las notas 1 a la 26 a los estados financieros intermedios separados condensados y los anexos A, B, C, D, H, I, L y R adjuntos son parte integrante de estos estados financieros intermedios separados condensados.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General

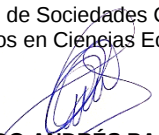

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Montemar Compañía Financiera S.A. (en adelante, la “Entidad”) es una entidad constituida en la República Argentina, fundada en agosto de 1957. Tras 68 años de desarrollo de la actividad financiera mantiene en la actualidad presencia en las provincias de Mendoza, San Juan, San Luis, Córdoba y Neuquén. Ha consolidado una importante cantidad de clientes tanto en operaciones activas como pasivas, y goza gran prestigio y penetración en el mercado. Opera también, de manera activa, en operaciones de cambio de moneda extranjera, títulos públicos, otros instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Argentina (en adelante, el “B.C.R.A.”) mediante pases pasivos mientras estuvieron vigentes y compra – venta de Letras Fiscales de Liquidez emitidas por el Estado Nacional. Cuenta con dieciséis sucursales, ubicadas geográficamente en el centro-oeste y sur del país, dos oficinas comerciales y nueve cajeros automáticos. La principal actividad, tal como lo refleja lo que la Dirección ha definido como la MISIÓN es:

“Satisfacer las necesidades de servicios financieros de las personas, familias y empresas de las comunidades en las que actúa, brindando un excelente servicio personalizado”.

La Entidad opera en la actualidad con la totalidad de sus líneas de préstamos habilitadas. El monto máximo a otorgar en préstamos personales está sujeto a la capacidad de pago del cliente. En el caso de préstamos personales con garantía prendaria, como criterio general, la asistencia no debe superar el 50 % del valor de mercado del bien prendado, siendo los plazos máximos de 60 meses, en ambas líneas. A nivel de Gerencia General se pueden autorizar excepciones, estando estos límites sujetos a revisión permanente. La Entidad cuenta con una Unidad Centralizada de Autorización de Préstamos (UAC) que asegura uniformidad en los criterios de originación. Funciona, a su vez, un Comité de Créditos formalmente constituido. Actualmente, la cartera de préstamos se encuentra sumamente atomizada, y está compuesta por más de 40.437 operaciones, con una gran diversidad de rubros de consumo.

Asimismo, tiene definida como política contar con un margen de liquidez excedente, con la finalidad de cumplir no sólo con las exigencias de efectivo mínimo y la demanda de préstamos, sino también mitigar el riesgo consecuente.

La entidad realizó hasta el 21 de julio de 2024 de manera regular, operaciones de pase con el B.C.R.A. y a partir del día 22 de dicho mes, se comenzó a operar con el Estado Nacional con Letras Fiscales de Liquidez, con la finalidad de optimizar el uso de los excedentes financieros. Asimismo, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios separados condensados ha participado en la licitación y suscripción primaria o adquisición en el mercado secundario de Títulos Públicos Nacionales.

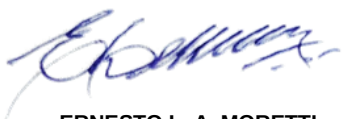
Con eje en la ciudad de Mendoza y apoyándose en la experiencia obtenida tras 68 años de actividad, la Entidad pretende ampliar su influencia a toda la región del centro-oeste y sur del país, poniendo énfasis en su especialidad: los préstamos personales para consumo.

**Federico Manuel Garriga**

Gerente de Administración y Finanzas

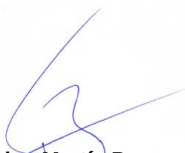
Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora

**ERNESTO L. A. MORETTI**

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

**Federico Martín Pagano**

Gerente General

**Humberto Mario Pagano**

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19

**RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)**

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD - CONTINUACIÓN

Principales productos y líneas de negocios

La Entidad se encuentra con una sólida posición de solvencia. Asimismo, las condiciones de liquidez se mantuvieron en niveles adecuados.

Como consecuencia del contexto económico, los volúmenes mensuales colocados de los principales productos activos se han resentido, aunque se observó una leve recuperación a partir del primer trimestre de 2024 la que se ha sostenido hasta el presente. En su actividad habitual se observó una caída significativa de la operatoria cambiaria minorista y mayorista. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios separados condensados dicha situación no ha variado.

A continuación, cuando se hace mención a volúmenes, se refiere a promedios mensuales a lo largo del último año, salvo que se indique lo contrario.

1.1. Préstamos Personales:

La Entidad es líder en la línea de préstamos personales, tanto en la provincia de Mendoza como en las de San Juan, San Luis y Córdoba, y está penetrando gradualmente en el mercado de Neuquén, compitiendo generalmente con las financieras de capitales propios, cadenas de retail y bancos en sus líneas más bajas. La reciente apertura de la Sucursal Neuquén abre expectativas favorables de crecimiento.

Las distintas líneas de préstamos personales son:

1.1.a. Comunes, de pago directo por ventanilla: en la actualidad tenemos habilitados planes de hasta 36 cuotas. Mensualmente se otorgan algo más de 54 préstamos con un capital promedio de más de 331.

1.1.b. Comunes, de pago por débito directo: Esta línea se habilitó en junio de 2015. La cobranza se realiza por medio de débito automático en las cajas de ahorro de los clientes, abiertas en cualquier Banco de la República Argentina. Se otorgan más de 950 préstamos por mes siendo el capital promedio de 800.

1.2. Tarjetas de Crédito:

Desde la redefinición, en el año 2014, de las políticas de originación, gran parte de los préstamos han sido colocados en operaciones de pago en cuotas a través de la tarjeta de crédito Montemar.

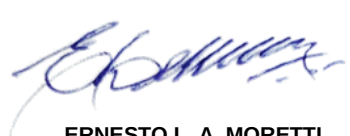
1.2.a. Tarjeta Mastercard Regional, Internacional, Gold, Platinum y Black

Es un producto maduro en la Entidad con un nivel de consumo importante y buen cumplimiento por parte de los clientes. En el año 2006 la Entidad lanzó una nueva tarjeta Mastercard Regional denominada "Montemar", destinada a clientes de ingresos medios, con lo que se logró un importante crecimiento de la cartera. En la actualidad, la Entidad también ofrece tarjetas Mastercard Gold, Platinum y Black, esta última desde el año 2018. En total, existen alrededor de 13.552 cuentas, con un aproximado de 15.730 tarjetas vigentes.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

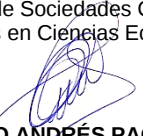
Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD - CONTINUACIÓN

Principales productos y líneas de negocios – continuación

1.2.b. Tarjeta Montemar:

Este producto diseñado por la Entidad, incluyendo el desarrollo del software que lo sustenta, fue lanzado en septiembre de 2001, dentro del ámbito del Mendoza Plaza Shopping, uno de los centros comerciales más importantes de Cuyo. Se procuró poner a disposición de los clientes una tarjeta que les posibilitara comprar y financiar en todos los locales comerciales del centro de compras, fidelizándolos y buscando una ventaja diferencial. A lo largo del año 2012 se decidió e implementó la apertura de esta tarjeta al comercio en general, dejando de ser sólo para el Mendoza Plaza Shopping. En la actualidad tenemos alrededor de 59.829 cuentas con un aproximado de 69.975 tarjetas vigentes.

El plan de apertura al comercio en general de esta tarjeta ha planteado un fuerte crecimiento en operaciones activas. En la actualidad contamos con alrededor de 4.800 comercios adheridos.

1.3. Préstamos personales con garantía real:

La Entidad posee entre sus líneas de productos, los préstamos personales con garantía prendaria para financiar la compra de vehículos 0 Km. y usados. Además, financiamos la compra de utilitarios, camionetas y camiones. Conservamos una cuota del mercado, aunque decreciente dado el contexto económico y en la actualidad la financiación a través de préstamos personales con garantía prendaria representa menos del 1 % de la cartera activa total.

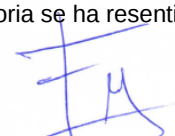
La línea de préstamos personales con garantía hipotecaria no ha sido desarrollada de manera activa. Los préstamos otorgados con esta garantía no tienen como destino financiar la compra o construcción de viviendas, sino que la hipoteca ha servido como garantía adicional de préstamos personales cuyos importes o condiciones lo requieran.

1.4. Préstamos a Pequeñas y medianas empresas (PYMES):

La Entidad siempre asistió a las Pequeñas y medianas empresas (PYMES) vinculadas a la operatoria comercial, mediante la modalidad de descuento de documentos, valores de pago diferido, cesión de facturas de empresas de primera línea o certificados de obra pública. La Entidad ha definido que su exposición en esta línea sea, en términos relativos, baja.

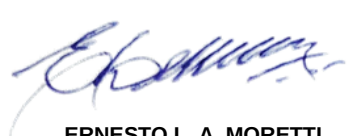
1.5. Préstamos a micro-emprendedores:

Montemar Compañía Financiera S.A. a través de la empresa Microfinanzas Montemar S.A. en su rol de originante, opera en la línea de crédito para micro-emprendedores. Esta operatoria tiende a profundizar el modelo de negocios de la empresa, acercando un servicio a quienes por sus características no están en condiciones de solicitar una asistencia regular de Montemar Compañía Financiera S.A. Esta línea se ha desarrollado bajo la regulación del B.C.R.A. para este tipo de operaciones y en el actual contexto la operatoria se ha resentido significativamente.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

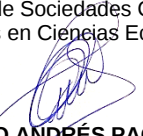
Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD - CONTINUACIÓN

Principales productos y líneas de negocios – continuación

1.6. Operaciones de cambio de moneda extranjera

La Entidad interviene de manera activa en operaciones de cambio de moneda extranjera en todas las sucursales, siendo referentes de dicha operatoria en la mayoría de las plazas en las que actúa. Las sucesivas normas dictadas por el B.C.R.A. en materia de control cambiario, han afectado de manera importante la cantidad de operaciones del denominado “dólar ahorro”. No obstante, la Entidad procuró incrementar esta operatoria incursionando en el mercado mayorista, operatoria que a la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios separados condensados se encuentra prácticamente inactiva.

Entidades controladas por la Entidad

La Entidad controla a Montemar Cambio S.A. Posee el 90% de participación sobre su patrimonio. El objeto social de esta última era el de actuar como “agente de bolsa”, es decir, actuar por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros en su calidad de accionista del Mercado de Valores de Mendoza S.A. (absorbido por el Mercado Argentino de Valores S.A.) y en cualquier otro mercado de valores del país o del extranjero. Sin embargo, en diciembre del año 2014, el Directorio de la Entidad resolvió formalmente el cese de su actividad como agente de bolsa, pero manteniendo la actividad de la sociedad para realizar otro tipo de operaciones. Con tal finalidad, el Directorio convocó a una Asamblea Extraordinaria que se llevó a cabo el día 26 de noviembre de 2018, la cual resolvió modificar el objeto social y la denominación de la antedicha sociedad la que pasó a llamarse Montemar Cambio S.A. Esta sociedad, cumplidas todas las diligencias previas y dentro de la normativa expresa del B.C.R.A. en la materia, operará en el futuro como Agencia de Cambio. En febrero del año 2020, la Dirección de Personas Jurídicas de la Provincia de Mendoza dictó resolución, tomando razón de la reforma de su estatuto, el cambio de denominación y designación de administradores.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios separados condensados, no se ha finalizado el trámite de inscripción en el “Registro de Operadores de Cambio” del B.C.R.A., producto de la suspensión del registro establecida por la Comunicación “A” 6856 a partir del 31 de diciembre de 2019. El 8 de diciembre de 2022, dicha comunicación fue dejada sin efecto por la Comunicación “A” 7655, que ratifica la suspensión del registro desde la fecha indicada, situación que se mantiene a la fecha.

Desarrollo de la plataforma digital de Fintech y Bank Tech

La Entidad selló una alianza estratégica con Summit S.A. para el desarrollo de su plataforma digital de Fintech y BankTech. Con esto se pretende brindar toda la innovación necesaria, que le permita a Montemar lograr la digitalización de sus productos, sin descuidar su negocio tradicional, y permitir incrementar y modernizar las posibilidades por las cuales sus clientes acceden a la Entidad, ofreciéndoles servicios competitivos y tecnológicos que estén a la altura del mercado financiero actual.



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD - CONTINUACIÓN

Desarrollo de la plataforma digital de Fintech y Bank Tech – continuación

Llegó a un acuerdo por el cual se conformó, en el mes de septiembre de 2019, una nueva sociedad denominada Fintech Solutions S.A.S., en la que la Entidad participaba en el 30% del capital accionario. Fintech Solutions S.A.S. recibió toda la propiedad intelectual de los desarrollos que realice para el negocio digital financiero y de servicios relacionados a pagos, cobros, administración y demás que se vinculen a operaciones financieras y monetarias.

A su vez, la Entidad contará con el desarrollo integral de su propia plataforma de banca digital, cuyas licencias serán incorporadas a su patrimonio a perpetuidad, generando así una nueva oportunidad de negocios. En el acuerdo inicial se estableció que Fintech Solutions S.A.S. comercializara los mencionados desarrollos a terceras empresas, tanto nacionales como internacionales, permitiendo a la Entidad participar del mercado de software financiero digital. Sin embargo, con fecha 29/12/23 la Gerencia de Autorizaciones de B.C.R.A. solicitó a la Entidad la adecuación del estatuto de Fintech Solutions S.A.S a fin de ajustarse a la normativa vigente en relación al T.O. de “Servicios Complementarios de la actividad financiera y actividades permitidas”. La Entidad, con fecha 12/01/2024 manifestó al Ente Rector la imposibilidad de introducir en el estatuto de Fintech Solutions S.A.S. las modificaciones solicitadas sin perjuicio de lo cual y a fin de dar cumplimiento a lo requerido se informó al Ente Rector que se analizarían distintas alternativas siendo la más probable la cesión de la participación de Montemar C.F.S.A. en la S.A.S. antes mencionada. Así, se dio intervención a los asesores jurídicos de la Entidad los que realizaron un exhaustivo análisis de las diferentes opciones. En tal sentido, se sometió a consideración del Directorio y el mismo aprobó con fecha 23/01/2024, por unanimidad, proceder a la transmisión de las acciones que Montemar Compañía Financiera S.A. titularizaba en Fintech Solutions S.A.S., en propiedad fiduciaria a un tercero sin vinculación con la Entidad, y de modo que todos los accionistas de la misma resulten únicos beneficiarios de dicho fideicomiso en igual proporción a sus tenencias.

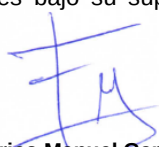
Transcripción de libros

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios separados condensados, los asientos contables correspondientes al mes de agosto 2024 se encuentran transcritos en medios ópticos. Por su parte, el Libro Inventario y Balances se encuentra copiado hasta el período finalizado el 30 de junio de 2024.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

2.1. Criterios de preparación de los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados correspondientes al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024, son preparados de acuerdo con la normativa del B.C.R.A. (en adelante, “Marco de información contable establecido por el B.C.R.A.”), que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

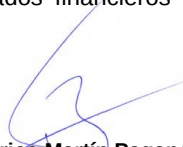
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

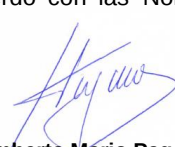
Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



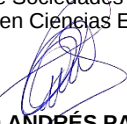
Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS - CONTINUACIÓN

2.1. Criterios de preparación de los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados - continuación

Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) con la excepción transitoria de la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” para los títulos de deuda emitidos por el Sector Público no Financiero, dispuesto por la Comunicación “A” 6847; lo cual implica un apartamiento en la aplicación de las NIIF según se detalla en Nota 2.6 de los estados financieros intermedios consolidados condensados.

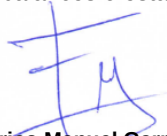
Los lineamientos para la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades, incluyendo los requerimientos adicionales de información, así como la información a ser presentada en forma de Anexos, se encuentran establecidos en las Comunicaciones “A” 6323 y “A” 6324, y sus modificatorias y complementarias.

Por su parte, la NIC 29 (“Información financiera en economías hiperinflacionarias”) requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. A los efectos de concluir sobre la existencia de una economía hiperinflacionaria, la NIC detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%.

Con motivo del incremento de los niveles de inflación que en los primeros meses del año 2018 sufrió la economía argentina, se llegó a un consenso de que estaban dadas las condiciones para que en Argentina exista un contexto de inflación a partir del 1° de julio de 2018 en función de los parámetros establecidos por la NIC N° 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”.

Al aplicarse la NIC 29, la reexpresión monetaria de la información contable debe efectuarse retroactivamente como si la economía hubiese sido siempre hiperinflacionaria. Para el caso de propiedad, planta y equipo, la reexpresión opera desde la fecha de la revaluación o desde la fecha de adquisición, según corresponda. Asimismo, deben reexpresarse las cifras correspondientes a los ejercicios precedentes que se presentan con fines comparativos, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente a dichos ejercicios.

Con fecha 4 de diciembre de 2018 se publica, en el Boletín Oficial N° 34.008, la Ley N° 27.468 a través de la cual se deroga el Decreto N° 1269/2002 y sus modificatorios; la cual establece que la fecha de aplicación del ajuste en moneda homogénea de los estados financieros será la que establezcan el Poder Ejecutivo Nacional a través de sus organismos de contralor y el Banco Central de la República Argentina en relación con los balances o estados contables que les sean presentados.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

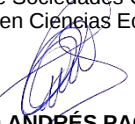
Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS - CONTINUACIÓN**

2.1. Criterios de preparación de los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados - continuación

Con fecha 22 de febrero de 2019, el B.C.R.A. a través de la Comunicación "A" 6651 dispuso, en función de lo previsto en la Ley mencionada en el párrafo precedente, que lo allí dispuesto es de aplicación para las entidades financieras sujetas al control del B.C.R.A. para los ejercicios económicos iniciados a partir del 1° de enero de 2020.

Posteriormente, en fecha 5 de septiembre de 2019, el B.C.R.A. a través de la Comunicación "A" 6778 incorporó las cuentas contables al plan de cuentas para registrar el resultado por la posición monetaria. Asimismo, aclaró que la frecuencia de reexpresión de la información contable en moneda homogénea es mensual y que el índice a utilizar a tales efectos es el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censo -INDEC- (mes base: diciembre 2016) y para aquellas partidas con fecha de origen anterior, se utiliza el índice de precios publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE).

Por lo expuesto, los presentes estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados en moneda constante al 30 de septiembre de 2024, incluyendo la información comparativa de períodos o ejercicios anteriores.

2.2. Bases para la preparación de los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

El Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2024 y otra información complementaria relacionada, se presenta en forma comparativa con el cierre del ejercicio anterior, mientras que los Estados de Resultados, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio, de Flujos de Efectivo y la información complementaria relacionada al 30 de septiembre de 2024, se presentan en forma comparativa con igual período del ejercicio precedente.

A los efectos de la presentación comparativa, se efectuaron las reclasificaciones necesarias sobre los estados financieros mencionados en el párrafo anterior, para exponerlos sobre bases uniformes. La modificación de la información comparativa no implica cambios en las decisiones tomadas en base a ella.

Adicionalmente, las cifras al 31 de diciembre 2023 han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente período, de acuerdo con lo señalado en la nota 2.1, a fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al período / ejercicio anterior.

La preparación de los estados financieros intermedios separados condensados, cuya responsabilidad es del Directorio de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que se realicen juicios al aplicar las normas contables. Aquellas estimaciones o supuestos contables que resultan significativas se detallan en la nota 4.



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS - CONTINUACIÓN

2.2. Bases para la preparación de los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados - continuación

En Nota 2 a los estados financieros intermedios consolidados condensados, se brindan detalles sobre las bases de presentación de dichos estados financieros. Todo lo allí explicado, resulta aplicable a los presentes estados financieros intermedios separados condensados, incluyendo la información relevante de la subsidiaria.

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos y se redondean al monto en miles más cercano, excepto cuando se indica lo contrario.

Subsidiarias

Tal como se indica en la Nota 1, la Entidad realiza ciertas operaciones a través de su subsidiaria. Subsidiarias son todas aquellas entidades sobre las cuales la Compañía tiene el control. Tal como se menciona en la Nota 2 a los estados financieros intermedios consolidados condensados, una Sociedad controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho, a obtener unos rendimientos variables por su implicación en la participada, y tiene la capacidad de utilizar el poder de dirigir las políticas operativas y financieras de la entidad, para influir sobre esos rendimientos.

Conforme a lo establecido por la NIC 28 “Inversiones en asociadas”, las inversiones en subsidiarias fueron contabilizadas utilizando el “método del valor patrimonial proporcional”. Al utilizar este método, las inversiones son inicialmente reconocidas al costo, y dicho monto se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversor en el resultado del ejercicio de la entidad con posterioridad a la fecha de adquisición o constitución.

La participación en el resultado del ejercicio de subsidiarias se reconoce en la línea “Resultado por asociadas y negocios conjuntos” en el Estado de Resultados.

NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES MATERIALES O CON IMPORTANCIA RELATIVA

El detalle de las principales políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios separados condensados se incluye en la Nota 3 a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

NOTA 4 - ESTIMACIONES CONTABLES

La preparación de los estados financieros intermedios separados condensados requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad y su subsidiaria, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

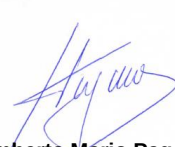
Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 4 - ESTIMACIONES CONTABLES - CONTINUACIÓN

como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre de cada 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.

Las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes estados financieros intermedios separados condensados se relacionan con la estimación de los siguientes conceptos:

- *Vida útil y valores residuales de Activos Intangibles y Propiedad, Planta y Equipo:* La determinación de las vidas útiles y los valores residuales involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias.
- *Pérdidas por deterioro de préstamos:* La Entidad evalúa las pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre una base prospectiva del riesgo de crédito asociadas con los activos financieros medidos a costo amortizado. La medición de las pérdidas crediticias esperadas requiere el uso de modelos complejos y supuestos significativos acerca de las condiciones económicas futuras y del comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad que el cliente ingrese en estado de default y que de ello, resulten pérdidas para la Entidad). La explicación sobre la metodología empleada para medir las PCE es expuesta con mayor detalle en la Nota 7. En la aplicación de los requerimientos contables para medir las PCE son necesarias definiciones significativas. Entre otras, podemos mencionar: determinación del criterio de incremento significativo del riesgo de crédito, elección de modelos y supuestos apropiados para la medición de las PCE, establecimiento de los grupos de activos financieros similares a efectos de la medición de las PCE, definición de “default”, entre otras. Las pérdidas por deterioro se incluyen en el rubro “Cargos por incobrabilidad” y se determinan de conformidad con lo expuesto en Nota 7 y su evolución se expone en el anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad”.
- *Provisiones:* La información sobre juicios y estimaciones realizados en el rubro de “Provisiones” se describe en la nota 9 de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.
- *Determinación del impuesto diferido:* La Entidad determina el impuesto diferido considerando las alícuotas que se espera estén vigentes al momento de reversión de las partidas que le dieron origen. El activo por impuesto diferido es reconocido en la medida que resulte probable que existan ganancias impositivas contra las cuales las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas. Para ello, la Entidad se basa en un plan de negocios preparado por la Gerencia el cual se basa en expectativas razonables.

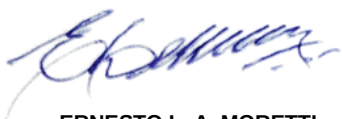


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

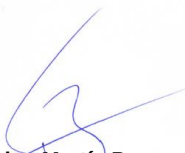
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

En la Nota 5 de los estados financieros intermedios consolidados condensados se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables, tanto de los instrumentos financieros registrados, como de los no registrados a su valor razonable en los estados financieros intermedios separados condensados.

En los siguientes cuadros se muestra una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de septiembre de 2024				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en bancos	3.273.825	3.273.825	-	-	3.273.825
Otros activos financieros	25.138	25.138	-	-	25.138
Préstamos y otras financiaciones	17.985.569	-	-	19.244.559	19.244.559
Otros Títulos de Deuda	2.060.080	2.071.023	-	-	2.071.023
Activos financieros entregados en garantía	2.010.676	2.010.676	-	-	2.010.676
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	22.154.538	-	22.154.538	-	22.154.538
Otros pasivos financieros	330.167	330.167	-	-	330.167
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	1.735.321	-	1.735.321	-	1.735.321
Obligaciones negociables emitidas	1.612.864	1.612.864	-	-	1.612.864
	31 de diciembre de 2023				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en bancos	4.239.040	4.239.040	-	-	4.239.040
Operaciones de pase	467.670	467.670	-	-	467.670
Otros activos financieros	84.557	84.557	-	-	84.557
Préstamos y otras financiaciones	14.184.046	-	-	14.622.728	14.622.728
Otros Títulos de Deuda	5.305.495	5.822.875	-	-	5.822.875
Activos financieros entregados en garantía	609.829	609.829	-	-	609.829
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	24.420.817	-	24.420.817	-	24.420.817
Otros pasivos financieros	559.026	559.026	-	-	559.026
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	201.581	-	201.581	-	201.581


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 6 - ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

A continuación, se expone el análisis de los saldos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de los activos y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar, respectivamente.

30 de septiembre de 2024										
Concepto	Vencido	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Total "dentro de los 12 meses"	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total "después de los 12 meses"	Sin vencimiento
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	1.351	1.351	-
Otros activos financieros	-	25.138	-	-	-	25.138	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones (*)	6.293.314	1.259.004	2.562.382	2.531.433	3.446.773	9.799.592	1.523.999	368.664	1.892.663	-
Otros títulos de deuda	-	2.060.080	-	-	-	2.060.080	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.010.676
TOTAL ACTIVO	6.293.314	3.344.222	2.562.382	2.531.433	3.446.773	11.884.810	1.523.999	370.015	1.894.014	2.010.676
Depósitos	258.776	14.950.748	1.311.291	-	-	16.262.039	-	-	-	5.633.723
Otros pasivos financieros	-	330.167	-	-	-	330.167	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	-	1.735.321	-	-	-	1.735.321	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	-	-	-	-	-	-	1.612.864	-	1.612.864	-
TOTAL PASIVO	258.776	17.016.236	1.311.291	-	-	18.327.527	1.612.864	-	1.612.864	5.633.723

(*) Los saldos son informados netos de provisiones.

31 de diciembre de 2023										
Concepto	Vencido	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Total "dentro de los 12 meses"	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total "después de los 12 meses"	Sin vencimiento
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	1.760	1.760	-
Operaciones de pase	-	467.670	-	-	-	467.670	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	84.557	-	-	-	84.557	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones (*)	5.437.644	1.151.747	1.447.516	1.703.178	2.511.275	6.813.716	1.471.771	907.076	2.378.847	-
Otros títulos de deuda	-	5.305.495	-	-	-	5.305.495	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	609.829
TOTAL ACTIVO	5.437.644	7.009.469	1.447.516	1.703.178	2.511.275	12.671.438	1.471.771	908.836	2.380.607	609.829
Depósitos	298.765	15.448.702	1.313.286	8.347	-	16.770.335	-	-	-	7.351.717
Otros pasivos financieros	-	559.026	-	-	-	559.026	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	-	201.581	-	-	-	201.581	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	298.765	16.209.309	1.313.286	8.347	-	17.530.942	-	-	-	7.351.717

(*) Los saldos son informados netos de provisiones.

Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora

ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Federico Martín Pagano

Gerente General

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de Graduados en Ciencias Económicas N°19

RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS

La Entidad evalúa con un enfoque prospectivo las pérdidas crediticias esperadas ("PCE") asociadas con los activos financieros medidos a costo amortizado, con el alcance establecido por la Comunicación "A" 6847 del B.C.R.A. La Entidad mide las PCE de un instrumento financiero de forma que refleje: a) una probabilidad no sesgada que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; b) el valor temporal del dinero; y c) la información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

La NIIF 9 en su sección 5.5 describe un modelo de "tres etapas" para el deterioro basado en cambios en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial, tal como se resume a continuación:

1. Si en la fecha de presentación, el riesgo de crédito de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Entidad lo clasificará en la "Etapa 1". La Entidad cuantifica las PCE en esta etapa por un importe igual a la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que resulta de los eventos de default posibles dentro de los próximos 12 meses.

A fin de estimar el impacto de la aplicación de la sección 5.5. de la NIIF 9 sobre el deterioro de valor de activos financieros medidos a costo amortizado mientras el activo financiero se encuentra en Etapa 1, se aplica la fórmula básica, donde PD 12 meses es la probabilidad de incumplimiento o "default" dentro de los próximos 12 meses.

$$ECL = EAD \times LGD \times PD_{12 \text{ MESES}}, \text{ donde}$$

ECL: Pérdida Crediticia Esperada (Expected Credit Loss)

EAD: Exposición al Default (Exposure at Default)

LGD: Pérdida dado el Default (Loss Given Default)

PD 12 Meses: Probabilidad de Default (Probability of Default) dentro de los próximos 12 meses

2. Si se detecta un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, el instrumento financiero se traslada a la "Etapa 2", pero aún no se considera que tiene un deterioro crediticio. La Entidad mide las PCE en esta etapa sobre la base del tiempo de vida (en adelante "Lifetime") del activo.

En esta etapa, la Entidad mide la corrección del valor por pérdidas del instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, y ya no para los próximos 12 meses, dando lugar a PD Lifetime:

$$ECL = EAD \times LGD \times PD_{\text{Lifetime}}, \text{ donde:}$$

PD Lifetime: Probabilidad de Default (Probability of Default) durante toda la vida del activo financiero



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS - CONTINUACIÓN

Como contrapartida, se establece además que un monto equivalente a pérdidas crediticias esperadas a 12 meses debe ser restablecido para un instrumento financiero, si ya no hay un incremento significativo de riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

3. Si el instrumento financiero tiene un deterioro crediticio, se traslada a la “Etapa 3”. La Entidad mide las PCE en esta etapa sobre la base del tiempo de vida (en adelante “Lifetime”) del activo. Esto quiere decir que, una vez verificado el incumplimiento (ver definición de “default” en nota 7.3), es decir con la evidencia objetiva de deterioro en lugar de tratarse de tan solo de un indicio, se prescinde del análisis de PD y para poder obtener el valor de la pérdida esperada debe considerarse solamente la EAD y la LGD, o bien considerar que la PD equivale al 100%:

$$ECL = EAD \times LGD$$

Cabe aclarar que, un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, la Entidad considera que se produce cuando se verifica alguna de las siguientes circunstancias:

- Se observa a la fecha de análisis un incremento significativo en la probabilidad de incumplimiento (PD) del cliente, lo cual se comprueba a partir de comparar el PD a la fecha de presentación con el PD a la fecha de reconocimiento inicial del instrumento financiero para ese cliente y operación. El incremento es sustancial, se considera que el cliente ha incrementado significativamente su riesgo. Lo dicho se encuentra en línea con lo dispuesto por el punto 5.5.9 de NIIF 9 (criterio de carácter cuantitativo).
- Se observa a la fecha de análisis un atraso en los pagos por más de 30 días, de acuerdo con la presunción dispuesta por el B.C.R.A. en el punto 5.5.11. de la NIIF 9 (criterio de carácter cuantitativo).
- Se observa algún indicio que permite deducir, a partir del comportamiento del cliente o de las opciones que éste elige, que hay un incremento significativo del riesgo de “default” o existen dificultades tangibles de “default” (criterio de carácter cualitativo).

En la medición de PCE, de acuerdo con la NIIF 9, debe considerarse la información prospectiva (ver detalle en nota 7.5).

7.1 Alcance y agrupamiento de los instrumentos

El análisis de pérdidas crediticias esperadas se aplica a los préstamos de la Entidad, en sentido amplio, encontrándose comprendidos en la EAD (“exposure at default”) los siguientes rubros contables del Plan de Cuentas, en los cuales se encuentran registrados:



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS - CONTINUACIÓN

7.1 Alcance y agrupamiento de los instrumentos – continuación

Rubro Contable	Concepto
121051	Títulos privados – Otros – Medición a costo amortizado
125047	Títulos privados – Obligaciones Negociables - Medición a costo amortizado
131441	Sector Fin. - Saldo Tarjetas
131711	S. P. no F. - Con Otras Garantías Hipotecarias
131712	S. P. no F. - Otros Adelantos
131714	S. P. no F. - Con Otras Garantías Prendarias
131715	S. P. no F. - Documentos sola firma
131718	S. P. no F. - Documentos Descontados
131731	S. P. no F. - Préstamos Personales
131740	S. P. no F. - Préstamos microemprendedores
131741	S. P. no F. - Otros Préstamos
131742	S. P. no F. - Saldo Tarjetas
131753	S. P. no F. - Financiaciones a MiPyMEs que se destinen al pago de sueldos
131791	S. P. no F. - Intereses Documentados por Desc. Documentos
131792	S. P. no F. - Cobros No Aplicados
131793	S. P. no F. - Intereses Documentados por Préstamos Personales
131801	S. P. no F. - Intereses Fin. y Com. Préstamos Personales
131802	S. P. no F. - Intereses punitivos devengados a cobrar
131805	S. P. no F. - Intereses Devengados a cobrar Financiación y compensatorios Documentos
131808	S. P. no F. - Intereses Devengados a cobrar Financiación y compensatorios Personales
131810	S. P. no F. - Intereses Devengados a cobrar Financiación y compensatorios Hipotecarios
131812	S. P. no F. - Intereses Devengados a cobrar Financiación y compensatorios Prendarios
131813	S. P. no F. - Intereses Devengados a cobrar Tarjetas
131815	S. P. no F. - Intereses Devengados a cobrar Financiación y compensatorios Microemprendedores
131826	S. P. no F. - Intereses compensatorios devengados a cobrar por financiaciones a MiPyMEs
135441	Sector Fin. - Saldo Tarjetas moneda extranjera
135445	Sector Fin. - Saldo Tarjetas moneda extranjera
135742	S. P. no F. - Saldo Tarjetas moneda extranjera
141154	Diversos
141192	Cobros no Aplicados I. V. A.
145154	Diversos
721050	Saldos no utilizados de tarjetas de crédito

Resumidamente, en los rubros anteriores se contabilizan los activos que se valúan a costo amortizado, de acuerdo con el punto 4.1.2 de la NIIF 9. Estos son:

1. Préstamos Personales sin garantía
2. Préstamos Personales con otras garantías prendarias
3. Préstamos Personales con otras garantías hipotecarias
4. Préstamos a Micro emprendedores
5. Documentos Descontados, Documentos a Sola Firma, Adelantos de cupones T. de Crédito (para este conjunto de activos financieros, referirse a aclaración en apartado XII)
6. Tarjetas de Crédito
7. Obligaciones negociables
8. Certificados de Participación


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General

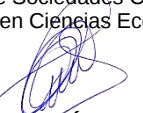

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS - CONTINUACIÓN

7.2 Base de evaluación de los activos financieros

Con el fin de reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de los instrumentos financieros se realiza eminentemente sobre base colectiva, descartando la evaluación sobre base individual. No obstante, es importante aclarar que la Entidad determina por cada cliente y producto una probabilidad de incumplimiento individual, pero sobre la base del análisis colectivo y bases estadísticas con las que cuenta, que se remontan a mayo de 2014.

Esto tiene su fundamento en las características propias de la cartera de la Entidad, sujeta a deterioro, donde predominan los préstamos de tipo minorista, para los que no existe suficiente información específica sobre el riesgo crediticio desde el momento del reconocimiento inicial, es decir que no se obtiene información ni se efectúa un control de forma rutinaria sobre el instrumento individual, y recién se toma conocimiento con el incumplimiento cuando un cliente infringe los términos contractuales.

A efectos de segmentar la cartera para su análisis sobre base colectiva, la Entidad lo hace en función de sus productos activos, y determinadas variables relacionadas con el cliente, logrando grupos homogéneos que presentan características similares de riesgo crediticio, indicativas de la capacidad de pago del deudor de acuerdo con sus condiciones contractuales.

7.3 Definición de incumplimiento o “default”, en los términos del modelo

Se detalla a continuación, qué considera la Entidad por incumplimiento o “default”, en los términos de los puntos B5.5.36 y B5.5.37 de la NIIF 9. Se ha establecido para todos los instrumentos financieros para los cuales corresponde determinar su deterioro (préstamos, documentos descontados y tarjetas) que existe incumplimiento cuando un activo financiero está en mora durante más de 90 días, es decir cuando el atraso en el pago de alguna/s de su/s cuota/s ha sido de más de 90 días; criterio que sigue la presunción dispuesta por el punto B5.5.37 de la NIIF 9. Esta definición es consistente con el criterio aplicado para modelar la PD, EAD y LGD. Se considera que un instrumento sale del estado de default cuando ya no cumple con los criterios cuantitativos y/o cualitativos de un período de reporte al siguiente.

7.4 Descripción de la metodología de estimación de pérdidas crediticias esperadas

A partir de información que surge íntegramente desde el sistema core de la compañía, se obtienen todos los datos que son requeridos para poder efectuar las estimaciones correspondientes en cada una de las etapas. Fundamentalmente, se obtiene información de cada uno de los instrumentos sujetos a deterioro, información con atrasos en el cumplimiento / incumplimiento contractual para cada instrumento vigente a una fecha dada, comportamiento histórico de cumplimiento de carácter estadístico por edad, sexo, fecha de origen del instrumento, sucursal, ingresos, cantidad de cuotas, estado civil, garantías, entre otros.

Respecto de la disponibilidad de la información, la Entidad cuenta con datos históricos desde el mes de mayo de 2014. Toda información que se desee extraer del sistema puede ser obtenida de manera inmediata. La calidad de los datos de la base es adecuada. Si bien desde un punto de vista estadístico



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



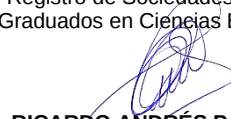
Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS - CONTINUACIÓN

7.4 Descripción de la metodología de estimación de pérdidas crediticias esperadas – continuación

resulta muy favorable contar con una vasta base de datos que abarque la mayor cantidad de períodos posibles, el modelo permite además indicar hasta qué punto en el pasado retrotraerse, descartando datos anteriores y focalizándose en el análisis del contexto reciente, lo cual resulta necesario cuando la coyuntura presenta particularidades que deben ser analizadas específicamente

El modelo empleado por la Entidad es el de Pérdida Crediticia Esperada o “Expected Credit Loss” (ECL).

FÓRMULA BÁSICA: ECL = PD x LGD x EAD

Los componentes de ECL son:

1. Probabilidad de Default (PD: Probability of Default): representa la probabilidad de que un deudor no cumpla con su obligación financiera (según la “Definición de default y deterioro crediticio” expuesta en la Nota 7.3), ya sea durante los próximos 12 meses o durante el tiempo de vida restante (PD Lifetime) del activo financiero. La Entidad incluye información económica prospectiva en la determinación de este factor, a 12 meses y lifetime.
2. Pérdida dado el default (LGD: Loss Given Default): representa la expectativa de la Entidad respecto al monto de la pérdida en una exposición en estado de default. La LGD se expresa como un porcentaje de pérdida por unidad de exposición en el momento del default (EAD).
3. Exposición al default (EAD: Exposure at default): se basa en los montos que la Entidad espera que se adeuden al momento del default.

Se describe a continuación el tratamiento que se le da a la determinación del deterioro del activo financiero en cada etapa:

Etapas 1: sin incremento significativo del riesgo de “default”

En el momento inicial en el que se origina el instrumento financiero, la Entidad reconoce una pérdida de crédito esperada, en base a las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses, por lo que constituye o representa un indicador de las expectativas iniciales de pérdidas de crédito. Además, el instrumento se mantiene en esta etapa, con posterioridad a su reconocimiento inicial, en caso de no incrementarse significativamente su riesgo, estimando siempre las ECL por los próximos 12 meses.

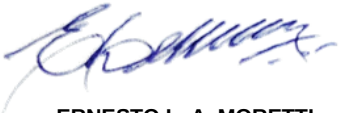
A fin de estimar el impacto de la aplicación de la sección 5.5. de la NIIF 9 sobre deterioro de valor de activos financieros medidos a costo amortizado mientras el activo financiero se encuentra en Etapa 1, se aplica la fórmula básica, donde PD_{12 meses} es la probabilidad de incumplimiento o “default” dentro de los próximos 12 meses, es decir la probabilidad de que el cliente se atrase en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales en más de 90 días en ese lapso:

$$ECL = EAD \times LGD \times PD_{12 \text{ meses}}$$


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS - CONTINUACIÓN

7.4 Descripción de la metodología de estimación de pérdidas crediticias esperadas – continuación

Etapas 2: con incremento significativo del riesgo de “default”

Luego, una vez que se ha incrementado en forma significativa el riesgo crediticio del instrumento financiero, para poder obtener el valor de la pérdida esperada debe multiplicarse EAD por LGD, pero ahora se multiplica además por la probabilidad de incumplimiento durante toda la vida del instrumento financiero. Es decir que, en esta etapa, la Entidad mide la corrección del valor por pérdidas del instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, y ya no para los próximos 12 meses, dando lugar a PD Lifetime:

$$ECL = EAD \times LGD \times PD_{\text{Lifetime}}$$

Como se mencionó anteriormente, como indicadores de pasaje a Etapa 2, se consideran casos en los cuales los pagos contractuales se atrasan más de 30 días (punto 5.5.11 de la NIIF 9) pero también debido al incremento significativo del PD a la fecha de presentación respecto del PD existente a la fecha de reconocimiento inicial del instrumento financiero. En este sentido, el modelo incorpora que, si una operación ve incrementado en más de un 25% su PD inicial y por más que no revista atraso, se la considera en Etapa 2. Se establece además que un monto equivalente a pérdidas crediticias esperadas a 12 meses debe ser restablecido para un instrumento financiero, si ya no hay un incremento significativo de riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Como se dijo anteriormente, otros indicadores que se contemplan para verificar si ha habido incremento significativo del riesgo pueden corresponderse con aspectos específicos y circunstanciales derivados de la coyuntura, pero que no deben omitirse porque pueden evidenciar deterioro, aun cuando no hay una caída significativa en el PD del cliente ni mora en el pago de sus obligaciones. En estos casos, si bien el atraso se mantiene contenido, se trata de una situación especial que Montemar contempla prudencialmente, afectando el deterioro y ubicando al cliente en Etapa 2.

7.5 Información prospectiva en los modelos de pérdidas crediticias esperadas

En las Etapas 1 y 2, el análisis es colectivo agrupando los instrumentos financieros en base a características comunes (por ej. comportamiento histórico de los distintos tipos de productos – personales, con cobranza por débito, sin débito, entre otras).

Etapas 3: una vez verificado el incumplimiento o “default”

Luego, una vez verificado el incumplimiento, es decir con la evidencia objetiva de deterioro en lugar de tratarse tan solo de un indicio, se prescinde del análisis de PD y para poder obtener el valor de la pérdida esperada debe considerarse solamente la EAD y la LGD, o bien considerar que la PD equivale al 100%:

$ECL = EAD \times LGD$


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS – CONTINUACIÓN

7.5 Información prospectiva en los modelos de pérdidas crediticias esperadas - continuación

Como se mencionó anteriormente para el pasaje a Etapa 3, se considera la presunción refutable de un atraso en el cumplimiento de los pagos contractuales de 90 días, establecida por la NIIF 9, B5.5.37.

La evaluación de los incrementos significativos del riesgo de crédito y el cálculo de las PCE incorporan información prospectiva. La Entidad realiza análisis históricos e identifica las variables económicas clave que afectan el riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para cada cartera. Esto es clave en el ejercicio que se realiza, cuyo objetivo es poder ajustar los resultados estadísticos de las variables atentos a posibles escenarios futuros. En esta línea, el texto de la norma insta a considerar la situación actual y futura de la cartera dentro de la estimación de la pérdida, generando la necesidad de llevar a cabo un ajuste de las estimaciones, las cuales están basadas en información histórica. Este ajuste prospectivo (efecto forward-looking) implica la incorporación de un componente de sensibilidad de las estimaciones a las variaciones esperadas en los factores idiosincrásicos y/o macroeconómicos.

El desafío, por lo tanto, consiste en hallar una relación entre la pérdida esperada de la cartera de la Entidad y el contexto macroeconómico correspondiente. En este sentido, se procuró estimar un modelo propio para cada segmento de riesgo (préstamos y tarjetas de crédito), con el objetivo de obtener un factor de ajuste específico para cada uno que ajustarán sus respectivas PDs.

Para la selección de los modelos presentados en este documento, se llevaron a cabo diversas pruebas utilizando distintas alternativas de regresión. De los más de cien modelos analizados para cada segmento, se seleccionaron los modelos candidatos, teniendo en cuenta los criterios de selección detallados en la sección anterior.

Estos modelos cumplen con la condición de que el sentido de los coeficientes que acompañan a las variables explicativas sea acorde a lo esperado en cuanto a la razonabilidad económica, y además presentan los resultados que más se acercan a los valores deseados en las distintas pruebas estadísticas consideradas.

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas estadísticas realizadas sobre este modelo para préstamos:

Coefficiente de determinación (R2)	Significatividad Global (*)
0,999856627	1,57576E-23

Variables	Coefficiente	Significatividad Individual (*)
Logit PD Prest t-1	0,987497379	5,16553E-26
Log_Var_Tasa_desoc t-2	0,228451026	0,007401513
Log_Var_Tasa_PP t-1	-0,103280849	0,125053395


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS – CONTINUACIÓN

7.5 Información prospectiva en los modelos de pérdidas crediticias esperadas - continuación

Como puede observarse el modelo incluye más de una variable macroeconómica y el peso de cada una tiene relevancia. A su vez, todas las variables son significativas individualmente al 15%, y el test de significatividad conjunta arroja también resultados favorables (p-valor muy bajo lo cual indica que los parámetros son significativos de forma conjunta). En cuanto al ajuste del modelo, el R2 es de 99%. Además, también se observa que la lógica económica del modelo se cumple:

- El coeficiente de la variación logarítmica de la tasa de desocupación en “t-2” es positivo, lo cual indica que ante un aumento de dicha variable se espera que se incremente la probabilidad de default, su correlación es positiva.
- El coeficiente de la variación logarítmica de la tasa de interés de préstamos personales en “t-1” es negativo, indicando que ante un aumento de dicha variable se espera que PD disminuya, su correlación es inversa. Si bien esta relación a priori no es tan fácil de vislumbrar, se ha analizado la correlación entre las variaciones de la PD del segmento y la tasa en cuestión, y se observó que existe cierta correlación negativa.

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas estadísticas realizadas sobre este modelo para tarjetas de crédito:

Coeficiente de determinación (R2)	Significatividad Global (*)
0,99928231	2,26221E-21

Variables	Coeficiente	Significatividad Individual (*)
Logit PD Tarj tmenos1	0,992989651	4,29775E-23
Log Var Tasa desoc tmenos2	0,408485603	0,040948294

La significatividad individual de las variables es la mejor que se obtuvo en todos los modelos que se calibraron, y puede observarse que todas son significativas al menos al 5%. Además, el test de significatividad conjunta arroja resultados muy favorables, dado que su p-valor es casi nulo, mientras que, del ajuste del modelo, el R2 es del 99%. También se observa que la lógica económica del modelo se cumple:

- El coeficiente de la variación logarítmica de la tasa de desocupación en “t-2” es positivo, lo cual indica que ante un aumento de dicha variable se espera que se incremente la PD, así su correlación es positiva.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

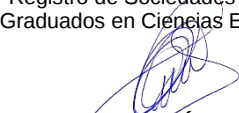
Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 7 - DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS – CONTINUACIÓN

7.6 Política de baja en balance

La Entidad registra la baja en balance de los activos financieros, cuando se han agotado todos los esfuerzos de recuperación y ha concluido que no hay expectativas razonables de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen (i) el cese de la actividad de ejecución, y (ii) cuando el método de recuperación de la Entidad está dado por la ejecución de la garantía y el valor de la garantía es tal que no hay una expectativa razonable de recuperación total. La Entidad puede dar de baja del balance los activos financieros que aún están sujetos a actividades de ejecución.

7.7 Refinanciación de activos financieros

Se ha definido un período de cura para las refinanciaciones otorgadas a clientes que habían caído originalmente en atraso. La Entidad otorga las mismas con el objeto de maximizar la recuperación en casos de operaciones con dificultades.

De la misma forma, también se ha definido un período adicional para aquellas refinanciaciones que, habiéndose regularizado inicialmente, luego durante dicho período caen en default nuevamente. En estos casos, verificado el default dentro del período adicional, se concatenan los flujos de pagos de la operación de refinanciación con la operación refinanciada, considerando un solo flujo de pagos.

NOTA 8 - OPERACIONES DE PASE

En el curso normal de sus negocios, la Entidad suele concertar operaciones de pases activos con el B.C.R.A. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en dichos pases activos que fueron recibidas no cumplen con los requisitos para su reconocimiento en cuentas. El detalle de estas operaciones se incluye en la Nota 8 a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

NOTA 9 - PROVISIONES

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

En opinión de la Dirección de la Entidad y de sus asesores legales, no existen efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros intermedios separados condensados, salvo respecto de los siguientes pasivos contingentes, cuya probabilidad de ocurrencia es baja, pero no remota, y por lo tanto se detallan a continuación:

1. Conflictos de índole laboral, en casos donde la Entidad considera que cuenta con argumentos suficientes para defender las actuaciones realizadas, y por lo tanto la resolución de estas controversias no tendrá un impacto significativo sobre su patrimonio, a instancias de las consideraciones de sus asesores jurídicos en la materia y de las calificaciones que ellos hacen de cada caso. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios separados condensados, según los asesores legales de la



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



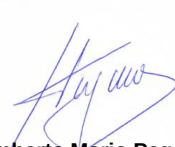
ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



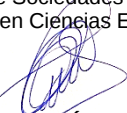
Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 9 - PROVISIONES - CONTINUACIÓN

Entidad, no hay perspectivas de pago para el año 2024. Se detalla a continuación, una breve descripción de los casos citados:

- a. Con fecha 29 de diciembre de 2017 se originó un reclamo por una dependiente que luego de haberse tomado la totalidad de la licencia paga prevista en el art. 208 de la LCT, se consideró despedida, alegando que la dolencia que presentaba era de origen laboral, y demandando por lo tanto que la Entidad debía continuar abonando los salarios. La Entidad se opuso a dicho requerimiento. Audiencia final fijada para fines de noviembre de 2024.
 - b. Con fecha 1 de agosto de 2023 se originó un reclamo por supuesto trato salarial discriminatorio de una trabajadora fuera de convenio, quien refiere que sus aumentos salariales fueron menores al personal de convenio. Por lo que reclama su equiparación porcentual y las diferencias salariales de los dos últimos años. Las posibilidades de prosperar la demanda son del 20 %. Se espera que se dicte sentencia en el segundo semestre de 2024.
 - c. Con fecha 29 de diciembre de 2023 se originó un reclamo por supuesto trato salarial discriminatorio de una trabajadora fuera de convenio, quien refiere que sus aumentos salariales fueron menores al personal de convenio. Por lo que reclama su equiparación porcentual y las diferencias salariales de los dos últimos años. Las posibilidades de prosperar la demanda son del 40 %. Se espera que se dicte sentencia en el primer trimestre de 2025.
 - d. Con fecha 29 de febrero de 2024 se originó un reclamo por una dependiente que luego de haberse tomado la totalidad de la licencia paga prevista en el art. 208 de la LCT, se considera despedida, alegando que estaba mal registrada y que se le abonaban remuneraciones inferiores a los mínimos legales, motivos por los cuales dispone la ruptura de la relación laboral. Dentro de los reclamos de su demanda incluye rubros indemnizatorios, agravamientos indemnizatorios por deficiente registración laboral y diferencias salariales. Las posibilidades de condena a Montemar son menores al 30 %. Se espera que se dicte sentencia para finales del primer semestre de 2025.
2. Conflictos de índole comercial, en casos donde la Entidad considera que cuenta con argumentos suficientes para defender las actuaciones realizadas, y por lo tanto la resolución de estas controversias no tendrá un impacto significativo sobre su patrimonio, a instancias de las consideraciones de sus asesores jurídicos en la materia y de las calificaciones que ellos hacen de cada caso. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios separados condensados, según los asesores legales de la Entidad, no hay perspectivas de pago para el año 2024. Se detalla a continuación, una breve descripción de los casos citados:
- a. Con fecha 11 de diciembre de 2015, se originó el reclamo de un cliente por un supuesto daño al habersele cobrado un monto mayor al efectivamente percibido. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios separados condensados, se emitió un fallo en primera instancia que fue apelado por las partes.



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 10 - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Entidad se encuentra totalmente suscrito, inscripto e integrado a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios separados condensados. Está representado por 2.600.000 acciones de clase "A" y 5.900.000 acciones de clase "B", de valor nominal de \$1 cada una.

NOTA 11 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 30 de septiembre de 2024 y de 2023, la apertura del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente:

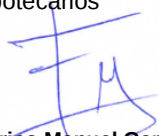
	30/09/2024	30/09/2023
Impuesto a las ganancias diferido	207.023	58.874
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	207.023	58.874

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
Activos por impuesto diferido		
Préstamos - ajustes de medición	86.607	165.891
Derecho de uso de inmuebles arrendados	5.465	11.954
Otros	41.671	-
Quebrantos impositivos / Ajuste por inflación impositivo	986.001	833.523
Ajuste por diferencia de cambio	469	101
Total activo por impuesto diferido	1.120.213	1.011.469
Pasivos por impuesto diferido		
Propiedad, planta y equipo - Revalúo y diferencia en amortizaciones	(990.062)	(1.070.492)
Ajuste por diferencia de cambio	(241)	(7.469)
Otros	-	(344)
Arrendamientos por pagar	(20.623)	(31.795)
Activos intangibles	(9.910)	(9.015)
Total pasivo por impuesto diferido	(1.020.836)	(1.119.115)
Pasivo Neto por impuesto a las ganancias diferido	99.377	(107.646)

NOTA 12 - APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS

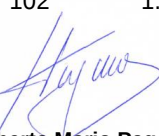
<u>Ingresos por intereses y ajustes</u>	30/09/2024	30/09/2023
Por títulos públicos	529.080	2.332.501
Por ajuste CER	370.729	-
Por préstamos y otras financiaciones	8.564.564	11.471.108
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	8.564.564	11.471.108
Adelantos	171.280	-
Documentos	500.909	450.264
Hipotecarios	102	1.437


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

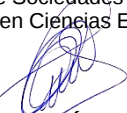
Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 12 - APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS – CONTINUACIÓN

<u>Ingresos por intereses y ajustes - continuación</u>	30/09/2024	30/09/2023
Prendarios	11.230	92.558
Personales	4.376.478	4.481.437
Tarjetas de Crédito	2.731.131	4.160.552
Otros	773.434	2.284.860
Por operaciones de pase	274.846	1.362.958
B.C.R.A.	274.846	1.362.958
	9.739.219	15.166.567
<u>Egresos por intereses</u>		
Por Depósitos	6.827.439	13.404.448
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.827.439	13.404.448
Cajas de ahorro	1.189.211	971.147
Plazo fijo e inversiones a plazo	5.638.228	12.433.301
Por Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y de otras Instituciones Financieras	293.890	44.437
Por pasivos pasivos con el sector financiero	-	18.318
Por obligaciones negociables emitidas	110.364	37.843
	7.231.693	13.505.046
<u>Ingresos por Comisiones</u>		
Comisiones vinculadas con obligaciones	76.819	92.348
Comisiones vinculadas con créditos	2.843.747	2.587.736
Comisiones por tarjetas	14.040	-
Comisiones por gestión de cobranza	3.481	3.594
	2.938.087	2.683.678
<u>Egresos por comisiones</u>		
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	128.712	467.760
Otras	1.021.240	718.860
	1.149.952	1.186.620
<u>Otros ingresos operativos</u>		
Otros ingresos por servicios	315.450	652.481
Utilidades por venta de Propiedad, planta y equipo y Propiedades de Inversión	738	331
Intereses punitivos	1.123.655	749.266
Créditos recuperados	56.774	164.379
Otras utilidades diversas	63.954	77.445
	1.560.571	1.643.902
<u>Beneficios al personal</u>		
Remuneraciones	2.573.924	2.863.004
Cargas Sociales sobre remuneraciones	578.995	718.425
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	21.006	15.611
Servicios al personal	37.084	53.045
	3.211.009	3.650.085

Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora

ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Federico Martín Pagano

Gerente General

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19

RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 12 - APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS – CONTINUACIÓN

	30/09/2024	30/09/2023
<i><u>Gastos de administración</u></i>		
Representación, viáticos y movilidad	52.032	51.294
Servicios administrativos contratados	150.568	139.974
Servicios de seguridad	275.353	333.437
Honorarios a directores y síndicos	69.505	96.192
Otros honorarios	344.221	376.002
Seguros	173.643	242.399
Alquileres	121.683	160.121
Papelería y útiles	51.757	55.969
Electricidad y comunicaciones	489.267	384.382
Propaganda y publicidad	366.564	466.323
Impuestos	202.572	408.521
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	184.193	300.269
Otros	304.584	406.087
	2.785.942	3.420.970
<i><u>Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes</u></i>		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	125.761	137.475
Depreciación de activos por derecho de uso por arrendamientos (Nota 15)	109.906	132.589
Depreciación de gastos de desarrollo de sistemas propios	293.991	307.382
	529.658	577.446
<i><u>Otros gastos operativos</u></i>		
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	34.001	50.349
Impuesto sobre los ingresos brutos	782.372	1.018.236
Interés por arrendamientos (Nota 15)	39.905	51.894
Otros gastos operativos	8.851	9.916
Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	3.140	27.816
Otras	70.992	55.070
	939.261	1.213.281

NOTA 13 - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto.

La Entidad considera como “efectivo y sus equivalentes” al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos Activos Financieros que siendo fácilmente convertibles en efectivo se encuentran sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor. En tal sentido, a continuación, se expone la conciliación entre la partida “Efectivo” del Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

	30/09/2024	31/12/2023
Efectivo	2.457.817	2.532.562
Entidades financieras y corresponsales – B.C.R.A.	792.093	1.599.916
Entidades financieras y corresponsales – Otras del país y del Exterior	23.915	106.562
TOTAL	3.273.825	4.239.040


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

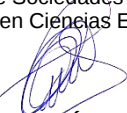
Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 14 - PARTES RELACIONADAS

El detalle de transacciones con partes relacionadas se incluye en la Nota 14 a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

NOTA 15 - OTRAS REVELACIONES EXIGIBLES POR NIIF

Arrendamientos

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamientos operativos de inmuebles, en los cuales funcionan sucursales y el lugar de almacenamiento de la entidad. Los mismos tienen un plazo promedio entre 1 y 5 años y son renovables en su mayoría.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el activo por derecho de uso se encuentra incluido en el rubro "Propiedad, Planta y Equipo" por 148.679 y 127.123, respectivamente. Asimismo, los resultados al 30 de septiembre de 2024 y de 2023, correspondientes a su amortización se incluyen en "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes" del Resultado Operativo del Estado de Resultados por 109.906 y 178.415, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el pasivo por arrendamiento se encuentra incluido en el rubro "Otros Pasivos Financieros" por 53.802 y 47.817, respectivamente. Asimismo, los resultados al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, correspondientes a los intereses sobre el pasivo por arrendamiento se incluyen en "Otros gastos operativos" del Resultado Operativo del Estado de Resultados por 39.905 y 60.476, respectivamente.

La siguiente tabla muestra la apertura del pasivo bruto por arrendamiento, no descontado por plazo remanente:

Moneda	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
En pesos	7.479	14.958	11.175	18.518	24.200	7.000	83.330

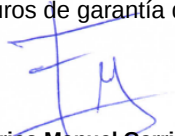
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las salidas totales para cada ejercicio por arrendamientos operativos suman 56.836 y 81.876, respectivamente.

La siguiente tabla muestra los pagos mínimos futuros por contratos de arrendamientos operativos:

En pesos	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Hasta 1 año	52.130	41.491
De 1 a 5 años	31.200	38.008

NOTA 16 - SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

En Nota 16 a los estados financieros intermedios consolidados condensados se describen los lineamientos de seguros de garantía de los depósitos.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 17 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen bienes de disponibilidad restringida, con excepción de los depósitos en garantía que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2024	31/12/2023
B.C.R.A. - Cuentas especiales de garantías	499.365	510.153
B.C.R.A. - Cuentas especiales de garantías en dólares	19.428	32.612
Depósitos en garantía	4.655	7.202
Depósitos en garantía en dólares	1.487.228	59.862
Total	2.010.676	609.829

NOTA 18 - RELACIONES TÉCNICAS

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios separados condensados, la Entidad registra un exceso en la relación de activos inmovilizados de 2.004.056, lo que implica un incremento en la exigencia de capital mínimo por igual monto, el cual se encuentra totalmente cubierto. Resultando un exceso en la integración de capital de 50.035.

En tal sentido el Directorio con fecha 27 de junio de 2024 y 30 de agosto de 2024 aprobó la adopción de medidas que implican mejorar dichas relaciones técnicas a saber:

- (i) Desinmovilización de activos fijos de la Entidad mediante la transferencia fiduciaria de: a) inmueble identificado como Unidad 65 ubicado en Av. San Martín 1136 de la Ciudad de Mendoza, de titularidad de Montemar Compañía Financiera S.A. por un valor de \$355 millones de pesos brutos y, b) inmueble identificado como Unidad 49 ubicado en Av. San Martín 1112 del Edificio Pasaje San Martín de la ciudad de Mendoza de titularidad de Montemar Compañía Financiera S.A. por un valor de \$263 millones de pesos brutos, al Fideicomiso Montemar 2023, a fin de que lo obtenido por dicho inmueble se aplique al flujo de recursos líquidos de la Compañía bajo el mismo procedimiento, mecanismo y similares condiciones que las dadas en las anteriores desinmovilizaciones de inmuebles cumplidas por la Entidad bajo el mismo Fideicomiso Montemar 2023 con fecha 28 de febrero de 2023 y,
- (ii) el aporte directo de los accionistas, de modo que el mismo se realice mediante el mecanismo de "aportes irrevocables a cuenta de futuros aumentos de capital", y de forma tal que dichos accionistas, actuando en tal carácter, cumplan posteriormente con decidir el aumento de capital conforme lo previsto en el artículo 4, 13 y 14 del Estatuto Social y 235 inc. 1° de la Ley 19.550. Tales aportes se efectivizaron el 30 de junio de 2024 por la suma de \$ 137.168 miles y el 8 de julio por la suma de \$ 15.498 miles.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 19 - CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Conforme a lo requerido por las normas del B.C.R.A., a continuación, se detallan los conceptos y los saldos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, informados por la Entidad para integrar la exigencia de Efectivo Mínimo:

Conceptos comprendidos	En pesos			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo promedio computable	Saldos	Saldo promedio computable	Saldos
Cuentas corrientes abiertas en el B.C.R.A.	1.335.138	1.000	481.879	201.581
Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	532.751	499.365	477.614	510.153
Cuentas corrientes en bancos comerciales	87.497	13.463	189.526	83.602
Aplicación Títulos	741.299	1.218.857	1.229.428	4.693.558
Total	2.696.685	1.732.685	2.378.447	5.488.894

Conceptos comprendidos	En dólares			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo promedio computable	Saldos	Saldo promedio computable	Saldos
Cuentas corrientes abiertas en el B.C.R.A.	677.700	791.093	1.675.382	1.398.335
Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	19.418	19.428	32.596	32.612
Total	697.118	810.521	1.707.978	1.430.947

NOTA 20 - SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A.

No existen sanciones administrativas y/o sumarios que hayan sido notificadas a la Entidad.

NOTA 21 - EMISIÓN DE OBLIGACIONES

A continuación, se detallan las emisiones de Obligaciones Negociables Simples Privadas en dólares estadounidenses, de la Entidad a la fecha de emisión de los estados financieros incluyendo intereses devengados:


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 21 - EMISIÓN DE OBLIGACIONES - CONTINUACIÓN

Saldo al 30/09/2024						
Serie (**)	Valor Emitido (en miles de dólares)	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés Anual	Valor contable 30/09/2024	
					Dólares (miles)	Pesos (miles)
Serie XI Clase A	500	1/7/2024	30/9/2025	9,50%	504	488.996
Serie XII Clase A	200	1/7/2024	30/9/2025	9,50%	201	195.598
Serie XIII Clase A	700	1/7/2024	30/9/2025	9,50%	705	684.594
Serie XIV Clase A	250	15/7/2024	15/7/2026	9,50%	251	243.676
Total	1.650				1.661	1.612.864

Con fecha 13 de junio de 2022, el Directorio de la Entidad, a los fines de poder dar cumplimiento a normativas del B.C.R.A. respecto de determinadas regulaciones prudenciales, resolvió la emisión de Obligaciones Negociables Simples Privadas (ONSP) en dólares estadounidenses, en el marco de la ley 23.576 "Ley de Obligaciones Negociables" (LON), modificatorias y demás reglamentaciones vigentes, incluyendo las reglamentaciones del B.C.R.A., por un valor nominal total de hasta U\$S 2.000.000 (dólares estadounidenses dos millones). Las mismas podrán ser emitidas en una o más series, conforme a lo establecido en el Estatuto Social en su artículo 3°, a las facultades conferidas al Directorio por el artículo 10° del mismo y a lo establecido en el artículo 9 de la LON. Las ONSP se colocan en forma privada.

La Asamblea General Ordinaria de fecha 26 de julio de 2022, ratificó lo actuado por el Directorio en la materia y a la vez, dispuso delegarle expresamente al mismo, la facultad de emitir a futuro nuevas Obligaciones Negociables.

Con fecha 13 de junio de 2024, el Directorio de la Entidad resolvió la emisión de la décima primera serie de Obligaciones Negociables Simples (ONSP Serie XI) en virtud de la facultad otorgada por la Asamblea General Ordinaria ya mencionada. En dicha reunión de Directorio se determinaron las condiciones particulares de la emisión de las ONSP Serie XI, en una única clase, nominativa, no endosable, no convertible en acciones y escriturales. En tal sentido, se recibieron por la única Clase el día 01 de julio de 2024 dos ofertas por un valor nominal de U\$S 120.000 (ciento veinte mil dólares estadounidenses) cada una y una oferta por un valor nominal de U\$S 260.000 (doscientos sesenta mil dólares estadounidenses), totalizando la suma de U\$S 500.000 (quinientos mil dólares estadounidenses). Considerando que los suscriptores reunían los requisitos necesarios para suscribir ONSP Serie XI, se ratificó la aprobación de las Ofertas recibidas y se dispuso se proceda a registrar la tenencia en el Libro de Registro de Tenedores de ONSP Serie XI.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General

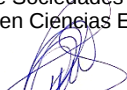

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 21 - EMISIÓN DE OBLIGACIONES - CONTINUACIÓN

Adicionalmente y en la misma fecha, 13 de junio de 2024, el Directorio de la Entidad resolvió la emisión de la décimo segunda serie de Obligaciones Negociables Simples (ONSP Serie XII) en virtud de la facultad otorgada por la Asamblea General Ordinaria ya mencionada. En dicha reunión de Directorio se determinaron las condiciones particulares de la emisión de las ONSP Serie XII, en una única clase, nominativa, no endosable, no convertible en acciones y escriturales. En tal sentido, se recibieron por la única Clase el día 01 de julio de 2024 dos ofertas por un valor nominal de U\$S 100.000 (cien mil dólares estadounidenses), totalizando la suma de U\$S 200.000 (doscientos mil dólares estadounidenses). Considerando que los suscriptores reunían los requisitos necesarios para suscribir ONSP Serie XII, se ratificó la aprobación de las Ofertas recibidas y se dispuso se proceda a registrar la tenencia en el Libro de Registro de Tenedores de ONSP Serie XII.

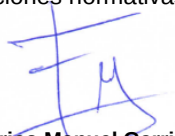
Finalmente, con la misma fecha 13 de junio de 2024, el Directorio de la Entidad resolvió la emisión de la décimo tercera serie de Obligaciones Negociables Simples (ONSP Serie XIII) en virtud de la facultad otorgada por la Asamblea General Ordinaria ya mencionada. En dicha reunión de Directorio se determinaron las condiciones particulares de la emisión de las ONSP Serie XIII, en una única clase, nominativa, no endosable, no convertible en acciones y escriturales. En tal sentido, se recibieron por la única Clase el día 01 de julio de 2024 cinco ofertas por un valor nominal de U\$S 100.000 (cien mil dólares estadounidenses) cada una y una oferta por un valor nominal de U\$S 200.000 (doscientos mil dólares estadounidenses), totalizando la suma de U\$S 700.000 (setecientos mil dólares estadounidenses). Considerando que los suscriptores reunían los requisitos necesarios para suscribir ONSP Serie XIII, se ratificó la aprobación de las Ofertas recibidas y se dispuso se proceda a registrar la tenencia en el Libro de Registro de Tenedores de ONSP Serie XIII.

Además, con fecha 10 de julio de 2024, el Directorio de la Entidad resolvió la emisión de la décimo cuarta serie de Obligaciones Negociables Simples (ONSP Serie XIV) en virtud de la facultad otorgada por la Asamblea General Ordinaria ya mencionada. En dicha reunión de Directorio se determinaron las condiciones particulares de la emisión de las ONSP Serie XIV, en una única clase, nominativa, no endosable, no convertible en acciones y escriturales. En tal sentido, se recibieron por la única Clase el día 15 de julio de 2024 cinco ofertas por un valor nominal de U\$S 50.000 (cincuenta mil dólares estadounidenses) cada una, totalizando la suma de U\$S 250.000 (doscientos cincuenta mil dólares estadounidenses). Considerando que los suscriptores reunían los requisitos necesarios para suscribir ONSP Serie XIV, se ratificó la aprobación de las Ofertas recibidas y se dispuso se proceda a registrar la tenencia en el Libro de Registro de Tenedores de ONSP Serie XIV.

Destino de los fondos: se ajusta a las disposiciones contenidas en las normas sobre “Política de crédito” establecidas con carácter general y a las que, en su caso, fije la legislación en forma específica y a dar cumplimiento a determinadas regulaciones prudenciales establecidas por el B.C.R.A.

NOTA 22 - RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

En Nota 22 a los estados financieros intermedios consolidados condensados, se describen las principales disposiciones normativas que regulan la restricción para la distribución de utilidades.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza
Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 23 - PARTIDAS FUERA DE BALANCE

La Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a la normativa emitida por el B.C.R.A., las cuales se exponen a continuación:

<u>Partidas fuera de balance</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Créditos Clasificados Irrecuperables	305.069	633.716
Otras Garantías Preferidas Recibidas	179.956	323.670
Otras Cuentas Deudoras Contingentes	3.815.258	3.547.452
Otras Garantías Recibidas	828	1.671
Valores por Acreditar	2.532	2.604
Instrumentos de regulación monetaria	1.451.607	1.005.254

NOTA 24 - SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contexto económico, futuro impacto macroeconómico y en la Entidad

La Entidad opera en un contexto económico complejo. El contexto internacional continúa particularmente condicionado por el ciclo de subas en las tasas de interés de política monetaria en economías desarrolladas, con expectativas de tasas de interés altas por un período más largo. A la incertidumbre respecto a la duración e intensidad del sesgo restrictivo de política monetaria en economías desarrolladas, se le suman factores adicionales como las dudas respecto a la evolución de la economía china y los riesgos asociados a cuestiones geopolíticas. No se descarta entonces la posibilidad de materialización de un contexto externo más adverso en el futuro cercano, con eventual impacto sobre la evolución de la actividad a nivel local, y/o sobre el comportamiento de los mercados financieros locales, y así sobre la evolución de la intermediación financiera.

En el ámbito local, durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, la actividad económica se encontró condicionada por los efectos remanentes de la sequía de fines de 2022 y principios de 2023, a lo que se le sumó la incertidumbre generada por el ciclo electoral, que implicó una mayor volatilidad en los mercados financieros. El Nivel general del Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró un alza mensual de 25,5% en diciembre de 2023 y acumuló un incremento de 211,4% en los doce meses del 2023. Si bien el primer semestre de 2024 estuvo marcado por una inflación acumulada del 79,8% y un incremento interanual del 271,5%, evidenciando una situación económica compleja, los datos del tercer trimestre muestran una tendencia a la desaceleración. Con una inflación acumulada de apenas 12,13% en este período, se confirma la proyección del gobierno y el FMI de una disminución gradual de los precios. De esta manera, se vislumbra la posibilidad de alcanzar la meta inflacionaria anual del 140%, un valor considerablemente inferior al 211% registrado en 2023.

Con el objetivo de dar previsibilidad a los pagos asociados con el stock de deuda comercial se comenzaron a licitar los nuevos Bonos para la Reconstrucción de una Argentina Libre (BOPREAL).

La actividad de intermediación del sistema financiero mantuvo un desempeño débil durante el segundo semestre del 2023, con una disminución del saldo real del crédito bancario al sector privado en pesos y leve incremento del financiamiento al sector público, en tanto el primer semestre de 2024 fue desafiante para la


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

NOTA 24 - SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPÚBLICA ARGENTINA - CONTINUACIÓN

Contexto económico, futuro impacto macroeconómico y en la Entidad - continuación

intermediación financiera en Argentina. En el tercer trimestre de 2024 se observó un crecimiento en la intermediación financiera, impulsado por un mayor otorgamiento de créditos a empresas y familias. Este crecimiento superó al aumento de los depósitos, reduciendo así la liquidez excedente en el sistema financiero. A pesar de este incremento en el crédito, los niveles de morosidad se mantuvieron bajo control, respaldados por sólidas provisiones y niveles adecuados de capital en las entidades financieras.

La política monetaria argentina durante los primeros nueve meses del 2024 estuvo caracterizada por una flexibilización gradual con el objetivo de estimular la actividad económica y mitigar los efectos de la alta inflación. En este contexto, el B.C.R.A. llevó a cabo una serie de recortes en la tasa de interés de referencia, buscando reducir los costos de financiamiento y fomentar la inversión y el consumo. Esto se tradujo en una disminución significativa de las tasas de interés pasivas y activas en el sistema financiero. Se eliminaron diversas restricciones a la actividad crediticia, con el fin de facilitar el acceso al financiamiento por parte de las empresas y las familias. Adicionalmente se inyectó liquidez al sistema financiero a través de diversas operaciones, buscando facilitar la intermediación financiera y reducir las tensiones en el mercado de dinero.

Las Reservas Internacionales del BCRA finalizaron septiembre con un saldo de USD 27.172 millones, con un aumento de USD 454 millones respecto a fines de agosto. El Banco Central continuó desempeñando un papel activo en la conducción de la política monetaria, evidenciado por el incremento de las reservas internacionales a través del crecimiento de la cuenta corriente de las entidades financieras. La decisión de mantener una devaluación gradual del peso, fijando un aumento mensual del 2% del tipo de cambio nominal, se enmarca dentro de una estrategia más amplia orientada a preservar la estabilidad macroeconómica y reducir la inflación.

El Directorio y la Gerencia de la Entidad monitorean permanentemente la evolución de las situaciones citadas, para definir posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Sin embargo, considera que las circunstancias descriptas no invalidan la aplicación de políticas contables correspondientes a una empresa en marcha en la preparación en los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

NOTA 25 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

**NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

**NOTA 26 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS**

Los estados financieros intermedios separados condensados al 30 de septiembre de 2024 han sido autorizados para su publicación por el Directorio con fecha 21 de noviembre de 2024 y suscriptos por el Sr. Humberto Mario Pagano, en carácter de presidente, el Lic. Federico Martín Pagano, en carácter de Gerente General y el Cr. Federico Garriga en carácter de Gerente de Administración y Finanzas.



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO A
DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

Concepto	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros al 30/09/2024	Saldo de libros al 31/12/2023	Posición sin opciones	Posición final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				1.351	1.760	1.351	1.351
Del País				1.351	1.760	1.351	1.351
Títulos Públicos				1.351	1.760	1.351	1.351
Valores negociables vinculados con PBI 2035	45698	-	1	1	1	1	1
Bonos de la República Argentina con Descuento Vto. 2033	45696	-	1	1.350	1.759	1.350	1.350
OTROS TÍTULOS DE DEUDA				2.060.080	5.305.495	2.060.080	2.060.080
Medidos a costo amortizado							
Del País				2.060.080	5.305.495	2.060.080	2.060.080
Títulos Públicos				1.751.528	4.693.558	1.751.528	1.751.528
LT FISCAL DE LIQUIDEZ \$ CG V17/07/2025	09285	532.671	1	532.671	-	532.671	532.671
LT REP ARGENTINA CAP \$ V 31/03/2025	09256	343.057	1	339.061	-	339.061	339.061
LT REP ARGENTINA CAP \$ V 16/04/2025	09299	307.500	1	305.794	-	305.794	305.794
LT REP ARGENTINA CAP \$ V 14/03/2025	09298	205.300	1	204.383	-	204.383	204.383
LT REP ARGENTINA CAP \$ V 28/02/2025	09253	153.198	1	148.874	-	148.874	148.874
LT REP ARGENTINA CAP \$ V 31/10/2024	09302	100.000	1	100.000	-	100.000	100.000
LT REP ARGENTINA CAP \$ V 28/04/2025	09303	100.000	1	100.000	-	100.000	100.000
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 07/09/2030	05921	20.745	1	20.745	1.306.039	20.745	20.745
Bono Nación Moneda Dual 30/04/2024 en USD	09186	-	1	-	1.081.677	-	-
BONO NACION MONEDA DUAL 30/06/24	09230	-	1	-	1.077.503	-	-
Bono Tesoro \$ Aj. CER 3,75% V.14/04/24	09178	-	1	-	570.520	-	-
BONO NACION MONEDA DUAL 29/11/24	09202	-	1	-	325.928	-	-
BONOS REP ARG AJ CER VT.26/07/24 \$ C.G	05405	-	1	-	174.648	-	-
BONO TESORO \$ AJ. CER 4% V.14/10/24	09179	-	1	-	101.552	-	-
BONO NACION MONEDA DUAL 28/02/24	09156	-	1	-	55.691	-	-
Títulos privados TDF				308.552	165.776	308.552	308.552
TDF "Montemar 2023"		310.102	1	310.102	166.609	310.102	310.102
Previsiones títulos privados		-	-	(1.550)	(833)	(1.550)	(1.550)

Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza

Federico Martín Pagano

Gerente General

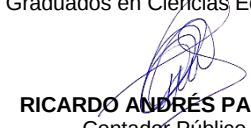
Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO A
DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

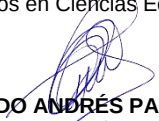
Concepto	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros al 30/09/2024	Saldo de libros al 31/12/2023	Posición sin opciones	Posición final
Títulos privados ON				-	446.161	-	-
ON ALBANESI ENERGIA 11 V21/03/26 U\$S CG	57378	-	-	-	307.971	-	-
ON GMED/CTERM 25 V18/04/26 U\$S CG	57439	-	-	-	143.838	-	-
Previsiones de ON		-	-	-	(5.648)	-	-


Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas
 Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
 Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano
 Gerente General


Humberto Mario Pagano
 Presidente
 Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO B
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y
GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

Concepto	30/09/2024	31/12/2023
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	-	340.144
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	340.144
TOTAL CARTERA COMERCIAL	-	340.144
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	14.786.006	11.426.642
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	18.251	49.863
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.767.755	11.376.779
Riesgo bajo	1.163.108	652.378
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.158	1.149
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.159.950	651.229
Riesgo medio	1.384.997	1.143.798
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	442	3.995
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.384.555	1.139.803
Riesgo alto	1.055.886	1.609.610
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.699	2.044
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.054.187	1.607.566
Irrecuperable	1.290.353	1.116.728
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	854	2.219
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.289.499	1.114.509
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	19.680.350	15.949.156
TOTAL GENERAL (1)	19.680.350	16.289.300

(1) Incluye:

Préstamos y otras financiaciones	17.985.569	14.184.046
Previsiones Préstamos y otras Financiaciones (Anexo R)	1.662.246	1.617.975
Ajustes por medición al costo amortizado	32.535	35.470
Títulos Privados – ON (Anexo A)	-	446.161
Previsiones de ON	-	5.648
Total	19.680.350	16.289.300


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
 Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO C
CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

Número de clientes	Financiaciones			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	640.537	3,25	1.407.569	8,64
50 siguientes mayores clientes	491.834	2,50	424.921	2,61
100 siguientes mayores clientes	668.561	3,40	573.496	3,52
Resto de clientes	17.879.418	90,85	13.883.314	85,23
TOTAL (1)	19.680.350	100	16.289.300	100

(1) Conciliación: Ver punto (1) en Anexo B



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



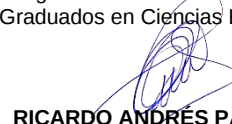
Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO D
APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector financiero	-	27.295	-	-	-	-	-	27.295
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	7.455.634	1.864.761	4.431.204	4.642.218	5.774.192	2.645.149	512.444	27.325.602
Total	7.455.634	1.892.056	4.431.204	4.642.218	5.774.192	2.645.149	512.444	27.352.897

El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el B.C.R.A. La conciliación con el Estado de Situación Financiera Separado es la detallada a continuación:

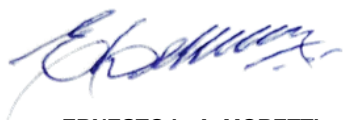
Préstamos y otras financiaciones	17.985.569
Previsiones Préstamos y otras Financiaciones (Anexo R)	1.662.246
Ajuste por medición al costo amortizado	32.535
Intereses contractuales no devengados	7.672.547
Total según Anexo D	27.352.897



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General

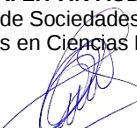


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO H
CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

Número de clientes	Depósitos			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo	% sobre cartera total	Saldo	% sobre cartera total
10 mayores clientes	5.954.397	26,88	7.179.956	29,40
50 siguientes mayores clientes	3.307.584	14,93	2.927.318	11,99
100 siguientes mayores clientes	2.051.741	9,26	2.306.306	9,44
Resto de clientes	10.840.816	48,93	12.007.237	49,17
TOTAL	22.154.538	100	24.420.817	100



Federico Manuel Garriga
 Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
 Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI
 Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano
 Gerente General



Humberto Mario Pagano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO I
APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	Total
Depósitos	21.057.714	1.364.858	-	-	-	-	22.422.572
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	21.057.714	1.364.858	-	-	-	-	22.422.572
Otros Pasivos Financieros	287.877	33.451	11.175	18.518	24.200	7.000	382.221
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	1.738.728	-	-	-	-	-	1.738.728
Obligaciones negociables emitidas	181.176	362.352	543.528	1.087.056	2.204.576	-	4.378.688
TOTAL (*)	23.265.495	1.760.661	554.703	1.105.574	2.228.776	7.000	28.922.209

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

Depósitos	22.154.538
Otros Pasivos Financieros	330.167
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	1.735.321
Obligaciones negociables emitidas	1.612.864
Intereses contractuales no devengados	3.089.319
Total según Anexo I	<u>28.922.209</u>



Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

Por Comisión Fiscalizadora



ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)

Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martín Pagano

Gerente General



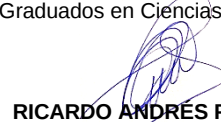
Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO L
SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/09/2024	Total al 30/09/2024 (por moneda)			Total al 31/12/2023
			Dólar estadounidense	Real	Otras	
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en bancos	3.052.020	3.052.020	3.048.985	97	2.938	3.752.879
Préstamos y otras financiaciones	34.643	34.643	34.643	-	-	16.370
Otras Entidades Financieras	3.480	3.480	3.480	-	-	3.955
Sector privado no financiero	31.163	31.163	31.163	-	-	12.415
Activos financieros entregados en garantía	1.506.656	1.506.656	1.506.656	-	-	92.473
Otros títulos de deuda	20.745	20.745	20.745	-	-	4.298.647
Otros activos financieros	5.226	5.226	5.226	-	-	8.805
TOTAL ACTIVO	4.619.290	4.619.290	4.616.255	97	2.938	8.169.174
PASIVO						
Depósitos	2.977.925	2.977.925	2.977.925	-	-	5.495.742
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.977.925	2.977.925	2.977.925	-	-	5.495.742
Otros pasivos financieros	53.941	53.941	53.941	-	-	244.825
Obligaciones negociables emitidas	1.612.864	1.612.864	1.612.864	-	-	-
Otros pasivos no financieros	1.049	1.049	1.049	-	-	12.772
TOTAL PASIVO	4.645.779	4.645.779	4.645.779	-	-	5.753.339



Federico Manuel Garriga

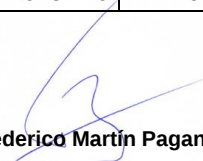
Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024
Por Comisión Fiscalizadora



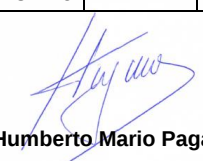
ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza



Federico Martin Pagano

Gerente General

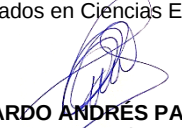


Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.
Registro de Sociedades Comerciales de
Graduados en Ciencias Económicas N°19



RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

ANEXO R
CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos – ver nota 2.2)

Concepto	SalDOS al inicio del ejercicio	PCE (*) de los próximos 12 meses	PCE (*) de vida restante del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del 30/09/2024	Saldo al cierre del 31/12/2023
			IF (**) con incremento significativo del riesgo crediticio	IF (**) con deterioro crediticio			
Préstamos y otras financiaciones	1.617.975	(1.102.829)	(150.688)	2.113.120	(815.332)	1.662.246	1.617.975
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	1.617.975	(1.102.829)	(150.688)	2.113.120	(815.332)	1.662.246	1.617.975
Adelantos	236	5.601	-	-	(118)	5.719	236
Documentos	8.920	578	-	-	(4.495)	5.003	8.920
Personales	861.412	229.885	74.189	185.922	(434.084)	917.324	861.412
Prendarios	1.875	(12)	10	(164)	(945)	764	1.875
Tarjetas de Crédito	743.950	(1.338.881)	(224.887)	1.927.369	(374.893)	732.658	743.950
Otros	1.582	-	-	(7)	(797)	778	1.582
Otros títulos de deuda	6.481	(1.665)	-	-	(3.266)	1.550	6.481
TOTAL DE PREVISIONES	1.624.456	(1.104.494)	(150.688)	2.113.120	(818.598)	1.663.796	1.624.456

(*) PCE: Pérdida Crediticia Esperada.

(**) IF: Instrumentos Financieros.


Federico Manuel Garriga

Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024
 Por Comisión Fiscalizadora


ERNESTO L. A. MORETTI

Contador Público (U.N.C.)
 Matrícula 643 - C.P.C.E. de Mendoza


Federico Martín Pagano

Gerente General

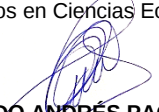

Humberto Mario Pagano

Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 21/11/2024

LISICKI LITVIN AUDITORES S.A.

Registro de Sociedades Comerciales de
 Graduados en Ciencias Económicas N°19


RICARDO ANDRÉS PAOLINA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
 Matrícula 9040 – C.P.C.E de Mendoza

Legalización N° 8-231489/212159

Mendoza, 02/12/2024

El Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Mendoza legaliza la actuación profesional adjunta de fecha 21/11/2024, referida a ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS, de fecha/período 30/09/2024 perteneciente a MONTEMAR COMPAÑIA FINANCIERA S.A., y declara, según consta en sus registros, que el Contador PAOLINA RICARDO ANDRES se encuentra inscripto bajo la matrícula N° 1-09040 y que se han efectuado los controles de matrícula vigente, incumbencia y control formal del informe profesional. La presente es emitida con el alcance indicado en la RESOLUCION N° 2.288/23 del C.P.C.E. de Mendoza y se emite para ser presentada ante BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA.

ALANDIA

Martha

Juana

Firmado digitalmente
por ALANDIA Martha
Juana

Fecha: 2024.12.02

DRA. MARTHA JUANA ALANDIA
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
MATRICULA N° 3.532 CPCE MENDOZA
SECRETARÍA TÉCNICA Y DE LEGALIZACIONES

Esta oblea contiene adjunto los archivos PDF objetos de la presente legalización firmados por sus emisores y/o responsables, acceda a los mismos en el apartado "Archivos Adjuntos".

Esta legalización electrónica ha sido gestionada por el matriculado firmante a través de Internet. El destinatario del presente documento puede constatar su validez ingresando a:

<https://validar.cpcemza.org.ar> indicando el siguiente código: 8-231489/212159

