






MEMORIA Y BALANCE GENERAL



Al 31 de diciembre de 2024
48° Ejercicio

BANCO
CREDICOOP
COOPERATIVO LIMITADO

La Banca Solidaria



ÍNDICE

- MISIÓN Y OBJETIVOS ESTRATÉGICOS 3
- CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN 7
- CONVOCATORIA 13
- MEMORIA 19
- BALANCE GENERAL 47
- CASA CENTRAL Y FILIALES 261



MISIÓN Y OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

MISIÓN DE BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO

El Banco Credicoop Cooperativo Limitado es un banco cooperativo propiedad de sus asociados/as, gestionado en forma democrática, heredero y continuador de la valiosa labor desplegada desde los inicios del siglo XX por las cajas de crédito cooperativas.

El Banco Credicoop Cooperativo Limitado nació bajo la orientación del Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos, el que sigue guiando institucionalmente a nuestra Entidad.

Nuestra labor primordial es la prestación de servicios financieros eficientes y de calidad a nuestros/as asociados/as, otorgando particular importancia a la asistencia crediticia a las pequeñas y medianas empresas, a las cooperativas, a las entidades y empresas de economía social y a las personas; localizados tanto en los grandes centros urbanos como en las pequeñas poblaciones de nuestro país. Los depósitos captados son revertidos prioritariamente en financiaciones en la misma localidad.

Aspiramos a contribuir al progreso económico nacional y a la construcción de una sociedad solidaria con equidad distributiva para garantizar una vida digna a todos los/as argentinos/as.

Concebimos nuestro aporte a estos objetivos a través de una participación creciente en la actividad financiera nacional, mediante la difusión de los principios y valores del cooperativismo y participando activamente tanto en el seno del movimiento cooperativo –nacional e internacional– como en los movimientos populares que comparten nuestras aspiraciones de construir una sociedad justa y solidaria.

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO

Fortalecer la Gestión Institucional

Incrementando la cantidad de asociados/as para seguir avanzando en la concreción de nuestros objetivos cooperativos y solidarios, con una mayor participación de nuestros/as asociados/as y personal, acentuando el carácter diferenciador de nuestra naturaleza auténticamente nacional y cooperativa.

Ser eficientes en todas nuestras acciones y proyectos

Para desarrollar una entidad competitiva capaz de lograr la satisfacción de nuestros/as asociados/as y usuarios/as, así como una mayor participación en el sistema financiero.

Ofrecer el mejor servicio al menor costo posible, garantizando el sostenimiento de nuestra empresa cooperativa

Para poder concretar nuestros planes de crecimiento y las consiguientes necesidades de capitalización y requerimientos de inversión.

Lograr un crecimiento permanente de Depósitos, Préstamos y Servicios, preservando una elevada calidad de los Activos y un adecuado nivel de Liquidez

Para asegurar el cumplimiento de nuestros Objetivos con eficacia acorde con la responsabilidad que implica seguir siendo un gran Banco Cooperativo.

Aumentando nuestra presencia en el Sistema Financiero a partir de la red de Filiales en todo el país, de nuestra gran experiencia en la atención personalizada a asociados/as y usuarios/as en la banca de servicios, en particular el crediticio a las PyMEs, y en el fortalecimiento vincular con las organizaciones del sector social de la economía.



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

MESA DIRECTIVA

Presidente
Carlos Heller

Vice Presidente 1°
Ricardo Sapei

Vice Presidente 2°
Horacio J. Giura

Secretario
Melchor Cortés

Pro Secretario 1°
Edgardo Bozzolo (fm)

Pro Secretaria 2°
Marta Sitlonik

Tesorero
Carlos Louzán Lado (fm)

Pro Tesorero 1°
Marcelo De Lorenzi

Pro Tesorero 2°
Ernesto Ghiglione

Secretario de Educación Cooperativa
Reynaldo Pettinari

Vocales Titulares
Eduardo Temkin
Carlos Yessa (fm)
Hugo Nolli (fm)
Ariel Chiariotti (fm)
Graciela Bisaro (fm)
Jorge Moyano
Gabriela Sánchez
Guillermo Mac Kenzie (fm)
Daniel Alfredo De Lamo
Carlos Glombovsky (fm)
Miguel Fabbro
Eduardo Balderrama (fm)
Silvia Bisaccio (fm)
Salvador Ariel (fm)
Marcela Guastoni (fm)
Daniel Malisani (fm)
Daniel Tonso
Omar Villalba
Ariel Innocenti (fm)
Roberto D'Agostino
Ángel Moscoloni (fm)
María Dolores Casas (fm)
Juan Rossi (fm)
Gustavo Casciotti
Hugo D'Annunzio
Raquel Magaldi (fm)
Daniela Roldán (fm)
Roberto Mandrino
Claudio Iuri
Juan J. Pintos
Daniel Frascarelli
Ana María Espina
Miguel Del Re (fm)
Rubén Pérez
Rafael Massimo (fm)
Roberto Entrocassi (fm)
Leopoldo Plantie
Elsa Mareque
Hugo Higuera (fm)
Claudio Guzmán
Basilio Chalak (fm)
Raúl Aprea
Andrea Cuirolo (fm)
Héctor Messina
Daniel Bellocchio (fm)
Noemí Susana Trica (fm)
Omar Mora
Pablo Peluffo

Vocales Suplentes
Pablo Gould
Armando Stesina (fm)
Marcelo Mateo (fm)
Liliana Costabello (fm)
Rodolfo Bojar (fm)
Carlos Rodríguez
Ricardo Mussato
Mirna Segars
Jorgelina Quinteros (fm)
Natalia Suazo
Ebe Adarraga (fm)
Horacio Raffin
Eduardo Althaus (fm)
Jorge Muriel
Tobías Scheinin (fm)
Noelia Campostrini (fm)
Juan Carlos Barbero (fm)
Oscar Bertoya (fm)
José Castilla
Dante Pellegrini
Claudia Paredes
Aldo Raffaeli (fm)
Gustavo Dianda
Rafael Kreder (fm)
César Reinoso (fm)
Luis Furia (fm)
Darío Mónaco
María Cristina Cortés
Ada Rodríguez (fm)
Marta Oviedo (fm)
Nicolás Lorenzo (fm)
Jorge Lepori
María Spotorno
Claudia Quintana
José Mariani
Alberto Barba
Graciela Liberti (fm)
Olga Medina
Horacio Basile (fm)
Sara Panelo (fm)
Claudio Tanzillo
Julia Noceda
Mario Zito
Elena Podstrelnov (fm)
Diego Volman (fm)
Mónica Treitl
Augusto Coppola (fm)
Raúl Klein
Sergio Pagano
Manuel Bafalluy (fm)
José Olivo
Silvia Moccia (fm)
Juan Pacheco
Francisco Núñez
Gabriel Castro (fm)
Gustavo Lía
Rosa Tropea
Fernanda Tévez

Comisión Fiscalizadora

Síndicos Titulares

Cecilia Bastide (fm)

Raúl Guelman (fm)

Horacio Raffo Quintana (fm)

Síndicos Suplentes

Néstor Callegari (fm)

Emilio Friszman (fm)

Gustavo Vattimo (fm)

(fm) Finaliza mandato

GERENCIAS

Gerencia General
Juan Carlos Rivera

Adscripto a la Presidencia
Juan Carlos Junio

Asesoría Letrada
Carlos Cohen

Subgerencia General de Administración
Gerardo Galmés

Subgerencia General Comercial
Sergio Clur

Subgerencia General de Filiales
Gustavo Nagel

Adscripto a Subgerencia General de Filiales
Juan Carlos Picchio

Gerencia en Organización y Procesos
Gastón Mostaccio

Asesoría Económica
Alfredo T. García

Gerencias Regionales
Silvia Heller
José Ángel Rosales
Roberto Alí
Julia Israilson
Fernando Diminutto

Contador General
Víctor Sara

Gerencia de Asuntos Legales
María Aída Molina de Nejamkis

Gerencia de Auditoría
Claudio Falbo

Gerencia de Banca Empresa
Alejandro Schachter

Gerencia de Banca Personal
Nelson Pereira

Gerencia de Canales Alternativos
Eduardo Geraghty

Gerencia Comercial y Analítica
Claudio Cauzillo

Gerencia de Contaduría
Tomás Daniel García

Gerencia de Control Antiblanqueo de Dinero
Carlos Laino

Gerencia de Desarrollo y Gestión por Competencias
Juan Pablo Pertigone

Gerencia de Exterior
Alberto Bonelli

Gerencia de Finanzas
Pablo Luna

Gerencia de Formación Integral
Pablo Imen

Gerencia Información de Gestión
Pablo Valcarce

Gerencia de Informática
Pablo Recepter

Gerencia de Operaciones Crediticias
Jorge Oscar Iglesias

Gerencia Operativa
Horacio Kisilevsky

Gerencia de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión
José Luis Lago

Gerencia de Procesamiento
Eduardo Roitman

Gerencia Protección de Activos de Información y Prevención de Fraudes
Adrián Valdettaro

Gerencia de Recuperación de Préstamos
Guillermo Fayolle

Gerencia de Recursos Humanos
Horacio Aizicovich

Gerencia de Relaciones Institucionales
Néstor Wassaf

Gerencia de Responsables Operativos Zonales
Claudia Daniela Córdoba

Gerencia de Riesgo de Crédito
José Caruso

Gerencia de Servicios Administrativos
Roberto Nogueira

Gerencia de Sistemas
Carlos Murat

Gerencia de Tecnología
Ricardo Soto



CONVOCATORIA

46ª ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS/AS DEL BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO

CONVOCATORIA

En virtud de lo dispuesto por el Art. 45º del Estatuto Social, el Consejo de Administración del Banco Credicoop Cooperativo Limitado convoca a los/las Delegados/as con mandato vigente a la 46ª Asamblea General Ordinaria de Delegados/as del Banco, a realizarse el día 25 de abril de 2025 a las 18,00 horas, en el Complejo Parque Norte, Av. Cantilo y Av. Güiraldes s/n, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a fin de considerar el siguiente:

Orden del Día

1. Lectura y consideración del Orden del Día;

2. Apertura del acto;

3. Designación por la Asamblea de dos delegados/as para firmar el acta;

4. Designación por la Asamblea de la Comisión de Credenciales compuesta de tres miembros. Informe de la Comisión sobre las credenciales de los/las delegados/as presentes.

5. Designación por la Asamblea de la Comisión Escrutadora compuesta de tres miembros;

6. Consideración de la Memoria, Estados Financieros Anuales Consolidados y Separados de Banco Credicoop Cooperativo Limitado que comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024, los correspondientes Estados de Resultados, los Estados de otros Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio, Ganancia por Acción, los Estados de Flujo de Efectivo, Anexos A a L, N y P al R que los complementan cuando así corresponda, resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas; Informes del Auditor Independiente; el saldo de la cuenta de Ajuste del Capital; Informe de la Comisión Fiscalizadora;

7. Consideración del Proyecto de Distribución de Excedentes por el período de doce meses finalizado el día 31 de diciembre de 2024;

8. Elección de 27 Consejeros/as Administradores/as Titulares y 27 Consejeros/as Administradores/as Suplentes, por Tres ejercicios, según el siguiente detalle: 1 Consejero/a Administrador/a Titular y 1 Consejero/a Administrador/a Suplente en cada una de las siguientes Zonas: 01, 05, 09, 11, 14, 17, 19, 20 y 21; Elección de 2 Consejeros/as Administradores/as Titulares y 2 Consejeros/as Administradores/as Suplentes en cada una de las siguientes Zonas: 04, 06, 07, 12, 15, y 18; y Elección de 3 Consejeros/as Administradores/as Titulares y 3 Consejeros/as Administradores/as Suplentes en cada una de las siguientes Zonas: 02 y 10.

9. Elección de 2 Consejeros/as Administradores/as Suplentes por Un ejercicio para completar mandato en Zonas: 08 y 17;

10. Elección de la Comisión Fiscalizadora integrada por 3 Síndicos/as Titulares y 3 Síndicos/as Suplentes por terminación del mandato;

11. Designación del/la Contador/a dictaminante de los estados contables por el ejercicio iniciado el 1 de enero de 2025;

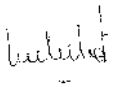
Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
31 de marzo de 2025.

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

NOTAS
1. Art. 47° del Estatuto Social: “Las Asambleas se realizarán válidamente sea cual fuere el número de asistentes, una hora después de la fijada en la Convocatoria, si antes no se hubiese reunido la mitad más uno de los delegados”.
2. La documentación a considerar se encuentra a disposición de los Sres. y Sras. Delegados/as en: a) en el domicilio legal del Banco sito en la calle Reconquista 484 (Piso 4°, Secretaría General del Banco) Ciudad de Buenos Aires; b) en cada una de las Filiales que son Distritos Electorales del Banco; c) en el sitio web: https://www.bancocredicoop.coop/nuestrobanco/comunicaciones/asamblea-2025

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 31 de marzo de 2025.



Melchor Cortés
Secretario



Carlos Heller
Presidente



MEMORIA

Señores Asociados y Señoras Asociadas:

Conforme a las disposiciones legales y estatutarias en vigencia, el Consejo de Administración somete a vuestra consideración la presente Memoria, los Estados Financieros Anuales Consolidados y Separados de Banco Credicoop Cooperativo Limitado que comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024, los correspondientes Estados de Resultados, los Estados de otros Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio, Ganancia por Acción, los Estados de Flujos de Efectivo, Anexos A al L, N y P al R que los complementan cuando así corresponda, resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas; y proyecto de distribución de Excedentes, e Informe de la Comisión Fiscalizadora; saldo de la Cuenta de Ajuste de Capital correspondientes al Cuadragésimo Octavo Ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2024.

SITUACIÓN ECONÓMICA

En 2024 se consolidó una situación de moderada actividad económica global, que según el Fondo Monetario Internacional refleja una dinámica "débil y decepcionante". El crecimiento mundial alcanzó el 3,2%, desacelerándose ligeramente respecto de 2023 (3,3%) y 2022 (3,5%).

En los Estados Unidos, que representa un cuarto del PIB mundial, el crecimiento alcanzó el 2,8%, tras el 2,9% de 2023. Aún en un contexto de altas tasas de interés, se registró un importante desempeño del consumo privado y del gasto público.

En la zona del euro la actividad económica se caracterizó por su moderación, con una suba del PIB del 0,8%, tras el 0,4% de 2023, en un marco de fuerte declive de la producción industrial. Alemania, principal economía de la eurozona y el productor más importante de manufacturas del área, atraviesa un estancamiento económico desde fines de 2021, como consecuencia de la caída que presenta su industria. En Francia e Italia, las dos economías de mayor envergadura luego de Alemania, el crecimiento fue del 1,1% y 0,6%, respectivamente, y se vio afectado por el bajo dinamismo de la inversión.

Respecto de las economías emergentes y en desarrollo, en 2024 crecieron un 4,2%, más del doble que el grupo de las economías avanzadas. La evolución del PIB de estas economías se encuentra muy influida por la República Popular China, que continúa con un sendero de menor dinamismo, creciendo 4,8%, tras el 5,2% de 2023, en medio de los problemas que arrastra el mercado inmobiliario. También es importante el aporte de la India, que creció un 7%, tras el 8,2% de 2023.

En cuanto a América Latina y el Caribe, la actividad económica creció un 2,4%, igual valor que el de 2023. En esta situación, la expansión del empleo se mantiene baja y la región contribuye cada vez menos al crecimiento mundial, según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

La inflación general en el mundo disminuyó del 6,7% en 2023 al 5,7% en 2024 y en las economías avanzadas del 4,6% al 2,6%. En tanto, en las economías de mercados emergentes y en desarrollo pasó del 8,1% al 7,8%. Según el FMI, estas últimas poseen "cicatrices más permanentes con niveles de producción insuficientes e inflación persistente". También continúan siendo más vulnerables a los vaivenes de los precios de las materias primas internacionales.

La situación de bajo crecimiento global fue moldeada por la política monetaria contractiva que los principales Bancos centrales llevaron a cabo desde 2022, con el objetivo de controlar el avance de los precios internos, y cuyos impactos se observaron trascurrido un tiempo. Ante ello, desde el segundo trimestre de 2024 la mayoría de los Bancos centrales del mundo comenzaron gradualmente a reducir sus tasas y a retomar un proceso de expansión de la liquidez. En junio el Banco Central Europeo inauguró este cambio, seguido en julio por el Banco de Inglaterra, y en septiembre por la Reserva Federal de Estados Unidos. En noviembre, 67 de 108 entidades monetarias a nivel mundial se encontraban en fase de baja de las tasas de interés y 20 estaban próximas a adentrarse en ella.

Según la Conferencia de las Naciones Unidas sobre

Comercio y Desarrollo (UNCTAD, por sus siglas en inglés), el limitado espacio fiscal y el elevado endeudamiento en los países en desarrollo continuaron restringiendo la inversión tendiente a incrementar las capacidades productivas y a estimular el crecimiento económico: en 2024 los países en desarrollo destinaron el 11,1% de sus ingresos fiscales a pagar intereses de la deuda, cuatro veces más que los países desarrollados.

El volumen de comercio mundial se incrementó un 3,4%, tras el 0,7% del año previo, a partir de un sólido crecimiento del comercio de servicios (7%), mientras que el de bienes aumentó un 2%, por debajo de su máximo de 2022. Las transacciones de energía se redujeron 7%, mientras que las de metales se contrajeron 3%. El intercambio de automóviles creció un 4% en el año, según los datos de la UNCTAD.

En referencia a las materias primas, el precio internacional de la energía se redujo 4,1%, tras la caída del 29,3% del 2023, y el de los alimentos un 7,6% luego de la baja del 9,2% el año anterior.

Para el FMI, proyectando hacia el 2025, "la incertidumbre en torno a las políticas económicas es elevada, en vista de que en 2024 se eligieron muchos gobiernos nuevos". Esta situación se suma a las tensiones geopolíticas existentes, devenidas en ciertos casos en conflictos bélicos, a los impactos del calentamiento global, a las fricciones comerciales y a los riesgos asociados al incremento de la carga de la deuda.

En la Memoria del pasado Ejercicio, estimábamos para el 2024 que "la evolución de los diversos sectores" sería "muy disímil, así como el impacto en las economías regionales (tanto desde lo productivo como desde lo fiscal) y en las condiciones de buena parte de la población, en especial la de menores ingresos". Estas son las mismas líneas generales con las cuales podemos describir la evolución de la actividad económica, el consumo y los ingresos reales del sector privado y sus impactos sociales en el año que reseñamos en la presente Memoria.

En lo estrictamente productivo, la divergencia en la evolución de los distintos sectores de la economía fue uno de los rasgos principales, a tal punto que la tendencia que exhibe la suma de todos ellos (compilada en el Producto Interno Bruto —PIB—), no revela de manera adecuada la evolución de la economía argentina. Se requiere un análisis más pormenorizado de los sectores para tener idea del rumbo productivo del país, junto con la estimación de los impactos de las distintas políticas implementadas desde el Gobierno.

Puede decirse, entonces, que al analizar la evolución del nivel general del Estimador Mensual de Actividad Económica (EMAE) —anticipador del PIB— se observa un primer período de fuerte caída, que se profundizó mes a mes, para luego, a partir de mediados de año, notar que algunos sectores reducían las fuertes caídas, y en algunos casos evidenciaban incrementos interanuales, pero sin poder compensar los niveles previos a noviembre de 2023. En función de los datos del EMAE, el PIB registraría una caída promedio del 1,8% para todo el año.

Desde el lado de la Oferta Agregada, las caídas en el año abarcaron a importantes sectores: Industria Manufacturera (-9,2%), Construcción (-17,6%), Comercio Mayorista y Minorista (-7,5%) e Intermediación Financiera (-4,0%). Los principales sectores con expansión fueron Agricultura y Ganadería (+31,0%, gracias a la normalización de la cosecha, luego de la sequía de la campaña anterior), Minas y Canteras (+7,3%, con el impulso de la extracción no convencional de hidrocarburos) y Pesca (+6,8%, debido a las mayores capturas de crustáceos).

El análisis de la Demanda Agregada, según los datos de las Cuentas Nacionales, y de acuerdo a lo sucedido en el acumulado hasta el tercer trimestre, muestra reducciones importantes, del 23,2% en la Formación Bruta de Capital Fijo (Inversión), y del 6,3% en el Consumo Privado. Las Exportaciones fueron el único componente de la demanda que creció, logrando una suba del 21,8% frente a igual lapso de 2023. Dado que el total del PIB cayó un 3,0% en esta medición, la evolución de la Demanda Agregada muestra quiénes perdieron más: el consumo privado y la inversión (debido a la desaparición tanto de la inversión pública del propio Tesoro Nacional como de sus transferencias a las provincias).

De acuerdo al Índice de Producción Industrial Manu-

facturero del INDEC (IPI), la actividad sectorial cayó un 9,4% respecto al año anterior. De hecho, 57 de 68 sectores (el 84%) exhiben mermas interanuales. Esta caída supera a las de 2020 (-7,5%) y 2019 (-6,3%).

En la comparación acumulada interanual, todos los rubros cayeron: Minerales no metálicos (cemento y vidrio) 24,3%; Muebles 18,6%; Industrias metálicas básicas (acero y aluminio) 17,5%; Otros equipos, aparatos e instrumentos 18,0%; Productos de metal 13,2%; Maquinaria y equipo 18,6%; Madera, papel, edición e impresión 12,4%; Automotores y otros equipos de transporte 11,3%; Textiles, prendas de vestir y cuero 9,6%; Refinación de Petróleo y productos de caucho y plástico 6,6%; y Alimentos, bebidas y tabaco 1,0% (influenciado por el fuerte aumento de la molienda de oleaginosas).

La Construcción fue una de las actividades más dañadas por el ajuste. La mayor parte de la contracción se registró durante la primera mitad del año. Así, de acuerdo al Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) del Indec, entre noviembre de 2023 y junio pasado la actividad sectorial se redujo un 27%. En términos anuales, comparando todo el año con respecto al año anterior, la producción cayó un 27,4%. La fuerte contracción tanto de la obra pública como de la inversión privada, junto con la caída de la rentabilidad de la obra residencial, son los factores que explican la reducción sectorial.

En lo atinente al Agro, la campaña 2023/24 significó una fuerte recuperación frente al ciclo agrícola previo, muy afectado por la sequía. De esa manera, la producción total de granos superó los 138 millones de toneladas, con un incremento del 45,5% respecto al ciclo previo. Los mayores volúmenes en la cosecha de soja y maíz fueron fundamentales. La contracara fue la evolución negativa de los precios de exportación, con caídas en los principales granos. La baja anual más notoria fue la de la soja, con una merma promedio del 23,0% en el precio FOB. También evolucionaron de forma negativa los valores del trigo (-23,6%) y del maíz (-22,7%). Respecto al panorama de la campaña 2024/25, se estima una leve alza en el área cultivada, con un importante incremento de la superficie destinada a la soja y una reducción del área del maíz. No obstante ello, el volumen cosechado podría verse afectado atento al estrés hídrico asociado al fenómeno de “La Niña”. La situación se complica más dada la tendencia de los precios internacionales a la baja y los altos costos internos (asociados a la apreciación cambiaria prevaleciente), todo lo cual impacta fuertemente la rentabilidad sectorial.

Respecto al comercio exterior, la devaluación de diciembre de 2023 facilitó el logro de un importante saldo positivo en el balance comercial, a pesar de que sus efectos fueron diluyéndose con el transcurrir de los meses. Así, en el acumulado del año, las exportaciones subieron un 19,4% en dólares, con un aumento del 26,7% en las cantidades y una caída del 5,8% en los precios medios. Medidas en dólares, por orden de contribución, las Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA) aumentaron el 24,6%, seguidas por los Productos Primarios (+27,0%).

También se registró un importante incremento en las exportaciones de combustibles y energía, del 22,3%, por envíos de petróleo crudo al exterior en función de la mayor producción de Vaca Muerta. Las Manufacturas de Origen Industrial (MOI) mostraron una suba del 6,9%, concentrada en las ventas externas de piedras y metales preciosos y metales comunes y manufacturas metálicas.

Las importaciones totales bajaron un 17,5% en dólares, debido a una merma del 14% en las cantidades y una baja del 4,0% en los precios medios. Las mayores contribuciones a la caída (medida en dólares) se originaron en Bienes Intermedios (-19,1%), Combustibles y Lubricantes (-49,4%) y Piezas y Accesorios de Bienes de Capital (-17,2%). La merma de la actividad económica y de la Inversión y la mayor oferta interna de hidrocarburos fueron los factores explicativos en la baja de las compras al exterior. Un dato a destacar es que, en este marco de reducción de las importaciones, las compras externas de alimentos y bebidas básicos para el hogar se incrementaron un 8,2%. Un rubro que comienza a evidenciar los efectos de las políticas de liberalización de las importaciones, así como la apreciación del peso argentino. En efecto, la medición del Índice de

Tipo de Cambio Real Multilateral realizada por el Banco Central arrojó una apreciación (baja de competitividad) del 36,1% durante el año, arribando a diciembre con un valor bastante inferior a los exhibidos desde inicios de 2016.

Dada la evolución de los precios externos, durante 2024 los términos del intercambio registraron una leve caída respecto al año anterior (-2,2%), continuando la tendencia descendente que se mantiene desde mediados de 2022.

La caída en la actividad económica se vio reflejada en la dinámica laboral. De acuerdo a los datos del sistema previsional, el empleo registrado total (ajustado por estacionalidad) registró una baja del 0,85% en noviembre respecto a igual mes de 2023, con una merma de 111.700 personas trabajadoras. Las mayores pérdidas se verificaron en el sector privado, con una baja de 119.600 trabajadores (concentrados en la Construcción, la Industria Manufacturera y el Transporte), seguido por las reducciones en el sector público (51.300 trabajadores), y de 15.500 en el personal de casas particulares.

Esas caídas fueron parcialmente compensadas por un incremento de 74.700 trabajadores independientes, entre monotributistas, autónomos y monotributistas sociales. Son datos que indican un fuerte cambio en la estructura del empleo, inclinándose hacia los trabajos de menor calidad.

De acuerdo al Índice de Salarios del INDEC, en el acumulado del año los haberes registrados sufrieron una caída interanual real del 11,3% promedio. De la desagregación se observa que el mayor ajuste fue soportado por los sueldos del sector público, con una retracción real del 20,4%, y una caída del 6,1% en el sector privado. En el sector informal hay que tener en cuenta que los datos de remuneraciones tienen un rezago de cinco meses debido a cuestiones metodológicas y no son totalmente comparables, aunque han venido evidenciando una caída mayor a la de los salarios registrados.

En este contexto, todos los indicadores relacionados con el consumo experimentaron retrocesos. Las ventas reales en supermercados y autoservicios mayoristas sufrieron una baja del 12,5% interanual en el acumulado hasta noviembre según las cifras del INDEC. La reducción en las ventas en los centros de compras llegó al 8,5% real en el mismo lapso.

La contrapartida del fuerte ajuste en los ingresos reales y el consumo fue la baja en los niveles de inflación. El IPC mostró un incremento anual del 117,8% para el año, con cifras mensuales descendentes en los últimos meses. Las mayores subas se registraron en las divisiones Vivienda, agua, electricidad y combustibles (248,2%), Comunicaciones (186,4%) y Educación (169,4%), sectores en su mayor parte constituidos por bienes y servicios con regulación de precios: el bloque de rubros regulados registró un crecimiento anual del 205,9%, bien por encima del nivel general.

Las divisiones con menores aumentos fueron Alimentos y bebidas no alcohólicas (94,7%) y Prendas de Vestir (84,5%), rubros vinculados estrechamente con la caída en el poder de compra de la población.

En relación con el resultado fiscal, el Sector Público nacional acumuló en 2024 un superávit primario de $ 10,4 billones, equivalente a 1,8% del PIB, producto de un incremento del 203,3% en los ingresos totales y de un 133,7% en los gastos primarios. Con esta evolución, se acumuló un superávit financiero de $ 1,8 billones, equivalente a 0,3% del PIB. Son cifras que hablan de la magnitud del ajuste realizado, con una reversión de 4,9 puntos del PIB en el resultado fiscal frente a 2023.

Analizando la evolución del Gasto del Sector Público nacional en términos reales, se observa que los mayores ajustes (por orden de su contribución al total) recayeron sobre las partidas destinadas a Prestaciones Sociales (incluidas jubilaciones y pensiones, -16,4%), Gasto de Capital (-77,2%), Gastos de Funcionamiento (-21,6%, fundamentalmente salarios), Subsidios Económicos (-33,5%), y Transferencias Corrientes a las Provincias (-67,8%). De la reducción en el Gasto de Capital, un 35% del total correspondió a Transferencias a Provincias, que cayeron un 96%.

Las políticas públicas vinculadas con la situación monetaria tuvieron como objetivo estabilizar las variables, tras la devaluación del 118% (valor del

dólar respecto al peso argentino) del 13 de diciembre de 2023. Se buscó reducir la emisión de dinero, ya que según la visión del Gobierno nacional, la inflación "es un fenómeno estrictamente monetario".

En una primera fase, las licitaciones de LELIQ (Letras de Liquidez) se suspendieron en diciembre de 2023, extinguiéndose en marzo de 2024. Durante el primer semestre, se propició que los Bancos migren su posición de pases pasivos hacia títulos públicos. También se recortó la tasa de interés de política monetaria de forma paulatina, de 100% TNA en el inicio del año, al 40% TNA desde mediados de mayo. Ambos efectos redundaron en una merma de la emisión por pago de intereses de los pasivos remunerados del Banco Central.

A mitad de año, se suspendió la operatoria de pases pasivos entre el Banco Central y las entidades financieras. Como activo sustituto se crearon las LEFI (Letras Fiscales de Liquidez), instrumento emitido por el Tesoro Nacional, que canjeó al Banco Central por títulos públicos por un valor nominal de $ 20 billones. Las LEFI son operadas exclusivamente por el Banco Central con los Bancos, y además la autoridad monetaria fija la tasa de interés de estas letras, que pasó a ser la tasa de política monetaria a partir de julio, y concluyó el año en 32%.

Para reducir eventuales fuentes de emisión, se acordó con las entidades financieras la rescisión de las opciones de venta de los títulos públicos que podían ejercer contra el Banco Central, que habían sido licitadas hasta mayo. Además, la autoridad monetaria comenzó a intervenir en los mercados del dólar financiero, operaciones que también contribuyeron a la absorción de pesos. La base monetaria concluyó con un incremento interanual del 197,8%, mientras que medida en términos amplios (según la nueva definición, que incluye además a las LEFI y a los depósitos del Tesoro en el BCRA) se mantuvo por debajo del límite superior de $ 47,7 billones desde mitad de año.

Este fue un objetivo fijado por el Banco Central, que sostuvo que el mencionado límite obedece a que: "se asemeja, en términos reales, a la totalidad de la base monetaria con la cual operaba normalmente la economía argentina previo a la imposición de controles de cambio en agosto de 2019".

Los depósitos en pesos del sector privado crecieron un 128,0% en 2024, con un alza mayor de los plazos fijos (290,5%) respecto a los depósitos a la vista (94,0%).

Para dinamizar el crecimiento de la operatoria en moneda extranjera, desde mayo se relajaron los requisitos para la apertura y funcionamiento de las cajas de ahorro en dólares, igualándolos con los existentes para las cajas de ahorro en pesos. Se derogó la normativa que exigía demostrar el origen de los fondos y manifestar capacidad de ahorro suficiente, entre otros requisitos. Los depósitos en dólares concluyeron el año en USD 31.300 millones, incrementándose en 118,9%.

Las tasas de interés tanto de depósitos como de préstamos se liberalizaron. Para los plazos fijos se eliminó la tasa mínima garantizada a partir de marzo, decisión que llevó a que las tasas de interés de las imposiciones minoristas desciendan en mayor cuantía que las mayoristas. En tanto, el programa de fomento del crédito productivo, que pasó a denominarse Cupo MiPyME Mínimo, dejó de tener tasas máximas para proyectos de inversión y descuentos de cheques. Adicionalmente, se eliminó la tasa máxima de interés compensatorio para los saldos de deudas con tarjetas de crédito de hasta $ 200.000 de personas humanas.

Los préstamos en pesos crecieron un 229,9% en el año, destacándose los personales, que subieron un 401,8%. La expansión del crédito coexistió con niveles de mora acotados, que alcanzaron en diciembre el 1,6% de la cartera del sector privado. Desde el Gobierno nacional se buscó impulsar los créditos hipotecarios UVA, para lo cual se habilitó a los tomadores de créditos para que puedan aplicar los fondos al pago en moneda extranjera de los inmuebles, a través de la operatoria del dólar MEP. También se promovió el crédito en dólares, excluyéndose la necesidad de que los Bancos cuenten con conformidad previa del Banco Central para acordar y desembolsar nuevos financiamientos a grandes empresas exportadoras. Los préstamos en dólares superaron los USD 10.800 millones al último día

del año, incrementándose un 187,9% interanual.

El Régimen de Regularización de Activos dispuesto por Ley 27.743, cuya Etapa 1 culminó el 8 de noviembre, contribuyó a la afluencia de divisas. Se declararon USD 32.151 millones, de los cuales USD 22.165 millones fue dinero depositado en las Cuentas Especiales de Regularización de Activos (CERA) o comitentes, y USD 9.986 millones correspondió a otros bienes. Se adhirieron 104.390 contribuyentes, de los cuales, de acuerdo a estimaciones de especialistas, el 70% lo hizo por montos iguales o inferiores a los USD 100.000.

Durante el año se mantuvo vigente el Programa de Incremento Exportador, que establece que la liquidación de las ventas externas se realice en un 80% al tipo de cambio mayorista, y en un 20% al contado con liquidación. Además, el Banco Central avanzó en la desregulación del mercado de cambios. Para las exportaciones de soja, trigo y maíz, desde fines de noviembre se elevó el plazo de liquidación de divisas de 15 a 30 días y para exportaciones de servicios de 5 a 20 días. En el caso de las exportaciones de servicios se elevó el monto anual que está exento de ser liquidado en el mercado de cambios, de USD 12.000 a comienzos de año a USD 32.000 desde el primero de enero de 2025.

El impuesto PAIS se redujo del 17,5% al 7,5% desde septiembre para las importaciones, y se extinguió el 23 de diciembre. Se facilitó el acceso a las divisas para saldar deudas financieras en moneda extranjera, dejándose sin efecto la obligatoriedad que existía hasta 2023 de acordar el refinanciamiento de parte de la deuda contraída, con la finalidad de extender el perfil de vencimientos.

Para canalizar la demanda de divisas de los importadores con deudas comerciales por operaciones anteriores al 12 de diciembre de 2023, y en una menor parte para reducir dividendos retenidos por restricciones regulatorias, el Banco Central emitió bonos denominados BOPREAL por un monto total de VN USD 10.000 millones.

Durante el primer semestre fueron acortándose los plazos de acceso a divisas para los pagos por las compras externas. Estas limitaciones generaron mayor deuda en divisas de los importadores, aumento que fue reduciéndose a medida que las normas se flexibilizaron.

A partir de los cambios normativos, el Banco Central consolidó su posición de comprador neto de divisas. En el año sumó USD 18.710 millones, fruto del resultado comercial, pero también en los últimos meses, debido a la venta al BCRA de las divisas provenientes de los préstamos en moneda extranjera tomados por las grandes empresas. Estas operaciones son un ejemplo de las operatorias del denominado “carry trade”, que emergen debido al importante nivel de las tasas de interés domésticas en relación con la trayectoria del tipo de cambio.

Para sostener la posición de Reservas Internacionales (que sumaron al 31 de diciembre USD 29.612 millones, incrementándose en el año en USD 6.539 millones), entre otras medidas, se firmó un nuevo acuerdo con el Banco Central de la República Popular China para la renovación de la totalidad del tramo activo del swap de monedas por RMB 35.000 millones (equivalente a USD 5.000 millones) que estará vigente hasta junio de 2025.

La Cuenta Corriente Cambiaria mostró un superávit de USD 1.695 millones, resultado acumulado en la primera parte del año, dado que a partir de junio los resultados mensuales fueron negativos. Este resultado provino del saldo de mercancías, compensado por el egreso neto por servicios (incluye pago de viajes, pasajes y consumo en moneda extranjera) e intereses del sector público y privado. La Cuenta Financiera Cambiaria registró un superávit de USD 4.302 millones, principalmente a partir del ingreso neto del sector privado, influido por el aumento de depósitos bajo el Régimen de Regularización de Activos.

El tipo de cambio mayorista (Comunicación BCRA A 3500) mantuvo una depreciación constante a lo largo del año del 2% mensual, que llevó a que se incremente desde $ 808 hasta $ 1.030.

Para la compra de divisas para atesoramiento por parte de personas humanas, se mantuvo el límite de USD 200 mensuales, establecido en 2019. La brecha entre el tipo de cambio mayorista y los financieros se redujo, al pasar del 23% al 13%, con valores

máximos cercanos al 50% sobre mitad de año.

Mientras se redactaba esta Memoria, el Banco Central anunció una rebaja del ritmo de devaluaciones administradas diarias al 1% mensual, "en consideración de la consolidación observada en la trayectoria inflacionaria durante los últimos meses, y en las expectativas de baja de la inflación", pero también intentando reforzar esta política como ancla nominal al avance de los precios.

Hacia el 2025, se espera un incremento de cerca de 4 puntos en el PIB, debido, en gran parte, a un arrastre estadístico muy positivo. No obstante, se presentan varias tensiones en la economía. Por un lado, los efectos de las políticas de desregulación, en especial las referidas a la liberalización de las importaciones, que impactarán de forma negativa en muchos sectores productivos, en especial en las MiPyMEs. Por otro lado, la continuidad de los recortes en el gasto público seguirá erosionando la producción nacional y los ingresos de la población, con su negativo impacto en el consumo personal. Adicionalmente, las tensiones existentes en el mercado cambiario podrían intensificarse dada la comentada apreciación del tipo de cambio, que podría agravarse por las devaluaciones diarias al 1% mensual y el saldo negativo en la Cuenta Corriente Cambiaria exhibido desde junio. Una barrera de contención a esta situación por parte del Gobierno es la obtención de un mayor endeudamiento en moneda extranjera (sea proveniente del FMI o del sector privado), una política que, en el mediano y largo plazo, generaría un impacto negativo en la situación del país, tal cual sucedió en situaciones similares en el pasado.

RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Según surge del Balance General del presente Ejercicio, el resultado integral del periodo presenta un Excedente de $ 436.769.700.

El Banco Central de la República Argentina dispone que los "Otros Resultados Integrales –ORI–" incluidos en el resultado final no pueden distribuirse y deben traspasarse automáticamente al Patrimonio de la Entidad.

Dado que el Excedente final incluye una pérdida por ORI de $ 28.405.606, el resultado incluido en el proyecto de distribución de excedentes es por $ 465.175.306.

Dicho Resultado, según lo dispuesto por la Ley de Cooperativas en su artículo 42, resulta de la sumatoria de un excedente de $ 627.197.387 vinculado a operaciones con no asociados/as y un quebranto de $ 162.022.081 provenientes de las operaciones del Banco con sus Asociados/as.

Entre las operaciones con no asociados/as del Banco se destacan las originadas en la inversión en cartera de Títulos Públicos, Instrumentos Financieros del Banco Central de la República Argentina, la resultante de operaciones varias entre Entidades Financieras y de otros servicios u operaciones con terceros.

Teniendo en cuenta que el Excedente final del Ejercicio es atribuible a operaciones con no asociados/as —no distribuibles— y en cumplimiento a lo dispuesto por la Ley de Cooperativas y la Ley de Entidades Financieras, el 20% del mismo se destina a la Reserva Legal —$ 93.035.061— y el 80% remanente —$ 372.140.245— a la Reserva Especial del art. 42 de la Ley 20.337.

Aplicación Fondo de Educación y Capacitación Cooperativa y Fondo de Acción Asistencial y Laboral o para Estímulo del Personal

En razón de haber resultado en el periodo anterior (31 de diciembre de 2023) un quebranto de las operaciones del Banco con sus Asociados/as, no se constituyeron fondos para Educación y Capacitación Cooperativa y Fondo de Acción Asistencial y Laboral o para Estímulo del Personal.

PATRIMONIO NETO Y RESPONSABILIDAD PATRIMONIAL COMPUTABLE

Capital, Reservas y Resultados	2.596.100.902
Responsabilidad Patrimonial Computable	2.508.345.988

en miles de pesos

RECURSOS

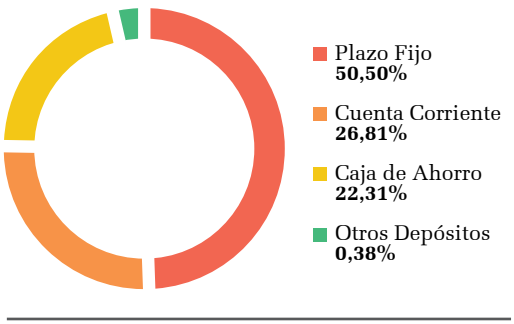
La principal fuente de recursos financieros está constituida por los Depósitos, los cuales totalizaron $ 4.660.565 millones superando en $ 2.703.058 millones el saldo del Ejercicio anterior.

Posicionamiento y Participación del Banco en Depósitos

Nuestra participación en Depósitos de Asociados, donde focalizamos nuestra gestión, se ubicó en el 4,34%. Nos posicionamos en el 5° puesto dentro de los Bancos Privados, y 8° de todo el Sistema Financiero (información BCRA a noviembre de 2024). Destacamos que dicha participación se alcanzó operando, en promedio, con tasas pasivas similares a las pagadas por los Bancos Privados.

Composición de los Depósitos

Los principales rubros quedaron integrados en las siguientes proporciones: Plazo Fijo 50,50%, Cuenta Corriente 26,81%, Caja de Ahorro (incluye Cuentas Sueldo) 22,31% y Otros Depósitos 0,38%.



Con relación a la composición por moneda, el 81,01% de los Depósitos está denominado en moneda local y el 18,99% restante, en dólares estadounidenses.

LIQUIDEZ

Los principales recursos se mantuvieron como saldos en Disponibilidades, Corresponsales del país y del exterior, Títulos Públicos, Pases —hasta la vigencia del nuevo marco monetario en el mes de julio, cuando fueron eliminados los pasivos remunerados del Banco Central— y luego, en Letras Fiscales de Liquidez (LEFI).

LIQUIDEZ AMPLIA	31.12.2024	31.12.2023
Disponibilidades	986.175	379.539
LEFIS/Pases	271.663	616.386
Títulos Públicos del Tesoro Nacional	3.912.093	1.432.051
Total Liquidez Amplia (Disp. + LEFIS/Pases + Títulos del Tesoro)	5.169.931	2.427.975
Total Depósitos	4.660.565	1.957.507
LIQUIDEZ AMPLIA/ TOTAL DE DEPÓSITOS	**110,93%**	**124,03%**

en millones de pesos

Sostuvimos elevados niveles de liquidez amplia alcanzando el 110,93% de los Depósitos.

La capacidad prestable generada por el aumento de los Depósitos fue aplicada a la cartera de préstamos de Asociados/as, LEFI/Pases y a la de Títulos Públicos.

El saldo de Títulos Públicos, Títulos Privados y LEFI ascendió a $ 4.204.061 millones clasificado según lo establece el BCRA, en las siguientes categorías:

POSICIÓN DE TÍTULOS	31.12.2024	31.12.2023
LEFIS/Pases	271.663	896.353
Títulos Públicos a Valor Razonable c/ cambios en ORI	503.978	402.274
Títulos Públicos a Costo Amortizado	3.408.115	749.809
Otros - Privados	20.305	6.557
TOTAL	**4.204.061**	**2.054.993**

en millones de pesos

Calificación otorgada al Banco Credicoop Coop. Ltdo.

FIX SCR S.A., Agente de Calificación de Riesgo afiliada de Fitch Ratings, nos otorgó una nota de calificación “AA+(arg)” y su perspectiva “estable” para “Endeudamiento de Largo Plazo”, que nos ubica a sólo un grado de la máxima posible de alcanzar. Por otra parte, decidió confirmar la calificación del Endeudamiento de Corto Plazo en “A1+(arg)”, fun-

damentada en nuestro sostenido desempeño, que se refleja en la participación dentro del mercado financiero local con holgados niveles de liquidez y muy buena calidad de activos.

El significado de la categoría AA(arg) nacional implica "una muy sólida calidad crediticia respecto de otros emisores o emisiones del país. El riesgo crediticio inherente a estas obligaciones financieras difiere levemente de los emisores o emisiones mejor calificados dentro del país". Los signos "+" o "-" se añaden a una calificación para darle una mayor o menor importancia relativa dentro de la correspondiente categoría.

La calificadora UNTREF ACR UP mantiene la máxima calificación posible, asignando la nota "AAA", con perspectiva "estable". La calificación de largo plazo otorgada corresponde a las emisiones o emisores calificados en "AAA" nacional, "que presentan una excelente capacidad de pago de sus obligaciones comparativamente con otras emisiones o emisores nacionales. No presentan vulnerabilidad en su desempeño económico y financiero, con relación a cambios previsiblemente menos favorables, en los entornos económicos y de negocios".

La perspectiva se asigna a una calificación de largo plazo, como una opinión del comportamiento de la misma en el mediano y largo plazo. Se consideran los posibles cambios en la economía, el sector y el negocio, la estructura organizacional y cualquier otro factor relevante que pudiera incidir.

Participación del Banco en los Mercados de Dinero y Capitales

Estamos inscriptos como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Propio en la Comisión Nacional de Valores bajo el N° 106 ("ALyC y AN Propio") y como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión bajo el N° 15.

Somos agente miembro del Mercado Abierto Electrónico (MAE), bajo el N° 476, como ALyC y AN Propio. Adicionalmente, estamos habilitados para operar en el Mercado de Valores de Buenos Aires (MERVAL) como ALyC y AN Propio con el N° 009.

Estos registros y habilitaciones nos permiten participar en las actividades de negociación, liquidación y compensación de acciones, títulos públicos, obligaciones negociables, fondos comunes de inversión y otras operatorias admitidas en el Mercado de Capitales.

Proahorro Administradora de Activos S.A. está inscripta en el Registro de Agentes de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión bajo el N° 21. Continuamos satisfaciendo la demanda de nuestros/as Asociados/as con seis FCI; tres Fondos Comunes de Renta Fija: "1810 Más Ahorro", "1810 Renta Fija Argentina" y "1810 Ahorros Activos"; uno de dinero: "1810 Ahorro"; uno de renta mixta "1810 Renta Mixta" y uno de acciones: "1810 Renta Variable Argentina".

FCI	PATRIMONIO	
	31.12.2024	31.12.2023
1810 Ahorro	1.179.271	406.513
1810 Más Ahorro	186.669	40.366
1810 Renta Fija Argentina	17.347	18.766
1810 Ahorros Activos	44.072	35.833
1810 Renta Mixta	21.879	7.343
1810 Renta Variable	59.642	11.914
TOTALES	**1.508.880**	**520.735**

en millones de pesos

FCI	CALIFICACIÓN	
	DIC. 2024	DIC. 2023
1810 Ahorro	"AA(Rf)"	"AA(Rf)"
1810 Más Ahorro	"AA(Rf)"	"AA(Rf)"
1810 Renta Fija Argentina	"A(Rf)"	"A(Rf)"
1810 Ahorros Activos	"A+(Rf)"	"A+(Rf)"
1810 Renta Mixta	"A(Rm)"	"A(Rm)"
1810 Renta Variable	"AA-(Rv)"	"AA-(Rv)"

El patrimonio administrado en conjunto asciende a $ 1.508.880 millones, con un incremento de 289,76%. El Fondo "1810 Ahorro" lidera las posiciones de rentabilidad entre los fondos de su tipo.

En diciembre de 2024, UNTREF ACR UP, Agente de Calificación de Riesgo, calificó con la escala "AA" los Fondos "1810 Ahorro" y "1810 Más Ahorro", es-

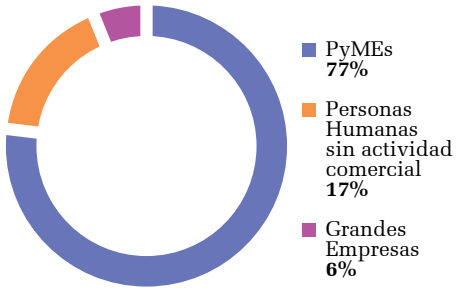
cala “A” para “Renta Fija Argentina” y “Renta Mixta Argentina”, con “A+” para “Ahorros Activos”, y con “AA-” para el Fondo “1810 Renta Variable Argentina”. La calificación corresponde a “Fondos que presentan una capacidad de desempeño, administración, operativa y rendimiento muy buena, con relación a otros fondos de similares objetivos de inversión”.

PRÉSTAMOS

El saldo de la cartera de créditos del sector privado fue de $ 1.588.862 millones, lo que representó un incremento del 290,42% en el transcurso del Ejercicio, con una participación del 2,10% en el Sistema Financiero, siendo el 9° Banco de los Privados y 13º de todo el Sistema (información BCRA noviembre 2024).

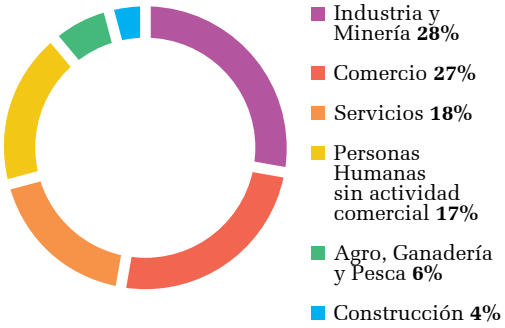
Financiamiento Sector Privado no Financiero

FINANCIAMIENTO SECTOR PRIVADO POR SEGMENTO. DIC. 2024



En relación con los créditos otorgados al Sector Privado no Financiero, revalidamos nuestro compromiso con las Pequeñas y Medianas Empresas, Cooperativas y Entidades de Carácter Social; habiéndoles otorgado el 77% del total del financiamiento. En tanto que el 17% fue para Personas Humanas sin actividad comercial y el 6% fue destinado a Grandes Empresas.

FINANCIAMIENTO SECTOR PRIVADO POR ACTIVIDAD. DIC. 2024



En función del agrupamiento por actividades, el monto de financiamiento se distribuyó de la siguiente manera: 28% al sector Industria y Minería, 27% Comercio, 18% Servicios, 17% a las Personas Humanas sin actividad comercial, 6% a los sectores del Agro, Ganadería y Pesca y 4% a la Construcción.

La línea de Descuento de Cheques conserva un rol destacado en el conjunto de la asistencia crediticia, registrando un incremento de cartera promedio del 357,41% respecto al año anterior.

Mantuvimos un rol activo en el otorgamiento de préstamos de la Línea de Inversión Productiva en el marco de la norma del BCRA, cumpliendo ampliamente los objetivos de la línea a nivel general.

Con el continuo compromiso de promover el cuidado del ambiente y de crear valor social para la comunidad, hemos implementado líneas para financiar proyectos de eficiencia energética, que tienen como destino el desarrollo de iniciativas de inversión fotovoltaicas que generen un impacto positivo en el consumo energético y contribuyan al desarrollo sostenible del ambiente.

Continuamos desarrollando el otorgamiento de préstamos de manera digital, lo que nos permitió brindar a los/las Asociados/as una herramienta muy valorada, ágil y eficiente para atender las necesidades del giro comercial de su actividad, así como también resolver las necesidades estacionales del pago de aguinaldo.

En el marco de los convenios con sociedades de garantías —FOGABA SAPEM, GARANTIZAR S.G.R, ACINDAR PYMES SGR, entre otros—, continuamos

otorgando préstamos a MiPyMEs, tanto a personas humanas como jurídicas con dichas garantías, facilitándoles el acceso al crédito.

COMERCIO EXTERIOR

Mantuvimos una continua actividad comercial con Bancos y Entidades Financieras del exterior, afianzando así las relaciones de corresponsalía tradicionales y entablando nuevos vínculos que nos permiten atender las operaciones de los/as Asociados/as.

Tenemos una vasta red de corresponsales a nivel global que nos permite contar con el apoyo necesario para el procesamiento, financiamiento y confirmación de la operatoria internacional.

Participamos de la 58ª Asamblea Anual de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN) desarrollada en Asunción, Paraguay. Allí se dieron cita funcionarios/as de los principales Bancos de la región y del mundo.

En cuanto al Programa de Facilitación de Financiamiento para Comercio Exterior, bajo la órbita del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), se volvió a renovar una importante línea de crédito destinada al financiamiento de operaciones de importación.

En un contexto complejo y competitivo, hemos logrado atender las necesidades comerciales que los/as Asociados/as nos han planteado, brindando adicionalmente asesoramiento en materia de normativa cambiaria local y prácticas bancarias internacionales.

PRODUCTOS Y SERVICIOS

Tarjetas

Contamos con un total de 3.040.000 tarjetas. De las cuales 1.510.000 son de crédito: privilegiando a Cabal (76%) respecto a Visa (23%) y MasterCard (1%); y por otra parte 1.530.000 tarjetas Cabal Débito. Con estas tarjetas alcanzamos un volumen anual de consumos por $ 2.000.000 millones.

Continuamos consolidando nuestra red de beneficios, incorporando pequeños, medianos y grandes comercios locales, de alto valor percibido por nuestros/as Asociados/as en todo el país.

A partir de las acciones especiales “efemérides”, ofrecimos importantes descuentos y cuotas sin interés en miles de comercios, propiciando la compra local.

Cerca de 380.000 Asociados/as se encuentran adheridos/as al Programa Puntos Credicoop y más de 50.000 poseen tarjetas vinculadas al acuerdo de marca compartida con Aerolíneas Argentinas.

Con la Tarjeta AgroCabal superamos $ 16.000 millones de consumos en el año. Destacamos los acuerdos firmados con los principales proveedores de agro insumos para que los/las Asociados/as puedan financiar compra de semillas, fertilizantes, combustibles a granel y otros productos, en hasta 12 meses de plazo; y la financiación de compra de hacienda ganadera, a través de convenios con los más reconocidos consignatarios del mercado.

Billetera Virtual MODO - Credicoop Móvil

MODO se consolidó como una de las principales billeteras electrónicas del país a partir de importantes desarrollos, novedades y acciones comerciales y de comunicación. Y continuamos potenciando el uso de Credicoop Móvil para pagos, incorporando nuevas funcionalidades que mejoran las experiencias de los/as Asociados/as.

Comercios

Las acreditaciones de ventas en comercios con tarjetas, códigos QR y pagos con transferencias estuvieron en el orden de los $ 5.000.000 millones.

Hemos enriquecido nuestra propuesta de valor, brindando herramientas de gestión de ventas y crediticias en un contexto que presentó varias novedades comerciales, destacando “el lanzamiento de la interoperabilidad de códigos QR para los pagos con tarjetas de crédito”.

Respecto de nuestra plataforma agrupadora “Sipago”, que continúa en constante evolución, podemos mencionar 3 hitos: el lanzamiento de la terminal inteligente, la participación en importantes eventos como medio de cobro exclusivo y los convenios realizados con distintas Entidades de Carácter Social para diseñar soluciones a medida y con la premisa de mantener las comisiones más bajas del mercado.

Cuentas

Contamos con un total de 156.911 Cuentas Corrientes Empresarias conformadas por 142.605 Cuentas Comerciales y 14.306 de Entidades de Carácter Social. Asimismo, registramos más de 1.200.000 cuentas personales activas, que incluyen: Cajas de Ahorro en pesos y dólares, Credicuentas-Cuentas Corrientes, Cuentas Sueldo de la Seguridad Social y Asignación Universal por Hijo.

Seguros

Continuamos fortaleciendo nuestro modelo de Banca Seguros en conjunto con las aseguradoras Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada, CNP Assurances S.A y Sancor Cooperativa de Seguros Limitada (de las cuales somos Agentes Institorios).

Contamos con una amplia y diversa oferta de seguros de vida y patrimoniales, para personas y empresas.

Servicios de Gestión de Tesorería

Desarrollamos una propuesta integral de servicios destinada a las empresas y entidades asociadas para gestionar sus cobros y pagos adaptándonos a las necesidades de negocio de cada una de ellas. Nuestra oferta de servicios está conformada por los depósitos de ECHEQ, las transferencias recibidas, la Plataforma Mi Pago y los servicios Cobranzas de Facturas, Tarjeta de Depósito, Cadenas Comerciales, Link Pagos, Pago Mis Cuentas, Débito Directo y nuestra Tarjeta Cabal Precargada para el manejo de los gastos internos de la empresa.

Ofrecemos depósitos de cheques al día y diferidos a través de una terminal instalada en la empresa con el servicio de Depósito Remoto o a través del celular con Cheque Móvil, pudiendo operar desde cualquier lugar y de manera gratuita. La utilización de este último servicio registró un crecimiento del 35% en el año.

Seguimos promoviendo el uso de ECHEQ, siendo el 4º Banco del Sistema en cantidad y monto emitido. A nivel Banco, los ECHEQ representan en montos un 68% y en cantidad un 48% de los cheques depositados. Respecto al monto de los cheques pagados, los ECHEQ representaron un 72%.

Negocios y Profesionales, PyMEs y Agro

Potenciamos nuestra propuesta para los segmentos brindando soluciones en los distintos planos de la gestión: cobros y pagos, financiación, tesorería y seguros especiales, dando respuesta a las necesidades de las micro y pequeñas empresas, comercios, profesionales y productores/as agropecuarios/as.

Asalariados Plan Sueldos

Más de 25.000 empresas utilizan nuestro Servicio Integral de Plan Sueldos Credicoop, poniendo a disposición una excelente oferta de valor en servicios, beneficios, promociones y atención crediticia a más de 300.000 asalariados/as que perciben haberes en nuestro Banco.

Implementamos distintas soluciones integrales digitales que nos permiten complementar la gestión diaria de los canales comerciales, adaptando nuestra Entidad a las nuevas modalidades de vinculación, de interacción, de comportamiento y de consumo de nuestros usuarios.

Jubilados

A través de las Cuentas de la Seguridad Social abonamos más de 214.000 jubilaciones y pensiones, con una propuesta de valor especialmente diseñada para el segmento.

Credicoop Directivos

Continuamos fortaleciendo nuestra propuesta de valor, dando respuesta a las necesidades financieras personales de los/as más de 100.000 empresarios/as, funcionarios/as y principales referentes de las empresas vinculadas.

CANALES ALTERNATIVOS DE ATENCIÓN Y OPERACIÓN

Credicoop Móvil. Banca Personal Internet. Banca Internet Empresaria. Cajeros Automáticos. Terminales de Autoservicio. Credicoop Responde.

Los canales alternativos han sostenido un importante nivel de desarrollo, crecimiento y modernización. En lo que respecta a la Banca Internet Empresaria, más de 71.000 empresas utilizan esta herramienta

de forma habitual para canalizar su operatoria. En cuanto a los volúmenes operados, se han realizado más de 35 millones de operaciones, alcanzando montos que superan los $ 6 billones mensuales en promedio.

En el segmento de personas, más de 600.000 Asociados/as operan sus cuentas, pagos e inversiones a través de la aplicación Credicoop Móvil. Se realizaron más de 30 millones de operaciones monetarias, lo que refleja un aumento del 13% en comparación con el período anterior. Este crecimiento resalta la preferencia por el uso del celular, impulsada por la integración de la aplicación con la billetera digital. Funciones como Pagos QR y Envíos de Dinero permiten concentrar de manera eficiente todos los medios de pago y servicios, brindando una experiencia más ágil y completa para los usuarios.

Contamos con 856 Cajeros Automáticos y 559 Terminales de Autoservicio, siendo el 5° Banco dentro de los Privados y 7° de todo el Sistema (información del BCRA a noviembre 2024).

El servicio Credicoop Responde ha sido un pilar fundamental para la atención operativa y comercial: ha permitido resolver eficientemente las consultas de los/as Asociados/as, superando las 2,8 millones de gestiones.

FUNDACIÓN BANCO CREDICOOP

La Fundación cumple 25 años brindando servicios no financieros, en el marco de una política constante de apoyo al entramado productivo nacional. Aproximadamente 3.100 PyMEs, Cooperativas y emprendedores/as del país han participado de sus actividades de capacitación y asistencia técnica.

Se dictaron cursos y charlas a empresarios/as que combinaron el conocimiento académico con la práctica concreta. Por vigésimo primer año consecutivo se lanzó el Curso de complementación universitaria “Desarrollo y Dirección de PyMEs” junto a la Facultad de Ingeniería de la Universidad de Buenos Aires. También, en forma conjunta con la Universidad Nacional Guillermo Brown (UNaB), se realizó el Curso de “Inteligencia Artificial aplicada a los Negocios”.

La Fundación llevó a cabo numerosas capacitaciones específicas para empresas y cooperativas. Pudiendo mencionar el “Ciclo de Encuentros de Sensibilización en Sustentabilidad y Medio Ambiente” y el “Curso Ejecutivo de Comercio Exterior”.

En lo referente a género, se organizaron 14 encuentros para conformar nuevos grupos del Ciclo de Mujeres Empresarias. De estas actividades gratuitas, que tuvieron lugar durante los meses de junio a octubre, en la zona de AMBA y Rosario, participaron más de 200 mujeres que compartieron experiencias de liderazgo.

Con el objetivo de fortalecer la relación con nuestros/as Asociados/as y dar a conocer los servicios no financieros se organizaron encuentros zonales sobre temáticas de gestión PyME, dictándose más de 60 charlas.

MOVIMIENTO DE ASOCIADOS/AS

Cantidad de Asociados/as al 31.12.2023	1.150.871
Altas del Ejercicio	28.740
Bajas del Ejercicio	-95.339
CANTIDAD DE ASOCIADOS/AS AL 31.12.2024	**1.084.272**

RECURSOS HUMANOS

La dotación total al cierre del Ejercicio fue de 4.589 personas.

Durante 2024 se puso en marcha un nuevo proceso de análisis de competencias que involucró a la totalidad del Personal, con una instancia previa de formación mediante cursos en red y talleres presenciales destinados a Funcionarios/as con conducción y un curso en red orientado hacia el resto del Personal. En esta edición, durante las entrevistas se trabajó especialmente en torno a la importancia de la construcción colectiva de nuestra Organización y el consenso de objetivos enmarcados en la planificación del desarrollo de cada persona y el cumplimiento del Plan Integral de Gestión.

Se implementó el Proceso de Inducción de Ingresantes de Filial, el cual prevé, mediante la gestión de una serie de reuniones semanales que permitan el desarrollo paulatino en el ejercicio de la integralidad de la función, el acompañamiento de Funcionarios/as y Dirigentes como conductores/as integrales durante el primer año de trabajo.

Se continuó con la actualización de las micro y macro funciones correspondientes a los puestos de Filial en el marco de la evolución del Modelo de Atención en Filiales.

Se realizaron diversos abordajes encuadrados dentro de la política de contención al Personal que atraviesa dificultades de salud. Se intervino en distintas situaciones que requerían el acompañamiento del Banco, entre ellas, actividades de capacitación en riesgos del trabajo, simulacros, RCP y primeros auxilios.

Como es habitual, fueron entregados 2.899 kits escolares en el comienzo de las clases y 2.424 juguetes para conmemorar el Día de las Infancias. Se entregaron cajas para los festejos de Fin de Año al conjunto del Personal, incluidas cajas para personas celíacas. Se mantuvieron los préstamos al personal con tasas preferenciales, la posibilidad de solicitar la garantía de alquiler y la entrega de regalos por eventos especiales. Con relación a actividades de integración, se coordinó la 6ª edición del encuentro de Personal, Funcionarios/as y Dirigentes de las empresas del Grupo Cooperativo del área AMBA en el Club Comunicaciones, con la concurrencia de más de 1.800 personas.

Se publicaron cuatro números de la revista .nos en formato digital y se retomó la edición impresa con un ejemplar para cada Comisión de Asociados/as y cada Gerencia, con el fin de ampliar el alcance de su contenido que está orientado a fomentar y fortalecer los debates laborales e institucionales del quehacer colectivo de la entidad.

Se coordinó el ciclo anual de charlas para el Personal de Casa Central sobre temas de coyuntura política, social y económica, que constó de cinco encuentros con un promedio de 120 asistentes cada uno. Se coordinaron dos visitas al Museo Sitio de Memoria ESMA en las que participaron 70 personas entre Personal de Filiales, Casa Central, familiares y Jubilados/as del Banco.

Se llevaron adelante una serie de programas orientados a enriquecer la implementación de la Evolución del Modelo de Atención en Filiales, la formación continua de los niveles gerenciales y el fortalecimiento de una perspectiva integral en el marco de nuestra Identidad Cooperativa y el Modelo Integral de Gestión.

La formación inicial alcanzó a 418 personas entre Ingresantes, Cajeros/as, Representantes Comerciales, Jefes/as de Gestión, Jefes/as de Caja, Oficiales de Negocios PyMEs, Gerentes/as de Filial y Gerentes/as Zonales.

Se implementó un Programa de Formación Continua para Niveles Gerenciales. En el ámbito de Filiales se realizaron 5 jornadas en las que participaron 354 personas. En lo que respecta a la Casa Central se llevó a cabo un primer relevamiento en 33 Gerencias Departamentales a fin de diseñar la formación continua de los niveles gerenciales e intermedios. Adicionalmente, se llevaron a cabo talleres sobre la temática Conducción hoy y Género, para Gerentes/as de Filial en 3 zonas.

El programa de actualización de puestos de trabajo alcanzó a 93 Jefes/as de Gestión/Supervisores/as, previéndose abarcar el universo total a inicios de 2025. Se realizó la capacitación anual establecida por la Superintendencia de Seguros de la Nación para los/as 282 Responsables de Atención al Cliente Asegurado. Se efectuó la capacitación requerida por la Unidad de Información Financiera para el conjunto del Personal y la específica para áreas de control.

El Proceso de Análisis de Desarrollo del Personal realizado este año tuvo su correlato en 30 talleres para 492 Jefes/as con personal a cargo, sin experiencia previa en esta instancia del Modelo de Gestión por Competencias.

El Programa de Formación a Colectivos abarcó 3 jornadas para Responsables de Educación Cooperativa Zonal. El apoyo a las charlas institucionales que se realizan en las Filiales incluyó 29 reuniones con Gerentes/as Zonales, la gestión de solicitud de charlas, el sostenimiento regular del espacio de acompaña-

miento y formación de charlistas, la elaboración de materiales para charlistas y Filiales, y la organización del 8M Día de la Mujer Trabajadora en Filiales y áreas de la Casa Central.

Los cursos autoadministrados disponibles en el año fueron 74, realizados por 4.084 Empleados/as, totalizando a razón de 4,13 cursos en promedio por persona.

El Programa Latinoamericano de Educación a Distancia (PLED) se orientó a promover la terminalidad entre participantes de años previos para cuatro de los cursos. Se registró una inscripción de 828 personas participantes distribuidas en 38 aulas, cuyas cursadas se encuentran en proceso de finalización.

Se llevó adelante la gestión de 127 acciones de formación externa para 210 Empleados/as y Funcionarios/as. Se propició el desarrollo de una plataforma de capacitación externa para la Gerencia de Informática con programas a desarrollarse durante 2025. El Programa de Inglés se llevó a cabo con 77 participantes.

RECURSOS MATERIALES Y TECNOLÓGICOS

Culminamos el proceso de actualización y modernización del sistema Crecer, lo cual se refleja en una operatoria más rápida, segura y eficiente, situándonos entre las entidades de vanguardia tecnológica del Sistema Financiero, al contar con una plataforma de última generación.

Continuamos avanzando con el desarrollo de los Nuevos Canales Digitales para evolucionar nuestros servicios de Banca Internet y Banca Móvil lanzando una nueva Banca Credicoop para personas, cuya migración se está realizando de manera paulatina y escalonada, considerando para ello variables de usabilidad, que completaremos durante el primer semestre de 2025.

Con el objeto de continuar mejorando las herramientas que ponemos a disposición de nuestros/as Asociados/as y canales comerciales, fortaleciendo la Evolución del Modelo de Filiales, se implementó un proceso de Firma Electrónica de formularios para bancarizados/as Cuenta Sueldo ingresados/as por Altas Automáticas, integrado con Guía de Trámites y Legajo Digital, con aceptación digital desde la Banca Personal Internet.

Se desarrolló una aplicación de software automatizada (BOT) que permite la evaluación crediticia en la captación de nuevos/as asalariados/as, integrada con el micrositio para facilitar la gestión comercial de las Filiales.

Se avanzó con el uso de WhatsApp para todas las Filiales utilizando un único número, con derivación automática a un/a Asesor/a a partir de la base de segmentación, para Negocios y Profesionales, PyMEs y Agro.

Estamos trabajando en el reemplazo del sistema de Comercio Exterior y en el desarrollo de un Nuevo Sistema de Movimientos Automáticos.

Se sustituyó en el Departamento de Atención a Usuarios el Sistema de Atención, agilizando el proceso de registración y atención de incidentes reportados al sector Soporte Funcional y a las áreas técnicas de Medios Automáticos y de Soporte Técnico de la Gerencia de Procesamiento, permitiendo de esta manera optimizar los tiempos de respuesta a dichas solicitudes y facilitar su seguimiento.

Interbanking: se migró a una nueva plataforma, un sistema avanzado que soporta múltiples canales financieros, permite implementaciones incrementales y ofrece flexibilidad en la configuración, con soporte para seguridad, auditoría y cumplimiento regulatorio.

Títulos: se habilitó la posibilidad de rescatar Fondos Comunes de Inversión (FCI) los fines de semana y se implementaron otras mejoras en las licitaciones (transmisión a la Caja de Valores e incorporación de nuevas especies en Banca).

Completamos la instalación de los 235 Cajeros y Dispensadores Automáticos adquiridos, ampliando los dispositivos con lectores biométricos que permiten operar sin contar con la tarjeta y brindar un mayor nivel de seguridad. También se actualizaron las Terminales de Autoservicio con un nuevo aplicativo, con un diseño similar al de los Cajeros Automáticos, que mejora la experiencia de los usuarios, resuelve problemas de obsolescencia, mejora el monitoreo y facilita su actualización. Lo que también

requirió la intervención edilicia en aproximadamente 200 Filiales.

Infraestructura tecnológica: se concretaron las inversiones para mejorar la conectividad de datos en nuestros centros de cómputos, como así también la capa de acceso a la infraestructura de almacenamiento de la información. Constituye un trabajo importante que nos libera por muchos años de problemas de obsolescencia en este tipo de infraestructura.

En materia de ciberseguridad hemos implementado nuevas herramientas de protección antivirus e incorporado herramientas tecnológicas para dar resguardo a la información, que nos permiten mejorar nuestra capacidad de respuesta ante un hipotético ciber-ataque.

Continuando con el plan de obras y mantenimientos en Filiales se destacan por su importancia las obras de remodelación de las Filiales 019 La Plata, 025 Hurlingham, 036 Ituzaingó, 111 Pigüé, 344 Rosario Sur y 103 Necochea.

Asimismo, fueron ejecutados diversos trabajos en las Filiales 022 Villa Pueyrredón, 173 Plaza, 241 Almagro y 043 Villa Mitre, en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, y la Filial 147 Jacinto Arauz, en la provincia de La Pampa.

Se recibieron y atendieron pedidos de mantenimiento, muchos de ellos significativos, en diversas Filiales, que superaron las 1.900 intervenciones en el año. Respecto a las obras en los edificios de la Casa Central se mencionan las referidas a la remodelación integral de los salones y cocina del 8vo. Piso del edificio de Reconquista 484, apuntando a un mejoramiento de los espacios y dotando a los salones de más metros disponibles y de una tecnología de avanzada que contribuirán a mejorar sustancialmente los servicios para el desarrollo de las reuniones del Consejo de Administración, así como todas las actividades que frecuentemente se realizan en dicho espacio.

PLAN DE GESTIÓN INTEGRAL

Desde su creación, nuestra Cooperativa se desempeña paralelamente en dos planos indivisibles, el institucional y el comercial, los cuales amalgamados se plasman en nuestro Plan Integral de Gestión, expresión fundamental de lo que denominamos Modelo Integral de Gestión, cuya elaboración requiere de un proceso de análisis, discusión y planificación que comprende y compromete a todos los niveles e instancias de la Organización.

El punto de partida del proceso de elaboración del Plan Integral de Gestión incluye un pormenorizado análisis de nuestras fortalezas, oportunidades y aspectos a mejorar. Dicho proceso dio por resultado un conjunto de objetivos consensuados y de acciones a ejecutar para alcanzarlos, que nos permitió en 2024 continuar creciendo de manera equilibrada y sostenible, tanto en el plano institucional como en el comercial y con la eficiencia demostrada a lo largo de nuestra historia.

Esto lo hemos logrado manteniendo firme nuestra premisa de crecer intensificando el relacionamiento y el fortalecimiento del vínculo con nuestros/as Asociados/as, buscando lograr la mayor reciprocidad con cada uno de ellos, aprovechando también nuestro potencial para continuar creciendo en nuevas vinculaciones para llegar a más personas, empresas y Entidades de la Economía Social con nuestro modelo de gestión que refleja nuestros valores y principios cooperativos.

La experiencia adquirida nos muestra que donde mejor cumplimos con las actividades de relacionamiento e institucionales mostramos mejor cumplimiento de los planes comerciales.

En el seguimiento y control de la marcha del Plan Integral de Gestión sigue creciendo la trascendencia del trabajo desarrollado por los Comités de Autocontrol y Seguimiento del Plan Integral de Gestión de cada Filial, las Comisiones de Asociados/as, las Comisiones Asesoras Zonales, la Mesa Directiva y el Consejo de Administración.

Podemos afirmar con toda convicción que aplicando nuestro Modelo Integral de Gestión tenemos la capacidad de ser eficientes, sostener nuestros principios cooperativos y enfrentar de forma exitosa los distintos desafíos que nos presenta el contexto.

PERSONAL

El compromiso con los valores cooperativos y la aplicación de nuestro Modelo Integral de Gestión son los pilares del crecimiento sostenido de nuestra Organización, y la participación del Personal es fundamental para garantizar la continuidad de nuestra Cooperativa. Valoramos el esfuerzo realizado por quienes integran nuestra Cooperativa y alentamos a continuar profundizando esta gran construcción colectiva que es el Banco Credicoop.

CABAL COOPERATIVA DE SERVICIOS LTDA.

La Cooperativa Cabal ha sostenido su participación en volúmenes, dentro de un competitivo ecosistema nacional de medios de pagos. Estuvo centrada, fundamentalmente, en la emisión y el recambio de sus tarjetas de crédito y débito que ahora cuentan con tecnología de chip de contacto y sin contacto, lo que resulta primordial a los efectos de dotar de mayor seguridad a las transacciones cursadas por nuestros instrumentos de pago, a lo que se suma el atributo de la internacionalidad y un diseño más moderno de los plásticos.

Por otra parte, Cabal logró la recertificación en PCI DSS v4.0 (Payment Card Industry Data Security Standard), normativa de seguridad que define los controles para la protección de los datos de los/as titulares de tarjetas y/o datos confidenciales de autenticación. Esto, añadido a la certificación que el Centro de Atención a usuarios Cabal obtiene anualmente bajo las normas IRAM, le permite alcanzar el mayor estándar de seguridad en todos los procesos.

Cabal, además, está trabajando para realizar pagos sin contacto a través de dispositivos móviles con NFC (tecnología en crecimiento a nivel global que permite realizar pagos a través de celulares y otros dispositivos móviles). Esta tecnología podrá ser utilizada a través de billeteras virtuales nacionales e internacionales.

Todas estas novedades han sido posibles por la actualización de la infraestructura tecnológica que ubica a la Cooperativa Cabal en un escenario competitivo de cara al futuro.

Finalmente, dentro de los múltiples objetivos para el año 2025 se destacan: finalizar con la migración del parque de tarjetas que suman las nuevas tecnologías con chip, seguir incorporando nuevos participantes a la red comercial (agrupadores, adquirentes, billeteras), implementar la aceptación por NFC y desarrollar más acciones promocionales que mejoren el posicionamiento de nuestras tarjetas Cabal.

SEGURCOOP COOPERATIVA DE SEGUROS LTDA.

Cooperativa Segurcoop CSL ha sostenido e inclusive incrementado su participación dentro del mercado asegurador argentino. En lo que hace a su objetivo prioritario, sigue siendo el de ofrecer al Banco Credicoop y a sus Asociados/as seguros de calidad y de alto valor percibido.

Segurcoop CSL se ha abocado principalmente a dar soluciones tecnológicas integrales y acordes a las necesidades de los usuarios, brindando así una propuesta de valor superadora, y mejorando su experiencia.

La composición de su cartera se mantiene sin variaciones significativas, observándose una participación relevante de los denominados riesgos tradicionales, con diversidad de productos y alcanzando al cierre del año un stock aproximado de 854.000 pólizas vigentes con una facturación similar respecto al año anterior.

Como hecho destacado se ha alcanzado una efectividad de la cobranza del 97,2% a diciembre 2024, lo que hace que se obtenga un excelente nivel de liquidez para afrontar los compromisos exigibles.

Para el 2025, Segurcoop se propone seguir evolucionando en materia tecnológica y de servicios a los/as Asociados/as, procurando incrementar su participación, manteniendo el equilibrio en la diversidad de productos y con un índice de siniestralidad por debajo del promedio del mercado asegurador.

INSTITUTO MOVILIZADOR DE FONDOS COOPERATIVOS (IMFC)

La vinculación histórica del Banco con el IMFC se mantuvo en el presente Ejercicio en forma activa y

permanente, reflejada en las diversas actividades que se llevaron a cabo en las sedes de nuestras Filiales, con participación de sus respectivas Comisiones de Asociados/as, Dirigentes del Instituto Movilizador y diversas Cooperativas vinculadas al Banco.

El compromiso de todas las entidades asociadas se refleja en la gran cantidad de actividades desarrolladas a lo largo y ancho de todo el país durante cada ejercicio.

Como es habitual, el Consejo de Administración del IMFC participó en diversos encuentros realizados en cada una de las Filiales del Instituto, en Bahía Blanca, Buenos Aires, Córdoba, La Plata, Litoral, Mar del Plata, Tucumán y la Delegación NEA, con presencia masiva de cooperativistas, mutualistas, empresarios/as PyME, comerciantes, profesionales y público en general.

El Centro Cultural de la Cooperación Floreal Gorini y la revista Acción Digital son parte destacada de nuestra Cooperativa en el área de cultura y comunicación. Los servicios de Consultoría Integral y el Departamento de Proyectos para cooperativistas y entidades de la economía solidaria siguen siendo un apoyo institucional y técnico para todas las empresas cooperativas y entidades que los utilizan.

Destacamos especialmente los encuentros realizados en la Universidad de Córdoba, con la presencia de 300 cooperativistas, acompañados por la Decana de la Facultad de Artes, y el acto en la ciudad de Rosario, del cual participaron 600 personas. El panel del segundo evento se integró también con el Presidente de la Asamblea de Pequeños y Medianos Empresarios (APYME), representantes de cooperativas y productores/as agrarios/as, y cooperativas de servicios y del IMFC de la provincia de Santa Fe. La Universidad de Rosario fue sede del encuentro y protagonista con un representante en el debate.

Como todos los años, el IMFC celebró en la Ciudad de Buenos Aires el Día Internacional de las Cooperativas, con un gran acto en su Sala Solidaridad, desbordante de público. En esta oportunidad, recibimos el relato de la notable experiencia de la Cooperativa Obrera, a través de su Gerente General Héctor Jacquet y de la Presidenta de Cooperativas de las Américas de la Alianza Cooperativa Internacional (ACI), Graciela Fernández. El IMFC estuvo representado por su Presidente, Juan Carlos Junio.

El acto más trascendente del año fue el homenaje a Floreal Gorini, fundador del IMFC y del Centro Cultural de la Cooperación, que lleva su nombre. Participaron del panel el Presidente del Banco Credicoop, Carlos Heller; el periodista Eduardo Aliverti; la artista Antoaneta Madjarova y el Presidente del IMFC, Juan Carlos Junio. Se habilitaron salas especialmente para albergar a los 500 cooperativistas que se hicieron presentes. Por el canal de Youtube del centro cultural ingresaron 5.600 personas. En suma, se realizó un homenaje acorde a la valoración que tiene nuestro movimiento sobre Floreal Gorini.

El IMFC continúa representando al cooperativismo de crédito en la Confederación Cooperativa de la República Argentina (COOPERAR) y en la ACI. En el ejercicio en curso, las actividades planificadas se desarrollarán en el marco de la Declaración de la Asamblea General de las Naciones Unidas del 2025 como "Año Internacional de las Cooperativas".

La contribución aportada al IMFC por el Banco durante el Ejercicio fue de $ 1.079 millones.

CENTRO CULTURAL DE LA COOPERACIÓN FLOREAL GORINI

El 2024 para el Centro Cultural fue un año de trabajo intenso en materia de programación artística, actividades públicas y producción de los departamentos y áreas que lo constituyen.

Durante el Ejercicio se realizaron charlas y conversatorios públicos, sobre muy diversas temáticas del ámbito sociológico, histórico, comunicacional, educativo y artístico, en sus diversas disciplinas.

En materia de ciclos, continuaron los encuentros sobre literatura, cine y jornadas de economía feminista. En otro orden, se desarrollaron las II Jornadas Financieras y Monetarias Heterodoxas, organizadas por el Departamento de Economía.

Continuaron las presentaciones de libros de producción propia: tres de ellas se realizaron en el marco de la Feria del Libro.

En las tres salas artísticas se presentaron gran variedad de espectáculos de teatro, danza, obras para las infancias, varieté, tango, poesía y música, con una concurrencia de 62.000 personas. Tuvieron un lugar destacado las obras tanto de autores nacionales, como clásicos de la literatura universal, y las dirigidas por mujeres.

Varias realizaciones contaron con la dirección de integrantes del CCC. La cartelera siempre incluyó tanto a artistas consagrados/as como a referentes de las nuevas generaciones.

La programación de música fue muy amplia en sus diversos géneros, incluyendo el ya tradicional Miércoles de Tango. También se realizaron el Festival Danza con F y la 6ta Edición del Premio Nacional Javier Villafañe para Teatro de Títeres. Se mantuvo el Ciclo de Teatro de Títeres para adultos y el Programa Arte en la Escuela, un proyecto cultural y artístico-educativo que tiene como objetivo acercar a alumnos y alumnas de escuelas públicas al arte y a la educación cooperativa, auspiciado por el Banco Credicoop.

El IMFC y el CCC participaron de la 48ª Feria Internacional del Libro de Buenos Aires con el stand del IMFC, con el auspicio de nuestro Banco.

En la sala Domingo Faustino Sarmiento se presentaron los libros “La Democracia en China” y “Educación y políticas para lo común”.

En materia de comunicación y difusión de las áreas y departamentos, el CCC cuenta con varios dispositivos: fundamentalmente el trabajo en redes sociales (Instagram, Facebook, X y YouTube); también en radio, “Que vuelvan las ideas”, el programa del CCC que se emite desde hace 15 años. Por su parte, el Canal Web Floreal TV se sigue enriqueciendo con las charlas y los paneles en alta calidad audiovisual.

Durante el año reseñado la Biblioteca Utopía extendió su horario de atención al público y continuó prestando servicios en línea. Se observó un aumento significativo en la demanda de los servicios presenciales en la sala de lectura, logrando recuperar los niveles previos a la pandemia.

A la fecha del cierre de esta Memoria, el catálogo de libros alcanzó 55.903 registros sobre ciencias sociales, cooperativismo, movimientos sociales, feminismo, educación y arte, así como de obras literarias. Asimismo, se incorporaron 798 libros de acceso libre. En la base de datos de revistas se dispone de 1.181 títulos. De 406 títulos se realizó la descripción de 13.283 artículos.

En 2024, los servicios en línea consolidaron su uso, superando las 150.000 visitas, un 50% más con respecto al año anterior.

En materia de articulación institucional, siguió realizando actividades con el Consejo Latinoamericano de Ciencias Sociales (CLACSO) y con diversas universidades públicas con las que mantiene convenios de intercambio académico.

Por segundo año consecutivo se realizaron actividades en la sala Solidaridad entre el CCC y el IMFC, con la participación de 150 Entidades de la Economía Social y de nuestro movimiento. Esta vez fueron dedicadas a la historia, bajo el título “De mayo a julio: soberanía y retos del presente”, con el historiador Felipe Pigna como invitado especial.

Finalmente, destacamos que el CCC es visitado por escuelas, universidades, Comisiones de Asociados/as de nuestro Banco y diversas organizaciones sociales, culturales y comunitarias, durante todo el año.

REVISTA ACCIÓN

Durante 2024 la revista Acción afianzó su propuesta periodística en formato digital, conformando una expresión comunicacional integrada entre su portal web, las redes sociales y los correos electrónicos enviados a suscriptores y suscriptoras con notas seleccionadas.

Aquel periódico creado en 1966 con la perspectiva de ejercer un periodismo cooperativista y transformador se despliega desde octubre de 2021 en el nuevo marco en que se desarrolla la comunicación, incluyendo –con el mismo rigor que en su etapa gráfica– expresiones escritas y audiovisuales.

El sitio www.accion.coop renueva sus contenidos a diario, abordando la realidad desde una mirada cooperativista y alternativa. Las notas, audios y videos se difunden también a través de las principales plataformas y redes sociales, entre ellas, Facebook, Instagram, X, YouTube, Spotify y Bluesky. En estos

espacios se fue generando una comunidad de seguidores y seguidoras que superan los 140.000 al cierre del presente Ejercicio, con millones de vistas de los contenidos publicados.

Según Google Analytics, desde la migración al formato digital 2.378.958 personas visitaron el sitio web de Acción. En tanto, en este Ejercicio 1.405.578 ingresaron al menos una vez a la página.

El universo de suscriptores, núcleo central al que apunta la propuesta periodística, además del acceso exclusivo a la totalidad de los contenidos publicados, recibe cada semana en su casilla de correo electrónico una selección de notas de la revista, un cuento y columnas de opinión.

La variedad temática es uno de los fuertes de la propuesta de Acción, que cubre todos los aspectos de la realidad local e internacional, siempre desde una mirada cooperativista, con firmas destacadas en distintas secciones, valorados humoristas gráficos y reconocidos especialistas que aportan análisis y opinión.

Las actividades de nuestro movimiento, con eje en el Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos, el Banco Credicoop, el Centro Cultural de la Cooperación Floreal Gorini y entidades hermanas, ocupan un lugar privilegiado en las coberturas de Acción.

IDELCOOP FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN COOPERATIVA

Durante el período en análisis, Idelcoop Fundación de Educación Cooperativa centró sus esfuerzos en la edición de los tres números anuales programados de Revista Idelcoop y en los festejos por el 50 aniversario tanto de la Fundación como de su publicación.

En mayo se realizaron una presentación bajo el título "Revista Idelcoop como herramienta para la difusión de ideas" —en el marco del 3º Encuentro Nacional de la Red Universitaria de Economía Social Solidaria (RUESS)— y un panel debate abierto al público en general: "50 años de publicaciones y pedagogías solidarias". También en mayo se llevó a cabo un taller con los y las Responsables de Educación Cooperativa Zonal del Banco, referentes de las entidades nucleadas en el IMFC y de la Gerencia de Formación Integral del Banco. En ese espacio de trabajo se reflexionó sobre los desafíos pedagógicos en las entidades cooperativas y sobre la potencialidad y los usos de la Revista Idelcoop como herramienta en la formación.

En cuanto a los materiales generados para este aniversario, y dando continuidad a la serie iniciada en 2023, se publicaron —en las ediciones 242, 243 y 244 de Revista Idelcoop— una serie de Dossiers llamados "50 años de Idelcoop".

Entre los tres números de este año se publicaron 46 trabajos sumando artículos y documentos. Los registros arrojaron 40.000 visitas/consultas a la web de la revista durante el periodo analizado (desde Argentina, México, Estados Unidos, Chile, Colombia, Venezuela, Ecuador, Perú y China).

La contribución aportada por el Banco Credicoop a Idelcoop durante el Ejercicio fue de: $257,5 millones.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración mantuvo su pleno funcionamiento en forma presencial, a través de reuniones mensuales, que incluyeron a la Mesa Directiva y a la Gerencia General.

Como es tradicional, participaron también un importante número de Funcionarios/as. Sobre la base de este ponderado esquema de conducción, se trataron y aprobaron los asuntos de mayor trascendencia para el funcionamiento del Banco.

En lo concerniente a los temas principales de la estrategia empresarial de la Entidad, se discutió de modo permanente la situación económica y financiera del país para definir de forma adecuada el escenario futuro, teniendo en cuenta los acontecimientos políticos y económicos.

Nuestro Consejo de Administración debió conducir y orientar a la Entidad en el contexto de una coyuntura local económico-financiera influida por una situación internacional compleja e incierta, que impacta en el conjunto de la economía, el comercio y las finanzas de las naciones.

En el marco de su funcionamiento regular, democrático y participativo, fue elaborando las políticas

pertinentes para cada ámbito de la gestión, logrando sostener no sólo el pleno acompañamiento de las Comisiones de Asociados/as, de los/as Asociados/as y del conjunto de los/as integrantes de la Entidad, sino también fortalecer la participación en sus diversos niveles.

La evaluación mensual de la marcha del Plan de Gestión anual permitió una adecuada ponderación de los resultados parciales y globales y sus grados de ejecución, y adoptar consecuentemente las medidas correctivas necesarias.

Esta dinámica, base fundamental de la gestión concebida como una integralidad y soporte para el logro de los objetivos planificados, permitió proseguir obteniendo resultados positivos, e iniciar el Ejercicio 2025 con renovadas expectativas y con una situación económico-financiera en permanente consolidación.

El funcionamiento institucional del Banco en lo esencial siguió pautas similares a las de anteriores períodos.

En las veintidós Zonas continuó la gestión del Consejo de Administración, al igual que las instancias regionales y locales. El trabajo y los planes específicos de las Comisiones Asesoras Zonales se siguieron afirmando en la participación de las Filiales. Ese espacio regional siguió generando una forma eficaz de gestión, que sintetiza el plano institucional-social y el de la empresa cooperativa.

Este funcionamiento organizacional se apoya, como siempre, en la participación desde la base de la Cooperativa a través de las Comisiones de Asociados/as, sosteniendo de esta forma su rol protagónico de vinculación con nuestras bases societarias y las Entidades de Carácter Social, cultural, municipal, empresarial y cooperativista, entre otras, vinculadas a cada Filial.

De esta forma, el modelo de trabajo del Banco Credicoop continuó privilegiando la acción local en la base; favoreciendo la más amplia superficie de contacto posible entre los/as integrantes de la Entidad cooperativa y la comunidad.

El 6 de diciembre, el presidente Carlos Heller dirigió un mensaje a los integrantes de la Entidad y a otros referentes institucionales vinculados a nuestra red de Filiales. Participaron también Funcionarios/as y Dirigentes de las distintas empresas del Grupo Cooperativo.

El trascendente evento fue seguido a través de las redes por 8.700 personas relacionadas con nuestro movimiento.

El Presidente se refirió especialmente a los debates de valores e ideas que se libran en nuestro país y que son universales, asumiendo el papel activo que debemos asumir en esa "Batalla Cultural", desde nuestro modelo cooperativo, y su notable experiencia que combina la democracia y participación cooperativa con la eficiencia empresarial y la prestación del servicio a los/as Asociados/as y usuarios/as de la Entidad.

Durante el presente Ejercicio la Secretaría de Educación en articulación con la Gerencia de Formación Integral participaron del diseño, implementación, seguimiento y evaluación de actividades de formación integral, destinadas al conjunto de Dirigentes, Funcionarios/as y Empleados/as que integran las zonas y Filiales de todo el país. También formaron parte del diseño e implementación de procesos de formación destinados a dependencias de la Casa Central y a otras entidades del movimiento cooperativo nucleado en el Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos (IMFC).

Durante los meses de enero y marzo de 2024, se implementó el primer encuentro de la actividad "Bienvenir. Punto de partida para el despliegue de caminos de participación" en todas las Filiales del país. Esta propuesta fue implementada por los Núcleos de Filiales en el rol de facilitadores/as y contó con el acompañamiento de los/as Responsables de Educación Cooperativa Zonales (RECZ) en el marco de los respectivos Núcleos Zonales.

En el mes de mayo, se diseñó e implementó el taller "Los desafíos de la formación en nuestro movimiento, a 50 años de la Revista Idelcoop". Participaron del encuentro referentes de las siguientes entidades: Segurcoop, Credicoop Seguros de Retiro, Cabal, Turismo Cabal, Fundación Banco Credicoop, Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos (IMFC), Centro Cultural de la Cooperación (CCC), Residencias

Cooperativas de Turismo (RCT), Archivo Histórico del Cooperativismo de Crédito, Periódico Acción, Instituto Argentino para el Desarrollo Económico (IADE), Idelcoop y Banco Credicoop. El objetivo de esta iniciativa fue reflexionar sobre los desafíos de la formación en nuestro Movimiento en el actual contexto y analizar cómo aprovechar más y mejor la Revista Idelcoop en tanto herramienta para llevar adelante estos procesos de formación.

En el mes de junio se compartió en las Jornadas de RECZ la sistematización de las devoluciones de la actividad "El círculo virtuoso de la reciprocidad" realizada durante el 2023 en todas las zonas y Filiales del país. Esta actividad se orientó a reconocer los fundamentos político-institucionales que asume para nuestra Organización, el concepto de reciprocidad y analizar colectivamente de qué maneras estos fundamentos se tornan insumos para comunicar a nuestros/as Asociados/as quiénes somos y por qué queremos profundizar los vínculos que nos unen.

Finalmente, en la última Jornada de RECZ del año, se presentó una nueva actividad de formación titulada "Entramar para transformar" para su realización a cargo de los Núcleos de Filial entre diciembre de 2024 y marzo de 2025. La misma se propone en el marco del Año Internacional de las Cooperativas 2025: reconocer las contribuciones que las cooperativas venimos realizando a la construcción de un mundo mejor, analizar colectivamente los vínculos con entidades y organizaciones de nuestro territorio, para contribuir a dicha construcción, e identificar prácticas a desarrollar para profundizar vínculos integrales (comerciales e institucionales) con nuestros/as Asociados/as y la comunidad en general.

Al igual que años anteriores, durante 2024 se realizaron tres Jornadas con los/as Responsables de Educación Cooperativa Zonal (dos presenciales y una de carácter virtual) dedicadas a presentar, analizar, acompañar y evaluar los procesos de formación en curso en las zonas y Filiales.

En cumplimiento de la Comunicación "A" Nº 5.042 del BCRA, continuó funcionando el Comité de Auditoría del Banco con el expreso objetivo de vigilar el adecuado funcionamiento de los sistemas de control interno. El Comité coordinó la labor de las Auditorías Interna y Externa y de la Comisión Fiscalizadora. Por su parte, el Comité de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo cumplió su rol de: planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de políticas y procedimientos establecidos y aprobados en el marco de la normativa vigente, diseñar controles internos y de monitoreo para detectar operaciones susceptibles de ser denunciadas a la Unidad de Información Financiera, como así también planes de capacitación al Personal, y de aplicación de la política "Conozca a su Asociado/a".

El Comité de Gobierno de Tecnología y Seguridad de la Información, en cumplimiento de lo establecido por la circular BCRA Comunicación "A" Nº 4.609, prosiguió supervisando el adecuado funcionamiento del entorno de tecnología informática, mediante la evaluación del grado de cumplimiento del Plan Estratégico de Informática, revisando los informes emitidos por las auditorías relacionados con el sector, asegurando la ejecución de acciones correctivas tendientes a regularizar o minimizar las debilidades observadas, y transmitiendo los temas tratados a la Dirección del Banco.

Los señores Carlos Heller y Ricardo Sapei, Presidente y Vicepresidente de nuestro Banco respectivamente, continuaron como miembros titulares del Comité Ejecutivo de la Confederación Internacional de Bancos Populares (CIBP).

Asimismo, el Sr. Carlos Heller forma parte de la Asociación Internacional de Banca Cooperativa (ICBA) y del International Cooperative Entrepreneurship Think Tank (ICETT), creado por la Alianza Cooperativa Internacional (ACI).

El Subgerente General Comercial, Sergio Clur, participó los días 2 y 3 de mayo de 2024 de la Asamblea General y Comité Ejecutivo de la CIBP.

Como siempre, miembros de nuestro Consejo de Administración integran la Dirección del Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos, participando en sus iniciativas y representando al IMFC y/o al Banco en actos y reuniones de carácter regional o nacional.

COMISIONES DE ASOCIADOS/AS

El período bajo análisis evidenció nuevamente el rol protagónico que juegan los/as integrantes de las Comisiones de Asociados/as, tanto en lo referente a la colaboración con el/la Presidente/a de las mismas, como en la tarea de vinculación con Asociados/as, con Entidades de Carácter Social y con las empresas de la zona, en particular las PyMEs.

Las Comisiones de Asociados/as son la materialización de la filosofía cooperativa de nuestra Entidad. Tienen a su cargo la supervisión, junto a Funcionarios/as y Personal, de la gestión administrativa y comercial de la misma, y el desarrollo de la política institucional de la Cooperativa, incluyendo la vinculación del Banco con la comunidad en la que actúan.

Desde esta convicción, las Comisiones de Asociados/as respondieron positivamente y con eficacia en la búsqueda constante por generar espacios de participación de los/as Asociados/as, como vía para su incorporación activa a la Entidad.

El resumen de tales actividades y la cantidad de participantes en las mismas es el siguiente:

ACTIVIDADES INSTITUCIONALES AÑO 2024		
Tipo de Actividad	**Cantidad**	**Asistentes**
Encuentros en Filiales con Asociados/as anteriores y nuevos	7.761	38.671
Reuniones en Filiales con Asociados/as y público en general	1.354	39.335
Reuniones en Filiales con entidades de carácter social y de bien público	6.311	17.432
TOTAL	**15.426**	**95.438**

CONSIDERACIONES FINALES Y PERSPECTIVAS

En las páginas que preceden, hemos reseñado las intensas gestiones que colocan a nuestro Banco en destacadas posiciones en el Sistema Financiero nacional.

La trascendente labor de nuestros/as Directivos/as, Funcionarios/as y Empleados/as lo hizo posible y proponemos así reconocerlo a esta Asamblea General Ordinaria de Delegados/as.

Es necesario señalar que nuestra Asamblea transcurre contemporáneamente con el Año Internacional de las Cooperativas, proclamado por las Naciones Unidas bajo el lema “Las cooperativas construyen un mundo mejor”. Es decir, de manera global se valora su impacto en el proceso del bien vivir, y su contribución al desarrollo sustentable de nuestro planeta.

En tal escenario, queremos dedicar este espacio de análisis de las perspectivas próximas, a realzar las ideas que nos guiarán en estos tiempos de nuevos y complejos desafíos.

El ideario cooperativo está conformado por las experiencias teóricas y prácticas de distintos procesos de desarrollo en la región y en el mundo, en distintos momentos y etapas históricas.

Para nosotros/as, el cooperativismo transformador se basa en que no somos una organización en sí misma, no somos un fin en sí mismo.

Nuestra misión tiene trascendencia y proyección social, pues el movimiento cooperativo al que pertenecemos aspira a cambiar la realidad y, de manera optimista, lograr condiciones que permitan una vida mejor para el conjunto de la sociedad de la que formamos parte.

Por lo tanto, en el Ejercicio que se avecina habremos de intensificar los esfuerzos y las iniciativas tendientes al fortalecimiento de los vínculos de relacionamiento integral con nuestros/as Asociados/as y la sociedad.

La tarea será identificar las prácticas y modos de profundizar dichos contactos.

En suma, hay que construir una respuesta que a la vez resuelva sobre un contexto complejo e incierto y preserve una tradición que se adecue a las nuevas coyunturas sin renunciar a lo que somos y lo que queremos ser. Estas condiciones actuales nos interpelan para crear y consolidar prácticas renovadas, enriqueciendo y actualizando nuestra identidad y nuestro proyecto.

Continuidad y transformación son dos caras de una misma moneda para preservar el sentido del cooperativismo que encarnamos. Sostener lo existente y reinventar no es una novedad de esta época sino un modo de ser y estar en el mundo: un rápido recorri-

do por nuestra historia lejana y reciente da cuenta de este atributo de nuestro Banco Cooperativo.

Si a lo largo de nuestra larga marcha hemos superado las crisis profundizando la vinculación con la masa societaria y las comunidades, esta vez la labor tiene la misma solución, adecuada a las nuevas condiciones de la coyuntura.

No nos motiva la maximización de utilidades; nos motiva el crecimiento que nos permita ampliar nuestro alcance hacia más PyMEs, personas y Entidades de la Economía Social, ofreciendo servicios de mayor calidad y variedad. Este objetivo será alcanzable si fortalecemos nuestras capacidades, especialmente el vínculo cercano con nuestros Asociados y Asociadas. Somos conscientes de que donde las relaciones institucionales se desarrollan de manera sólida, los planes comerciales tienden a cumplirse de forma más efectiva y natural.

Sabemos que los procesos de tecnificación e informatización se han incrementado y se agudizarán en el futuro inmediato, y el desafío es entonces sostener el contacto cercano con nuestros Asociados y Asociadas, y atenderlos de modo eficiente, profundizando los vínculos personales y presenciales.

La filosofía que nutre nuestra actividad institucional se sustenta en la producción de un conjunto material de condiciones necesarias para que las inteligencias de nuestra gente desarrollen su ilimitada potencia de obrar, de pensar, de trasformar.

Estamos firmemente convencidos/as de que el cooperativismo transformador aspira a mejorar nuestra calidad de vida, potenciando nuestras capacidades, fortaleciendo los vínculos en sus formas más diversas que confluyan en la construcción de una sociedad en la que la libertad, la equidad y la solidaridad constituyan valores indivisibles.

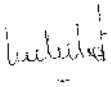
Todo lo actuado en el Ejercicio en consideración y los proyectos explicados se sustentan en principios que se desarrollaron y en las certidumbres que emanan de las convicciones de nuestros/as Directivos/as, Funcionarios/as y Empleados/as, en un todo integrados/as con nuestros/as Asociados/as y usuarios, que eligieron ser parte de nuestro Banco Cooperativo.

Señores Delegados y Señoras Delegadas:

Ponemos a vuestra consideración y sometemos a vuestra aprobación la gestión y el gobierno informados y las perspectivas avizoradas para el Ejercicio próximo.



Carlos Louzán
Tesorero



Melchor Cortés
Secretario



Carlos Heller
Presidente



BALANCE GENERAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Notas	31.12.24	31.12.23
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	4.5.1	**991.779.222**	**837.619.686**
Efectivo		270.318.767	187.619.321
Entidades Financieras y corresponsales		721.460.455	650.000.365
B.C.R.A.		641.210.449	576.103.883
Otras del país y del exterior		80.250.006	73.896.482
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	1.6-1.8-2.3-3- 5	**70.419.039**	**63.080.810**
Instrumentos derivados	4-5.2		**3.255.237**
Operaciones de pase y cauciones	4		**1.353.296.059**
Otros activos financieros	2-4- 5.3	**160.594.462**	**62.459.636**
Préstamos y otras financiaciones (Anexos B, C y D)	4-5.4	**1.597.691.269**	**986.138.900**
Sector Público no Financiero		6.611.924	7.260.967
Otras Entidades financieras		3.965	8.338
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.591.075.380	978.869.595
Otros Títulos de Deuda	4-5.6-9.2	**4.214.305.109**	**3.146.532.981**
Activos financieros entregados en garantía	4-5.5-9.2	**224.959.869**	**167.529.048**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4 - 5.6	**26.850.894**	**21.110.402**
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	1.3-5.7-8	**27.045.270**	**26.403.077**
Propiedad, planta y equipo	5.8	**334.802.923**	**337.958.041**
Activos intangibles	5.9	**14.011.075**	**12.909.298**
Otros activos no financieros	5.10	**24.901.250**	**33.009.613**
Activos no corrientes mantenidos para la venta		**101.276**	**103.320**
TOTAL ACTIVO		**7.687.461.658**	**7.051.406.108**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Notas	31.12.24	31.12.23
PASIVO			
Depósitos (Anexos H e I)	4-5.12	**4.643.549.985**	**4.232.521.230**
Sector Público no Financiero		188.424.231	240.264.679
Sector Financiero		43.605	81.091
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		4.455.082.149	3.992.175.460
Instrumentos derivados	4		**872.590**
Otros pasivos financieros	4-5.13	**172.449.814**	**203.247.403**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras (Anexo I)	4-5.14	**3.911.922**	**8.418.086**
Provisiones	5.15	**36.467.109**	**44.481.228**
Otros pasivos no financieros	5.16	**230.130.975**	**279.919.543**
TOTAL PASIVOS		**5.086.509.805**	**4.769.460.080**
PATRIMONIO NETO			
Capital social		1.247	2.909
Ajustes al capital		75.177.350	75.175.776
Ganancias reservadas		2.045.782.666	1.722.518.838
Otros Resultados Integrales acumulados		9.964.333	155.797.321
Resultado del Ejercicio		465.175.306	323.263.828
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		**2.596.100.902**	**2.276.758.672**
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras		**4.850.951**	**5.187.356**
TOTAL PATRIMONIO NETO		**2.600.951.853**	**2.281.946.028**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Notas	31.12.24	31.12.23
Ingresos por intereses	6.1	3.744.519.956	5.357.097.915
Egresos por intereses	6.2	(1.330.916.039)	(3.459.815.863)
Resultado neto por intereses (A)		**2.413.603.917**	**1.897.282.052**
Ingresos por comisiones	6.1	192.376.590	222.934.331
Egresos por comisiones	6.2	(2.570.763)	(4.121.881)
Resultado neto por comisiones (B)		**189.805.827**	**218.812.450**
Subtotal (A + B)		**2.603.409.744**	**2.116.094.502**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	4	2.438.340	(13.933.193)
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		1.813.179	12.890.692
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	6.3	84.317.532	832.118.711
Otros ingresos operativos	6.4	115.128.687	110.603.734
Cargo por incobrabilidad		(27.915.332)	(23.219.090)
Ingreso operativo neto		**2.779.192.150**	**3.034.555.356**
Beneficios al personal	6.6	(350.065.832)	(359.572.934)
Gastos de administración	6.5	(286.496.771)	(313.377.020)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(27.902.889)	(26.855.687)
Otros gastos operativos	6.4	(178.543.697)	(319.778.728)
Resultado operativo	2	**1.936.182.961**	**2.014.970.987**
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	8	4.450.325	(11.566.992)
Resultado por la posición monetaria neta		**(1.475.330.912)**	**(1.679.680.368)**
Resultado Neto de las actividades que continúan		**465.302.374**	**323.723.627**
Resultado Neto del ejercicio - Ganancia / (Pérdida)	2	**465.302.374**	**323.723.627**
Resultado Neto del Ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		**465.175.306**	**323.263.828**
Resultado Neto del período atribuible a participaciones no controladoras		**127.068**	**459.799**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

GANANCIAS POR ACCIÓN CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTOS	Acumulado desde inicio del Ejercicio hasta el 31.12.2024	Acumulado desde inicio del Ejercicio hasta el 31.12.2023
NUMERADOR		
Ganancia neta	465.302.374	323.723.627
MAS: Efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales	-.-	-.-
Ganancia neta ajustada por el efecto de la dilución	465.302.374	323.723.627
DENOMINADOR		
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio	-.-	-.-
MAS: Promedio ponderado del número de acciones ordinarias adicionales con efectos dilusivos.	-.-	-.-
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio ajustado por el efecto de la dilución	-.-	-.-
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA	-.-	-.-
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA	-.-	-.-

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)
Atento a la forma societaria del Grupo el presente cuadro fue confeccionado al solo efecto del cumplimiento de los requerimientos normativos.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Acumulado desde inicio del Ejercicio hasta el 31.12.2024	Acumulado desde inicio del Ejercicio hasta el 31.12.2023
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA	**465.302.374**	**323.723.627**
Componentes de Otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del Ejercicio	**(28.405.606)**	**179.213.405**
Ganancias o (pérdidas) por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF 9)	(28.405.606)	179.213.405
Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(28.405.606)	179.213.405
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del ejercicio		
Total Otro Resultado Integral (Pérdida) - Ganancia	**(28.405.606)**	**179.213.405**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL - GANANCIA	**436.896.768**	**502.937.032**
Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controladora	**436.769.700**	**502.477.233**
Resultado integral total atribuible a participaciones no controladoras	**127.068**	**459.799**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

MOVIMIENTOS	Capital Social	Ajustes al Patrim.	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades	
	En Circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fcieros. a VRCORI	Legal	Otras
Saldos al comienzo del ejercicio 2024	**2.909**	**75.175.776**	**155.797.321**	**325.872.883**	**1.396.645.955**
Saldo al inicio ajustado a moneda de cierre del ejercicio 12/2024	**2.909**	**75.175.776**	**155.797.321**	**325.872.883**	**1.396.645.955**
Resultado total integral del ejercicio	**-.-**	**-.-**	**(28.405.606)**	**-.-**	**-.-**
Resultado neto del ejercicio - Ganancia	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otro Resultado Integral del ejercicio - (Pérdida)	-.-	-.-	(28.405.606)	-.-	-.-
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 26/04/2024	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**64.652.766**	**258.611.062**
Reserva legal	-.-	-.-	-.-	64.652.766	-.-
Otras	-.-	-.-	-.-	-.-	258.611.062
Otros movimientos	(1.662)	1.574	(117.427.382)	-.-	-.-
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO 2024	**1.247**	**75.177.350**	**9.964.333**	**390.525.649**	**1.655.257.017**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 31.12.2024		
	de participaciones controladoras	de participaciones no controladoras	Total
323.263.828	**2.276.758.672**	**5.187.356**	**2.281.946.028**
323.263.828	**2.276.758.672**	**5.187.356**	**2.281.946.028**
465.175.306	**436.769.700**	**127.068**	**436.896.768**
465.175.306	465.175.306	127.068	465.302.374
-.-	(28.405.606)	-.-	(28.405.606)
(323.263.828)	-.-	**-.-**	**-.-**
(64.652.766)	-.-	-.-	-.-
(258.611.062)	-.-	-.-	-.-
-.-	**(117.427.470)**	(463.473)	(117.890.943)
465.175.306	**2.596.100.902**	**4.850.951**	**2.600.951.853**

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

MOVIMIENTOS	Capital Social	Ajustes al Patrim.	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades	
	En Circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fcieros. a VRCORI	Legal	Otras
Saldos al comienzo del ejercicio 2023	**8.917**	**75.169.668**	**(24.346.337)**	**292.235.695**	**1.262.097.190**
Saldo al inicio del Ejercicio ajustado a moneda de cierre del ejercicio 12/2024	**8.917**	**75.169.668**	**(24.346.337)**	**292.235.695**	**1.262.097.190**
Resultado neto del ejercicio - Ganancia	**-.-**	**-.-**	**179.213.405**	**-.-**	**-.-**
Otro Resultado Integral del ejercicio - Ganancia	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otro Resultado Integral del ejercicio - Ganancia	-.-	-.-	179.213.405	-.-	-.-
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 21.04.2023	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**33.637.188**	**134.548.765**
Reserva legal	-.-	-.-	-.-	33.637.188	-.-
Otras	-.-	-.-	-.-	-.-	134.548.765
Otros movimientos	(6.008)	6.108	930.253	-.-	-.-
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO 2023	**2.909**	**75.175.776**	**155.797.321**	**325.872.883**	**1.396.645.955**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 31.12.2023		
	de participaciones controladoras	de participaciones no controladoras	Total
168.185.953	**1.773.351.086**	**4.603.869**	**1.777.954.955**
168.185.953	1.773.351.086	4.603.869	1.777.954.955
323.263.828	**502.477.233**	**459.799**	**502.937.032**
323.263.828	323.263.828	-.-	323.263.828
-.-	179.213.405	459.799	179.673.204
(168.185.953)	**-.-**	**-.-**	**-.-**
(33.637.188)	-.-	-.-	-.-
(134.548.765)	-.-	-.-	-.-
-.-	930.353	123.688	1.054.041
323.263.828	**2.276.758.672**	**5.187.356**	**2.281.946.028**

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTOS	Notas	31.12.24	31.12.23
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		**465.302.374**	**323.723.627**
Ajuste por el resultado monetario total del periodo		**(1.475.330.912)**	**(1.679.680.368)**
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		**25.868.477**	**(918.081.255)**
Amortizaciones y desvalorizaciones		27.902.889	26.855.687
Cargo por incobrabilidad		27.915.332	23.219.090
Otros ajustes		(29.949.744)	(968.156.032)
(Disminuciones) netas proveniente de activos operativos:		**(722.717.898)**	**(1.364.672.300)**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(7.338.229)	(2.066.691)
Instrumentos derivados		3.255.237	(3.107.947)
Operaciones de pase y cauciones		1.353.296.059	(1.300.520.242)
Préstamos y otras financiaciones		(639.463.860)	303.996.409
Sector Público no Financiero		708.329	2.978.658
Otras Entidades financieras		8.303	(5.741)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(640.180.492)	301.023.492
Otros Títulos de Deuda		(1.278.914.602)	(326.285.899)
Activos financieros entregados en garantía		(57.430.821)	(13.895.067)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(5.740.492)	4.206.179
Otros activos		(90.381.190)	(26.999.042)
Aumentos / (disminuciones) netos proveniente de pasivos operativos:		**486.612.195**	**(1.604.496.265)**
Depósitos		546.615.642	(2.573.238.207)
Sector Público no Financiero		(51.840.448)	(76.895.961)
Sector Financiero		(37.486)	(9.996)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		598.493.576	(2.496.332.250)
Instrumentos derivados		(872.590)	872.319
Otros pasivos		(59.130.857)	967.869.623
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		**(1.220.265.764)**	**(5.243.206.561)**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTOS	Notas	31.12.24	31.12.23
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		**(25.433.768)**	**(13.310.692)**
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(25.433.768)	(13.310.692)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		**(25.433.768)**	**(13.310.692)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		**(123.983.075)**	**(19.155.578)**
Banco Central de la República Argentina		(46.304)	(194.579)
Financiaciones de entidades financieras locales		(6.507.727)	(18.954.991)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(117.429.044)	(6.008)
Cobros:		**2.047.867**	**930.253**
Financiaciones de entidades financieras locales		2.047.867	-.-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		**-.-**	930.253
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		**(121.935.208)**	**(18.225.325)**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		**84.317.532**	**832.118.711**
EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		**1.335.132.879**	**2.166.904.928**
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		**51.815.671**	**(2.275.718.939)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	**5.1**	**1.386.433.078**	**3.662.152.017**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO	**5.1**	**1.438.248.749**	**1.386.433.078**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31.12.2024

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

1. BASES Y CRITERIOS CONTABLES

Normas contables y bases de preparación

Información de la Entidad

Banco Credicoop Cooperativo Limitado (en adelante, "El Banco"), es una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras y como tal debe cumplir también con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina como Órgano Regulador de Entidades Financieras, y con las resoluciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores (C.N.V) como autoridad de contralor y aplicación de la Ley 26.831 de Mercado de Capitales.

La actividad principal del Banco es la de servicio de la banca minorista, siendo un Banco Cooperativo propiedad de sus Asociados/as, gestionado en forma democrática, heredero y continuador de la valiosa labor desplegada desde los inicios del Siglo XX por las Cajas de Crédito Cooperativas.

El Banco nació bajo la orientación del Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos (IMFC), el que sigue guiando institucionalmente la Entidad.

La labor primordial del Banco es la prestación de servicios financieros eficientes y de calidad a sus Asociados/as, otorgando particular importancia a la asistencia crediticia a las Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs), a las Cooperativas, a las Empresas de Economía Social y a las Personas; localizados tanto en los grandes centros urbanos como en las pequeñas poblaciones del país.

Los depósitos captados son revertidos prioritariamente en financiaciones en la misma localidad. El Banco aspira a contribuir al progreso económico nacional y a la construcción de una sociedad solidaria con equidad distributiva para garantizar una vida digna a todos los argentinos.

El Banco concibe el aporte a estos objetivos a través de una participación creciente en la actividad financiera nacional, mediante la difusión de los principios y valores del Cooperativismo y participando activamente tanto en el seno del Movimiento Cooperativo –nacional e internacional– como en los Movimientos Populares que comparten aspiraciones de construir una sociedad justa y solidaria.

Los estados financieros surgen de registros contables y reflejan los saldos correspondientes a la gestión del Banco.

Publicación de los estados financieros

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

Los presentes estados financieros anuales separados han sido aprobados por acta de Mesa Directiva N° 1.265 de fecha 10 de marzo de 2025.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

El Banco, y sus vinculadas en adelante se denominan conjuntamente "El Grupo", teniendo como actividad además de las detalladas precedentemente, las descriptas en nota 1.2.

1.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros anuales consolidados han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. el cual se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB, por sus siglas en inglés) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), excepto por lo dispuesto en la Comunicación "A" 6847 la cual dispone la exclusión transitoria del alcance de la aplicación del punto 5.5. (deterioro de valor) de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" para los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero. Además, dicha comunicación dispuso que con fecha 1 de enero de 2020 las entidades financieras podían recategorizar los instrumentos correspondientes al Sector Público no Financiero medidos a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) al criterio de costo amortizado, considerando como costo de incorporación el valor contable a esa fecha, interrumpiendo el devengamiento de intereses y accesorios cuando el valor contable se encuentre por encima de su valor razonable en aquellos instrumentos para los cuales se haya ejercido la mencionada opción.

El B.C.R.A. dispuso que las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad" mantendrán un alcance "regulatorio", sin perjuicio de que los estados financieros individuales se registrarán de acuerdo al marco contable del B.C.R.A. basado en NIIF.

a) Empresa en marcha

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros anuales consolidados, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que el Banco siga operando normalmente como empresa en marcha.

b) Unidad de medida

Las cifras expresadas en los presentes estados financieros anuales consolidados se exponen en miles de pesos argentinos, excepto que se indique lo contrario.

La NIC 29 requiere que los estados financieros de una entidad, cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria, se expresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo 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, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como hiperinflacionaria en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debió ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018.

La Ley 27.468 sancionada en noviembre 2018 derogó la prohibición de presentación de estados contables ajus-

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

tados por inflación establecida por el decreto 664/2003, delegando en cada autoridad de contralor su aplicación.
La C.N.V. con fecha 26 de diciembre de 2018 emitió la Resolución General N° 777/2018 autorizando a las entidades emisoras la presentación de información contable en moneda homogénea para los estados financieros anuales, por períodos intermedios y especiales que cierran a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, con excepción de las Entidades Financieras y las Compañías de Seguros.
El 22 de febrero de 2019 la Comunicación "A" 6651 del B.C.R.A., dispuso que las entidades sujetas a su contralor, deberán reexpresar los estados financieros en moneda constante para los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1º de enero de 2020.
La aplicación de dicha norma se realizó en forma retroactiva, siendo la fecha de transición para las entidades financieras el 1° de enero de 2019.
Para el cálculo del ajuste por reexpresión se utilizó 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 utilizó el índice de precios publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas –FACPCE–, de acuerdo a la resolución JG517/16.
Los principales procedimientos para el ajuste por inflación mencionado anteriormente son los siguientes:
- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizan a moneda de cierre del balance no son reexpresados porque ya están expresados en términos de la unidad monetaria actual a la fecha de los estados financieros
- Activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del balance, y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes.
Al aplicar la reexpresión de activos no monetarios, se debe tener en cuenta que, en ningún caso, el importe resultante debe exceder el valor recuperable.
- Todos los elementos en el estado de resultados se actualizan aplicando los factores de conversión relevantes.
- El efecto de la inflación en la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados, en el rubro "Resultado por la posición monetaria neta".
Las cifras comparativas se han ajustado por inflación siguiendo el mismo procedimiento explicado en los puntos precedentes.
En la aplicación inicial del ajuste por inflación, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:
- El capital fue reexpresado desde la fecha de suscripción o desde la fecha del último ajuste por inflación contable, lo que haya sucedido después. El monto resultante fue incorporado en la cuenta "Ajustes de capital".
- Las otras reservas de resultados no fueron reexpresadas en la aplicación inicial.

c) Información comparativa

La información contenida en los presentes estados financieros anuales consolidados y en las notas referidas al 31 de diciembre de 2023 que se encontraba elaborada con las normas en vigor en el ejercicio 2023 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al 31 de diciembre de 2024.

d) Cambios en políticas contables/nuevas normas contables

A medida que se aprueben nuevas NIIF, modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la Federación Argentina de Consejos

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE), el BCRA se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se defina específicamente.

Normas e interpretaciones que no han entrado en vigor al 31 de diciembre de 2024

1) Venta o contribuciones de activos entre un inversor y su asociada o interés conjunto – modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28: El IASB realizó modificaciones limitadas a la NIIF 10 "Entidades financieras consolidadas" y a la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Las modificaciones clarifican la contabilización de ventas o contribuciones de activos entre el inversor y sus asociadas y negocios conjuntos. Ello confirma que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o contribuidos a la asociada o negocio conjunto constituyen un "negocio" (tal como está definido en la NIIF 3).

Cuando los activos no monetarios constituyan un negocio, el inversor va a reconocer la ganancia o pérdida de la venta o aporte de los activos. Si los activos no constituyen un negocio, la ganancia o pérdida es reconocida por el inversor sólo hasta el monto reconocido por el otro inversor en la asociada o negocio conjunto. Las modificaciones aplican de manera prospectiva.

El IASB ha decidido diferir la fecha de aplicación de esta modificación hasta tanto concluya con su proyecto de investigación sobre el método de la participación. El Grupo está evaluando el impacto de la adopción de esta nueva norma.

1.2 Participación en Vinculadas y Asociadas

Los presentes estados financieros anuales consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus vinculadas al 31 de diciembre de 2024.

Vinculadas son aquellas entidades (o participadas), incluidas las entidades estructuradas, en las que el Grupo posee control porque:

i) tiene el poder para dirigir actividades relevantes de la participada, que afectan significativamente sus rendimientos.

ii) tiene exposición, o derechos, a rendimientos variables por su participación en la participada.

iii) tiene la capacidad de usar su poder sobre la participada para afectar el monto de los rendimientos del inversor. La existencia y el efecto de los derechos sustantivos, incluidos los derechos sustantivos de voto potencial, se tienen en cuenta al evaluar si el Grupo tiene poder sobre otra entidad. Para que un derecho sea sustantivo, el titular debe tener la capacidad práctica de ejercer ese derecho cuando sea necesario tomar decisiones sobre la dirección de las actividades relevantes del Grupo. El Grupo puede tener control sobre una empresa, incluso cuando tenga menos de la mayoría de los derechos de voto.

Asimismo, los derechos protectores de otros inversores, como los que se relacionan con cambios sustantivos en las actividades de la participada o se aplican solo en circunstancias excepcionales, no impiden que el Grupo tenga poder sobre una participada. Las vinculadas se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control al Grupo, dejándose de consolidar a partir de la fecha en que cesa el control.

El Grupo no posee participaciones en entidades estructuradas que deban ser consolidadas.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Se detallan en el siguiente cuadro las empresas vinculadas objeto de consolidación:

SOCIEDAD	Actividad	País	Moneda local	Moneda funcional	Fecha de cierre	Participación porcentual			
						31.12.24		31.12.23	
						Directa	Directa más indirecta	Directa	Directa más indirecta
Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos C.L.	Prestación de Servicio a los Bancos de Crédito y/o Cooperativas Asociadas	Argentina	ARS	ARS	31.12.24	89,72	-.-	89,71	-.-
Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada	Servicios de procesamiento y/o transmisión de datos vinculados a la actividad financiera, incluyendo la administración de datos de tarjetas de crédito, débito y prepagas bancarias y no bancarias	Argentina	ARS	ARS	31.12.24	98,90	-.-	98,90	-.-
Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A.	Inversión en Administración de Fondos de Jubilaciones y Pensiones	Argentina	ARS	ARS	30.06.24	86,20	-.-	86,20	-.-
Proahorro Administradora de Activos S.A.	Promoción y Administración de Fondos Comunes de Inversión	Argentina	ARS	ARS	31.12.24	100,00	-.-	95,00	-.-
Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada	Servicios de seguros patrimoniales excepto los de las aseguradoras de riesgo de trabajo (ART)	Argentina	ARS	ARS	30.06.24	99,45	-.-	99,45	-.-

Cabe destacar que como consecuencia de la aplicación de la NIIF 10 “Consolidación”, el Grupo ha comenzado a partir del ejercicio iniciado el 1ro de enero de 2018 a reconocer la Sociedad “Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada” en sus Estados Financieros Consolidados.

A los fines de la consolidación se utilizaron estados financieros anuales o especiales consolidados correspondientes al ejercicio/período finalizado el 31 de diciembre de 2024 de las vinculadas, que abarcan igual período de tiempo respecto de los estados financieros del Banco. Los mismos han sido ajustados con la finalidad de que dichos estados financieros presenten criterios similares a los aplicados por el Banco para la elaboración de los estados financieros anuales consolidados. Los ajustes con fines de consolidación que el Grupo ha considerado son los siguientes:

- Los Estados Financieros de las Vinculadas fueron adaptados a las normas contables de exposición requeridas por el B.C.R.A. (conforme lo mencionado en nota 1.1), las cuales fueron aplicadas por el Grupo para la

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

elaboración de sus Estados Financieros.

- Los estados financieros de las vinculadas han sido ajustados con la finalidad de que dichos estados financieros presenten criterios similares a los aplicados por el Banco para la elaboración de los estados financieros anuales consolidados.

- A los fines de la consolidación se utilizaron Estados Financieros especiales Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A. y Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada, que abarcan igual período de tiempo respecto de los Estados Financieros del Banco. Los Estados Financieros de dichas Vinculadas fueron preparados con criterios similares a los aplicados por el Banco en lo referente a valuación de activos y pasivos, medición de resultados y procedimientos de reexpresión.

- Los presentes estados financieros anuales consolidados incluyen los activos, pasivos, resultados y cada componente de otros resultados integrales del banco y sus vinculadas. Las transacciones entre las entidades consolidadas son eliminadas íntegramente.

- Se eliminaron de los estados financieros anuales consolidados los créditos y deudas y los resultados originados por operaciones entre miembros del Grupo no trascendidos a terceros.

La participación no controladora es aquella parte de los resultados netos y del patrimonio de una vinculada atribuible a intereses que no son propiedad, en forma directa o indirecta, del Banco. La participación no controladora forma un componente separado del patrimonio del Grupo.

1.3 Transacciones con el interés no controlante

El Grupo aplica la política de tratar las transacciones con el interés no controlante como si fueran transacciones con el Grupo. En el caso de adquisiciones de interés no controlante, la diferencia entre cualquier retribución pagada y la correspondiente participación en el valor de libros de los activos netos adquiridos de la vinculada se reconoce en el patrimonio. Las ganancias y pérdidas por ventas de participación, mientras se mantenga el control, también se reconocen en el patrimonio.

1.4 Asociadas

Las asociadas son entidades sobre las cuales el Grupo tiene influencia significativa (directa o indirectamente), pero no control, generalmente acompañando a una participación de entre 20 y 50 por ciento de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de la participación, y se reconocen inicialmente al costo. El valor en libros de las asociadas incluye la llave de negocio identificada en la adquisición menos las pérdidas por deterioro acumuladas, de corresponder. Los dividendos recibidos de las entidades asociadas reducen el valor en libros de la inversión en asociadas. Otros cambios posteriores a la adquisición en la participación del Grupo en los activos netos de una asociada se reconocen de la siguiente manera: (i) la participación del Grupo en las ganancias o pérdidas de las entidades asociadas se registra en el estado de resultados integral como resultado por asociadas y negocios conjuntos y (ii) la participación del Grupo en otros resultados integrales se reconoce en el estado de otros resultados integrales y se presenta por separado. Sin embargo, cuando la participación del Grupo en pérdidas en una asociada iguala o excede su interés en la misma, el Grupo dejará de reconocer su participación en las pérdidas adicionales,

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

a menos que haya incurrido en obligaciones o efectuado pagos en nombre de la asociada.
Las ganancias no realizadas en transacciones entre el Grupo y sus asociadas se eliminan en la medida de la participación del Grupo en las asociadas; las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción proporcione evidencia de un deterioro del activo transferido.

1.5 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en los estados financieros anuales consolidados correspondientes a cada una de las entidades del Grupo se expresan en su moneda funcional, es decir, en la moneda del ambiente económico principal en la que operan. Los estados financieros anuales consolidados se presentan en pesos argentinos, que es la moneda funcional del Banco y la moneda de presentación del Grupo.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas son medidas al cierre. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre, se reconocen en el estado de resultados integral, en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera", excepto, cuando son diferidos en el patrimonio por transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo, si ello fuera aplicable.
Los saldos son valuados al tipo de cambio de referencia del dólar estadounidense definido por el B.C.R.A., vigente al cierre de las operaciones del último día hábil de cada mes.

1.6 Efectivo y depósitos en bancos

El rubro efectivo y depósitos en bancos incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos y otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos. Los activos registrados en disponibilidades se registran a su costo amortizado que se aproxima a su valor razonable.

1.7 Instrumentos financieros

Reconocimiento Inicial

El Grupo reconoce un activo o pasivo financiero en sus estados financieros, según corresponda, cuando se haga parte de las cláusulas contractuales del instrumento financiero en cuestión. Las compras y ventas son reconocidas en la fecha de negociación en la cual el Grupo compra o vende los instrumentos.
En el reconocimiento inicial, el Grupo mide los activos o pasivos financieros a su valor razonable más o menos, en el caso de los instrumentos no reconocidos a valores razonables con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la propia adquisición, tales como honorarios y comisiones.
Cuando el valor razonable difiera del valor de costo del reconocimiento inicial, el Grupo reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- Cuando el valor razonable sea acorde al valor del mercado del activo o pasivo financiero o se encuentre basado en una técnica de valoración que utilice solamente valores de mercado, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida según corresponda.
- En otros casos, la diferencia se ve diferida y el reconocimiento en el tiempo de la ganancia o pérdida es determinado individualmente. La misma se amortiza a lo largo de la vida del instrumento hasta que el valor razonable pueda ser medido en base a valores del mercado.

Activos financieros

a) Instrumentos de deuda

El Grupo considera como instrumentos de deuda a aquellos que se consideran pasivos financieros para el emisor, tales como préstamos, títulos públicos y privados, bonos y cuentas por cobrar de Asociados/as en arreglos sin recursos.

Clasificación

Conforme lo establecido por la NIIF 9, el Grupo clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados, sobre la base:

a) Del modelo de negocio del Banco para gestionar los activos financieros; y

b) De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

Modelo de Negocio

El modelo de negocio se refiere al modo en que el Grupo gestiona un conjunto de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto. Representa la forma en la cual el Grupo mantiene los instrumentos para la generación de fondos.

Los modelos de negocio que puede seguir el Grupo son los siguientes:

- Mantener los instrumentos hasta el vencimiento;
- Mantener los instrumentos en cartera para el cobro del flujo de fondos y, a su vez, venderlos en caso de ser conveniente; o
- Mantener los instrumentos para su negociación.

El modelo de negocio del Grupo no depende de las intenciones de la Dirección para un instrumento individual. Por consiguiente, esta condición no es un enfoque de clasificación instrumento por instrumento, sino que es determinado a partir de un nivel más alto de agregación.

El Grupo solo realiza la reclasificación de un instrumento cuando, y solo cuando, el modelo de negocio para la gestión de los activos se ve modificado. La reclasificación se realiza a partir del comienzo del período en el cual ocurre el cambio. Dicho cambio se espera que sea poco frecuente.

Mediante la Comunicación “A” 6847, el B.C.R.A. permitió que, al 1 de enero de 2020, las Entidades Financieras recategoricen los instrumentos financieros correspondientes al sector público no financiero que se encuentren medidos a valor razonable con cambio en resultados y a valor razonable con cambios en ORI. (ver nota 1.1)

Características del flujo de fondos

El Grupo evalúa si el rendimiento del flujo de fondos de los instrumentos agrupados no es significativamen-

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)	**C.P. Víctor E. Sara**	**C.P. Juan Carlos Rivera**	**Cecilia Bastide**	**Carlos Louzán**	**Melchor Cortés**	**Carlos Heller**
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17	Contador General	Gerente General	Síndica Titular	Tesorero	Secretario	Presidente
Jorge F. Zabaleta						
Contador Público (U.B.)						
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5						

te diferente de la contribución que recibiría únicamente por intereses, caso contrario, deberán ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

En base a lo anteriormente mencionado, se distinguen tres categorías de Activos Financieros:

i) Activos financieros a costo amortizado:

Los activos financieros son medidos a costo amortizado cuando:

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 capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementales y directamente atribuibles, y posteriormente se miden a costo amortizado.

El costo amortizado de un activo financiero es igual a su costo de adquisición menos su amortización acumulada más los intereses devengados (calculados de acuerdo al método de la tasa efectiva), neto de cualquier pérdida por deterioro de valor.

ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Los activos financieros son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando:

a) El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y

b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del principal capital pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementales y directamente atribuibles, y posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se incluyen en otro resultado integral dentro de un componente separado del patrimonio. Las pérdidas o reversiones por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio se reconocen en resultados. Al momento de su venta o disposición, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica del patrimonio al estado de resultados.

iii) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, comprenden:

- Instrumentos mantenidos para negociar;
- Instrumentos específicamente designados a valor razonable con cambios en resultados; e
- Instrumentos con términos contractuales que no representan flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y cualquier ganancia o pérdida es reconocida en el estado de resultados a medida que se realizan.

El Grupo clasifica un instrumento financiero como mantenido para negociar si se adquiere o se incurre principalmente con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo, o si forma parte de una cartera de instrumentos financieros que se administran conjuntamente y para los cuales hay evidencia de ganancias a

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

corto plazo, o es un derivado que no está en una relación de cobertura calificada. Los derivados y los valores para negociación se clasifican como mantenidos para negociar y se reconocen a valor razonable.

Unicamente los activos financieros son valuados a valor razonable con cambios en resultados cuando al hacerlo, el Grupo elimina o reduce significativamente las inconsistencias de medición o reconocimiento que en caso contrario quedaría expuesto en la valuación.

b - Instrumentos del patrimonio

Los instrumentos del patrimonio son aquellos considerados de dicha manera por el emisor, esto quiere decir instrumentos que no contemplen una obligación contractual de pagar y que evidencian un interés residual sobre el activo del emisor luego de deducir todo su pasivo.

Dichos instrumentos son valuados a valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la gerencia haya hecho uso, al momento del reconocimiento inicial, de la opción irrevocable de medirlos a valor razonable con cambio en otros resultados integrales. Este método solamente es aplicable cuando los instrumentos no sean mantenidos para negociar y los resultados serán contabilizados en ORI sin posibilidad de reclasificación, aún cuando se encuentren realizados. Los dividendos a cobrar que surgen de dicho instrumento, se reconocerán como resultado únicamente cuando se tenga el derecho a recibir el pago.

Baja de Activos Financieros

El Grupo reconoce la baja de los activos financieros únicamente cuando cumplan con alguna de las siguientes condiciones:

1. Expiren los derechos sobre los flujos de fondos del activo financiero; o

2. Se realice la transferencia del activo financiero de acuerdo a los requerimientos del punto 3.2.4 de la NIIF 9.

El Grupo da de baja los activos financieros que hayan sido transferidos únicamente cuando cumple con las siguientes caracteristicas:

1. Ha transferido los derechos contractuales de recibir flujos de fondos futuros

2. Retiene los derechos contractuales de recibir flujos de fondos pero asume una obligación de recompra cuando se cumplan los tres requisitos siguientes:

a. el Grupo no está obligado a pagar ningún importe sin recibir los flujos por la transferencia del activo; y

b. el Grupo tiene prohibida la venta del activo financiero; y

c. el Grupo tiene que remitir los flujos de fondos a los cuales se ha comprometido.

Pasivos financieros

Clasificación

El Grupo clasifica sus pasivos financieros a costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva excepto por:

- Pasivos financieros que sean valuados al valor razonable con cambios en resultados
- Pasivos que surjan de transferencia de activos financieros
- Contratos de garantía financiera
- Compromisos de otorgamiento de préstamos a tasa inferior a la de mercado

Pasivos Financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados: el Grupo puede optar por hacer uso, al inicio, de la opción irrevocable de designar un pasivo a valor razonable con cambios en resul-

tados si y solo si, al hacerlo, refleja más adecuadamente la información financiera porque:

- El Grupo elimina o reduce significativamente las inconsistencias de medición o reconocimiento que en caso contrario quedaría expuesto en la valuación;
- Los activos y pasivos financieros se gestionan y se evalúa su desempeño sobre una base de valor razonable de acuerdo con una estrategia de inversión o gestión de riesgos documentada; o
- Un contrato principal contiene uno o más derivados implicitos.

Contrato de garantía financiera: los contratos de garantías son aquellos que requieren que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago a su vencimiento, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía finaciera y los compromisos de otorgamiento de préstamos a tasa inferior a la de mercado se valúan a valor razonable en primera instancia, para luego realizar una comparación entre el mayor valor de la comisión pendiente de devengar al cierre del ejercicio y la previsión aplicable.

Baja de pasivos financieros

El Grupo únicamente da de baja los pasivos financieros cuando se hayan extinguido; esto es cuando haya sido cancelado, pagado o expirado el contrato.

1.8 Partidas Fuera de Balance

En el curso normal de su negocio, el Grupo, con el fin de satisfacer las necesidades de financiación de sus Asociados/as instrumenta operaciones que se registran fuera de balance. Estos instrumentos exponen al Grupo a riesgo de crédito además de las financiaciones reconocidas en el activo. Estos instrumentos financieros incluyen compromisos para extender crédito, cartas de reserva de crédito, garantías otorgadas y aceptaciones.

Se utilizan las mismas políticas de crédito para créditos acordados, garantías y otorgamiento de préstamos. Los compromisos y garantías pendientes no representan un riesgo crediticio inusual.

Créditos Acordados

Son compromisos de otorgar préstamos a un/una Asociado/a en una fecha futura, sujeto al cumplimiento de ciertos acuerdos contractuales que, generalmente, tienen fechas de vencimiento fijas u otras cláusulas de rescisión y pueden requerir el pago de una comisión.

Se espera que los compromisos expiren sin que se recurra a ellos. Los montos totales de los créditos acordados no representan necesariamente los requisitos de efectivo futuros. El Grupo evalúa la solvencia de cada Asociado/a caso por caso.

Garantías otorgadas

El Grupo emisor, se compromete a reembolsar la pérdida al beneficiario si el deudor garantizado incumple con su obligación al vencimiento.

Créditos Documentarios de exportación e importación

Son compromisos condicionales emitidos por el Banco para garantizar el cumplimiento de un/una Asociado/a a un tercero.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Responsabilidades por operaciones de Comercio Exterior

Son compromisos condicionales para transacciones de comercio exterior.

Fondos Fiduciarios

Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada administra fiduciariamente fondos derivados de la actividad de administración de tarjeta de crédito en concepto de: Fondo de Garantía, Fondo de Seguridad y Fondo de Publicidad por un total de miles de $ 3.972.603 al 31 de diciembre de 2024.

1.9 Instrumentos financieros derivados

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

Todos los instrumentos derivados se contabilizan como activos cuando el valor razonable es positivo y como pasivos cuando el valor razonable es negativo, en relación al precio pactado. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados se incluyen en el resultado del período.

El Grupo no aplica la contabilidad de cobertura.

Compra-venta de divisas a término sin entrega del subyacente

El Mercado Abierto Electrónico (MAE) y los Mercados a Término de Buenos Aires y Rosario (MATBA-ROFEX) disponen de ámbitos de negociación para la concertación, registro y liquidación de operaciones financieras a término celebradas entre sus Agentes, entre ellos el Grupo. La modalidad general de liquidación de estas operaciones se realiza sin entrega del activo subyacente negociado. La liquidación se efectúa diariamente en pesos por la diferencia, de existir, entre el precio de cierre operado del activo subyacente y el precio o valor de cierre del activo subyacente del día anterior, afectándose en resultados la diferencia de precio.

Al 31 de diciembre de 2024 no se registraba operatoria de compra venta de divisas y al 31 de diciembre de 2023 la posición neta de operaciones compensadas a término de moneda extranjera era neutra.

Adicionalmente, se han concertado operaciones en forma directa con Asociados/as en las condiciones señaladas precedentemente con liquidación de las diferencias al vencimiento del contrato. Al 31 de diciembre de 2024 no se registraba operatoria de venta concertadas, mientras que al 31 de diciembre de 2023, las operaciones de venta concertadas ascendían a miles de $ 4.149.693.

1.10 Operaciones de Pase

Pases Activos

De acuerdo con los principios de baja en cuentas de la NIIF 9, estas operaciones se consideran como financiaciones con garantía, por no haberse transferido el riesgo a la contraparte.

Las financiaciones otorgadas instrumentadas mediante pases activos se registran en las cuentas de "Operaciones de Pase", clasificándolas según quien sea la contraparte en deudores financieros, B.C.R.A. y no financieros y atendiendo el activo recibido en garantía.

Al cierre de cada mes, los intereses devengados a cobrar se imputan en la cuenta "Operaciones de Pase" con contrapartida en "Ingresos por Intereses".

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Los activos subyacentes recibidos por las operaciones de pases activos se registrarán en Partidas Fuera de Balance. En estas cuentas se muestran al cierre de cada mes los valores nocionales de las operaciones vigentes medidos a valor razonable, y convertidos a su equivalente en pesos, de corresponder. Los activos recibidos que hayan sido vendidos por el Banco no son deducidos, sino que se dan de baja solo al finalizar la operación de pase, registrándose un pasivo en especie por la obligación de entregar el título vendido.

Al 31 de diciembre de 2024 no se registraban saldos por operaciones de pases activos, mientras que al 31 de diciembre de 2023 el saldo de capital ascendía a miles de $ 1.342.263.750.

Pases Pasivos

Las financiaciones recibidas instrumentadas mediante pases pasivos se registran en las cuentas "Operaciones de Pase", clasificándolas según quien sea la contraparte en acreedores financieros, B.C.R.A. y no financieros y atendiendo el activo entregado en garantía.

En estas operaciones, cuando el receptor del activo subyacente obtiene el derecho a venderlo o darlo en garantía, éste se reclasifica a las cuentas "Activos financieros entregados en garantía". A fin de cada mes, estos activos se miden de acuerdo con la categoría que poseían antes de la operación de pase, y los resultados se registran en las cuentas que correspondan según el tipo de activo.

Al cierre de cada mes, los intereses devengados a pagar se imputan en la cuenta "Operaciones de Pase" con contrapartida en "Egresos por Intereses".

1.11 Deterioro de valor de activos financieros

El Banco evalúa con un enfoque prospectivo las pérdidas crediticias esperadas ("PCE") asociadas con los activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, la exposición derivada de compromisos de préstamos, contratos de garantía financiera, sobre saldos de tarjetas y demás operaciones de crédito.

El Banco mide las PCE de un instrumento financiero de forma que refleje:

a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado 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 describe un modelo de "tres etapas" para el deterioro basado en cambios en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial como se resume a continuación:

- 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, el Banco lo clasificará en la "Etapa 1".
- Si se detecta un aumento significativo en el riesgo de crédito ("SICR" por sus siglas en inglés) desde que se identifica el reconocimiento inicial, el instrumento financiero se traslada a la "Etapa 2", pero aún no se considera que tiene un deterioro crediticio.
- Si el instrumento financiero tiene un deterioro crediticio se traslada a la "Etapa 3".
- Para los instrumentos financieros en "Etapa 1" el Banco mide las PCE a 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. Los instrumentos financieros en "Etapa 2" y "Etapa 3" el Banco mide las PCE durante el tiempo de vida (en adelante "Lifetime") del activo. En la nota 1.9.1 se expone una descripción de cómo el Banco determina cuándo se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

- Un concepto generalizado en la medición de PCE de acuerdo con la NIIF 9 es que debe considerar la información prospectiva.

- Activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados son aquellos activos financieros que se encuentran deteriorados en su reconocimiento inicial. Las PCE de este tipo de instrumentos financieros es siempre medida durante el tiempo de vida del activo ("Etapa 3").

El siguiente esquema resume los requerimientos de deterioro bajo NIIF9 (para activos financieros que no sean activos con deterioro de valor crediticio comprados u originados):

CAMBIOS EN LA CALIDAD CREDITICIA DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL		
Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**
(reconocimiento inicial)	(incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial)	(crédito deteriorado)
PCE por los próximos 12 meses	**PCE durante toda la vida ("Lifetime") del instrumento financiero**	

Los juicios y supuestos clave adoptados por el Banco para la medición de las PCE se describen a continuación:

1.11.1 Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Banco considera que un activo financiero experimentó un incremento significativo del riesgo de crédito cuando uno o más de los siguientes criterios cualitativos o cuantitativos fueron observados:

Criterio cuantitativo

El Banco utiliza un análisis cuantitativo basado en la comparación de la probabilidad de default ("PD") actual con la que origina la operación. Para los productos reutilizables la comparación es con la inmediata anterior. Los umbrales utilizados para considerar un incremento de riesgo significativo tienen en cuenta las particularidades de los modelos.

A continuación se detalla para cada rango de inicio el aumento mínimo requerido para cada modelo para considerar que se está frente a un incremento significativo del riesgo.

Sin perjuicio de lo antedicho y en línea con las mejores prácticas en la materia, cualquier atraso en el pago contractual superior a los 30 días implica la reclasificación automática de la operación a Etapa 2 sin necesidad de concurrencia de otro motivo.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Banda de PD point in time al reconocimiento inicial	Incremento en el PD point in time a la fecha de reporte que se considere significativa
Admisión Empresas Físicas	
>0% y <=99,99%	135 bps
Admisión Empresas Jurídicas	
>0% y <=99,99%	140 bps
Personas Asalariados	
>0% y <=99,99%	799 bps
Personas No Asalariados	
>0% y <=99,99%	183 bps
Comportamiento Pypes	
>0% y <=99,99%	624 bps
Comportamiento Asalariados	
>0% y <=99,99%	1049 bps
Comportamiento No Asalariados	
>0% y <=99,99%	1142 bps
Rating para Empresas	
> 0% y <= 0,38%	[21 bps ; 49 bps]
> 0,38% y <= 0,54%	[55 bps ; 76 bps]
> 0,54% y <= 0,76%	[82 bps ; 114 bps]
> 0,76% y <= 1,03%	[125 bps ; 142 bps]
> 1,03% y <= 1,5%	[146 bps ; 154 bps]
> 1,5% y <= 2,05%	[150 bps ; 355 bps]
> 2,05% y <= 3,28%	[559 bps ; 2427 bps]
> 3,28% y <= 97,8%	2634 bps

Criterio cualitativo

- Para todas las carteras, se incluyen las empresas en seguimiento debido a su inclusión dentro de la Base de Alertas interna.

- Instrumentos financieros con código de refinanciación (dados por Gcia de Recupero de Préstamos) que son considerados no POCI.

Se considera que un instrumento sale de la Etapa 2 cuando ya no cumple con ninguno de los criterios cuantitativos y/o cualitativos por un período consecutivo de 2 meses como mínimo.

1.11.2 Base de evaluación individual y colectiva

Las pérdidas esperadas actualmente se estiman en forma colectiva (entendiéndose así a utilizar un único modelo que calcular la ECL para cada operación en particular), sin perjuicio de lo cual el Banco ha iniciado el proceso de estimación individual, comenzando con los principales deudores en etapa III.

La adecuada agrupación de los instrumentos financieros es monitoreada y revisada de forma periódica por el equipo de Gestión de Riesgo de Crédito.

1.11.3 Definición de default y crédito deteriorado

El Banco considera que un instrumento financiero se encuentra en estado de default cuando cumple uno o más de los siguientes criterios:

Criterio cuantitativo:

- Instrumentos financieros con mora a partir de 90 días en los pagos contractuales.

- Instrumentos financieros con código de refinanciación (dados por Gcia de Recupero de Préstamos) que son

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

considerados POCI, son incluidas durante toda su vida en etapa 3.

- El socio presenta algún instrumento financiero en cartera de Irrecuperables.

Nota: De existir otra operación del mismo deudor que presente más de 90 días de atraso contractual, todas las otras operaciones del socio se pasan a Etapa 3.

Los criterios arriba mencionados son aplicados de manera consistente para todos los instrumentos financieros y están en línea – con particularidades - con la definición de default que utiliza el Banco a efectos de su gestión del riesgo de crédito. Asimismo, dicha definición es aplicada a los efectos de modelar la PD, la Exposición a Default (en adelante "EAD" por sus siglas en inglés) y la Pérdida dado el Default (en adelante "LGD" por sus siglas en inglés).

Se considera que un instrumento sale del estado de default cuando ya no cumple con ninguno de los criterios cuantitativos y/o cualitativos por un período consecutivo de 3 meses como mínimo. Dicho período mínimo (denominado "de cura") ha sido determinado basado en un análisis que consideró la probabilidad de que el instrumento financiero regrese al estado de default luego de curado y criterio experto.

1.11.4 Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas – Explicación de los inputs, supuestos y técnicas de estimación

Las PCE se miden en base a 12 meses o a lo largo de la vida del instrumento, dependiendo de si se ha producido un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial o si un activo se considera con deterioro crediticio. Las PCE son el producto descontado de la Probabilidad de default (PD), Exposición al default (EAD) y Pérdida dado el default (LGD), definidas de la siguiente manera:

- La PD representa la probabilidad de que un deudor no cumpla con su obligación financiera (según la "Definición de default y deterioro crediticio" expuesto en la Nota 1.9.3), ya sea durante los próximos 12 meses o durante el tiempo de vida restante (Lifetime PD) del activo financiero.

- La EAD se basa en los montos que el Banco espera que se adeuden al momento del default, durante los próximos 12 meses o durante el tiempo de vida restante del instrumento (Lifetime EAD). Por ejemplo, para un compromiso revolvente, el Banco incluye el saldo actual dispuesto más cualquier monto adicional que se espera que se disponga hasta el límite contractual actual al momento del default, en caso de que ocurra.

- La LGD representa la expectativa del Banco respecto al monto de la pérdida en una exposición en estado de default. La LGD varía según el tipo de contraparte. La LGD se expresa como un porcentaje de pérdida por unidad de exposición en el momento del default (EAD).

La PCE se determina distribuyendo la PD anual ajustada en cada mes futuro según corresponda, y para cada exposición individual o segmento colectivo. A Estos dos componentes, se agrega la LGD y se multiplican y se ajustan según la probabilidad de supervivencia (es decir, la exposición no se ha precancelado o ingresado en estado de default en un mes anterior). Esto calcula efectivamente una PCE para cada mes futuro, que luego se descuenta a la fecha de presentación y se agrega. La tasa de descuento utilizada en el cálculo de las PCE es la tasa de interés efectiva original o una aproximación de ésta.

Las EAD de 12 meses y Lifetime se determinan en función del perfil de pago esperado, que varía según el tipo de producto:

- Para los productos no revolventes se basa en los pagos contractuales adeudados por el deudor durante un

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

período de 12 meses o Lifetime.

- Para los productos revolventes, la EAD se estima considerando el saldo dispuesto (límite consumido) y agregando un "factor de conversión de crédito" que permite calcular cuánto aumenta el saldo de deuda al momento de entrar en estado de default. Estos supuestos varían según el tipo de producto y la banda de consumo del límite actual, según el análisis de los datos recientes sobre defaults.
- Las LGD se determinan en función de los factores que afectan las recuperaciones realizadas después del default. Estos varían según el tipo de producto.
- Para productos garantizados, se basa principalmente en el tipo de garantía y los valores de garantía proyectados, los descuentos históricos a los valores de mercado / libro debido a ventas forzadas, el tiempo de reposición y los costos de recuperación observados, etc.
- Para los productos no garantizados, las LGD se establece a nivel por cartera. Estas LGD están influenciadas por las estrategias de cobranza y demás aspectos intrínsecos a la gestión de activos con algún grado de atraso.

La estimación de las pérdidas crediticias esperadas según la NIIF 9 suele utilizar un proceso de tres pasos: 1) desarrollar juicios sobre el futuro; 2) aplicar esos juicios a modelos estadísticos desarrollados sobre la base de relaciones históricas; y 3) utilizar datos relevantes para alimentar el modelo. Esto suele implicar un modelo estadístico y datos adicionales a las demás estimaciones contables, y puede resultar muy difícil de estimar en el entorno actual.

El ajuste posterior al modelo es un término que se puede utilizar para describir un espectro de ajustes que se realizan fuera del modelo de pérdida crediticia esperada de la NIIF 9. En algunos casos, el término puede referirse a ajustes sencillos para corregir errores conocidos del modelo o deficiencias de los datos. En otros, el ajuste posterior al modelo es mucho más subjetivo y crítico. Por ejemplo, a veces se refiere a la aplicación del juicio crediticio de expertos para abordar lagunas en los modelos, los datos o ambos (por ejemplo, a medida que surgen nuevos riesgos o incertidumbres). También puede referirse a ajustes realizados para capturar riesgos e incertidumbres, que no son capturados por el modelo porque el modelo no fue diseñado para abordarlos.

Estos ajustes posteriores al modelo reconocidos al 31 de diciembre de 2024 se encuentran controlados, autorizados y documentados.

Al estimar el ajuste posterior al modelo, el Banco consideró la experiencia histórica.

En el caso particular del cálculo de este cierre de ejercicio, si en lugar de tomarse como punto de partida los niveles de morosidad del período pre-Covid -el cual no se ha modificado desde el inicio de la aplicación del modelo-, se usase el último nivel disponible de morosidad, el cálculo de ECL se disminuiría aproximadamente en un 30%.

Sin embargo, el monto calculado resulta más que adecuado para hacer frente a la tendencia creciente que viene denotando la mora en los últimos meses.

1.11.5 Información prospectiva considerada en los modelos de pérdidas crediticias esperadas

El cálculo de las PCE incorpora información prospectiva. El Banco realizó análisis históricos e identificó las variables económicas clave que afectan el riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para cada cartera.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Estas variables económicas y su impacto asociado sobre la PD varían según la cartera donde se encuentra el instrumento financiero. El juicio experto también se ha aplicado en este proceso, aunque siempre sobre la base del resultado del modelo de regresión. Los pronósticos de estas variables económicas (el "escenario económico base") son proporcionados con una frecuencia mínima semestral por parte de la Asesoría Económica del Banco y proporcionan la mejor visión estimada de la economía en los próximos 2 años. Después de 2 años, para proyectar las variables económicas para la vida restante de cada instrumento, se ha utilizado un enfoque de "flat" o plano. El impacto de estas variables económicas en la PD se ha determinado realizando análisis de regresión estadística de series de tiempo, por medio de modelos autorregresivos con variables exógenas, para comprender el impacto que los cambios en estas variables han tenido históricamente en las tasas de default.

Además del escenario económico base, el equipo de Asesoría Económica del Banco también proporciona otros escenarios posibles junto con ponderaciones de ocurrencia. El número de otros escenarios utilizados se establece en función del análisis de los principales productos para asegurar que se captura el efecto de la no linealidad entre el escenario económico futuro y las pérdidas crediticias esperadas asociadas. El número de escenarios y sus atributos también se reevalúan semestralmente y se concluyó que 3 (uno base más dos alternativos) escenarios capturaron apropiadamente las no linealidades. Las ponderaciones de escenarios se determinan mediante una combinación de análisis estadístico y juicio experto, teniendo en cuenta el rango de posibles resultados de los cuales cada escenario elegido es representativo. La evaluación de los incrementos significativos del riesgo de crédito se realiza utilizando la PD en el escenario base y los otros escenarios, multiplicado por la ponderación asociada a cada escenario, junto con indicadores cualitativos, etc. Al igual que con cualquier pronóstico económico, las proyecciones y las probabilidades de ocurrencia están sujetas a un alto grado de incertidumbre inherente y, por lo tanto, los resultados reales pueden ser significativamente diferentes a los proyectados. El Banco considera que estos pronósticos representan su mejor estimación de los posibles resultados y se han considerado los impactos no lineales y asimétricos dentro de las diferentes carteras del Banco para establecer que los escenarios elegidos son representativos del rango de escenarios posibles. De todos modos, el hecho de operar con modelos autoregresivos impone en la práctica un piso a la estimación de morosidad proyectada y el criterio experto también lo hace en el mismo sentido para evitar que cualquier mejora económica se traduzca en forma automática e inmediata en menores previsiones, evitando exceso de volatilidad.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

A diciembre 2024 se cambió el escenario Forward Looking (periodicidad máxima de actualización: 6 meses).

VARIABLE	Escenario	AÑO 1 (*)	AÑO 2 (**)
PBI variac anual (***)	Base	3,68%	2,98%
	Optimista	4,24%	3,86%
	Pesimista	1,55%	-1,02%

(*) AÑO 1: 1er trimestre 2025 al 4do trimestre 2025
(**) AÑO 2: 1er trimestre 2026 al 4do trimestre 2026
(***) PBI: Corresponde al promedio de valores trimestrales para el AÑO 1 y AÑO 2 de la variación porcentual interanual de la serie PBI proyectada a precios constantes.

Se exponen a continuación las ponderaciones asignadas a cada escenario al 31 de diciembre de 2024:

CARTERA	Base	Optimista	Pesimista
Comercial	50%	20%	30%
Comercial Asimilable a Consumo	50%	20%	30%
Consumo	50%	20%	30%

1.11.6 Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta un análisis de la exposición al riesgo de crédito de los instrumentos financieros para los cuales se reconocieron previsiones por pérdidas crediticias esperadas. El importe bruto en libros de los activos financieros incluidos en el cuadro adjunto representa la máxima exposición al riesgo de crédito de dichos activos.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

	31 de diciembre de 2024				
	Estado 1	Estado 2	Estado 3	Créditos deteriorados comprados u originados	Total
Cartera Comercial					
Situación 1. Normal | Atraso en el pago que no supere los 31 días.	644.815.242	39.519	20	-.-	644.854.781
Situación 2. Riesgo bajo | Atraso en el pago de más de 31 y hasta 90 días desde el vencimiento.	-.-	-.-	32	-.-	32
Situación 3. Riesgo medio | Atraso en el pago de más de 90 y hasta 180 días.	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Situación 4. Riesgo alto | Atraso en el pago de más de 180 días hasta un año	-.-	-.-	105.912	-.-	105.912
Situación 5. Irrecuperable | Atrasos superiores a un año	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Importe bruto en libros	**644.815.242**	**39.519**	**105.964**	**-.-**	**644.960.725**
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(4.650.501)	(551)	(38.793)	-.-	(4.689.845)
Importe en libros	**640.164.741**	**38.968**	**67.171**	**-.-**	**640.270.880**
Cartera Comercial Asimilable a Consumo					
Situación 1. Normal | Atraso en el pago que no supere los 31 días.	1.720.802.015	18.223.008	299.770	-.-	1.739.324.793
Situación 2. Riesgo bajo | Atraso en el pago de más de 31 y hasta 90 días desde el vencimiento.	81.836	380.845	91.863	-.-	554.544
Situación 3. Riesgo medio | Atraso en el pago de más de 90 y hasta 180 días.	25.360	1.470	268.847	-.-	295.677
Situación 4. Riesgo alto | Atraso en el pago de más de 180 días hasta un año	12.340	3.108	456.206	-.-	471.654
Situación 5. Irrecuperable | Atrasos superiores a un año	-.-	-.-	166.403	-.-	166.403
Importe bruto en libros	**1.720.921.551**	**18.608.431**	**1.283.089**	**-.-**	**1.740.813.071**
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(19.009.848)	(1.310.992)	(851.997)	-.-	(21.172.837)
Importe en libros	**1.701.911.703**	**17.297.439**	**431.092**	**-.-**	**1.719.640.234**
Cartera Solo Consumo					
Situación 1. Normal | Atraso en el pago que no supere los 31 días.	2.141.581.811	22.649.263	1.440.024	-.-	2.165.671.098
Situación 2. Riesgo bajo | Atraso en el pago de más de 31 y hasta 90 días desde el vencimiento.	401.604	1.573.092	37.172	-.-	2.011.868
Situación 3. Riesgo medio | Atraso en el pago de más de 90 y hasta 180 días.	166.943	25.468	1.253.008	-.-	1.445.419
Situación 4. Riesgo alto | Atraso en el pago de más de 180 días hasta un año	85.794	5.220	1.544.616	-.-	1.635.630
Situación 5. Irrecuperable | Atrasos superiores a un año	49.995	0	678.611	-.-	728.606
Importe bruto en libros	**2.142.286.147**	**24.253.043**	**4.953.431**	**-.-**	**2.171.492.621**
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(10.438.309)	(1.544.592)	(2.880.528)	-.-	(14.863.429)
Importe en libros	**2.131.847.838**	**22.708.451**	**2.072.903**	**-.-**	**2.156.629.192**

1.11.7 Garantías y otras mejoras de crédito

Una garantía es un instrumento por el cual el deudor o un tercero se comprometen, en caso de default de la obligación contraída, a ofrecerse como respaldo para su pago. El Banco acepta una garantía para tener mayor seguridad de pago cuando un/una Asociado/a solicita un crédito o le otorga un producto que requiere una alta calificación crediticia, que el/la Asociado/a no posee.

De acuerdo con lo establecido por el Texto Ordenado de Garantías del BCRA las garantías recibidas se clasifican en:

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

- Preferidas “A” (autoliquidables).
- Preferidas “B” (reales: hipotecas y prendas).
- Restantes garantías (fianzas y avales).

El Banco, para la gestión de las garantías, cuenta con un área específica dedicada a la revisión del cumplimiento legal y correcta instrumentación de las garantías recibidas; incluyendo textos, firmas y facultades, así como el registro de las garantías dentro de sistemas internos. Los principales activos admitidos como garantía por la Entidad son los siguientes: inmuebles, automotores, fianzas, avales, fondos líquidos y cartas de crédito stand by. En función al tipo de garantías, los garantes pueden ser personas físicas o jurídicas (en el caso de hipotecas, prendas, fianzas, avales y fondos líquidos) y Entidades Financieras de primer nivel internacional (para el caso de cartas de crédito stand by).

El Banco monitorea las garantías relacionadas con activos financieros considerados créditos deteriorados dado que resulta más probable que deba ejecutarse dicha garantía para mitigar las pérdidas crediticias potenciales.

CRÉDITOS DETERIORADOS	Exposición bruta	Previsión por riesgo de incobrabilidad	Valor de libros
Adelantos	302.334	243.595	58.739
Préstamos	1.846.089	1.233.913	612.176
Documentos descontados	170	154	16
Tarjetas	3.778.839	1.974.585	1.804.254
Exterior	-.-	-.-	-.-
Leasing	-.-	-.-	-.-
Otros	(67.913)	(56.284)	(11.629)
Legales	482.964	375.355	107.609
TOTAL DE CRÉDITOS DETERIORADOS	**6.342.483**	**3.771.318**	**2.571.165**

1.11.8 Previsión por riesgo de crédito

- La previsión por riesgo de crédito reconocida en el período se ve afectada por una variedad de factores, como se describe a continuación:
- Transferencias entre la Etapa 1 y las Etapas 2 o 3 debido a que los instrumentos financieros experimentan aumentos (o disminuciones) significativos del riesgo de crédito o se deterioran en el período, y el consiguiente “aumento” (o “disminución”) entre las PCE a 12 meses y Lifetime;
- Asignaciones adicionales para nuevos instrumentos financieros reconocidos durante el período, así como desafectaciones para instrumentos financieros dados de baja en el período;
- Impacto en la medición de PCE de los cambios en PD, EAD y LGD en el período, derivados de la actualización periódica de los inputs a los modelos;
- Impactos en la medición de PCE debido a cambios realizados en modelos y supuestos;
- Impactos debidos al paso del tiempo como consecuencia de la actualización del valor presente;
- Conversiones a moneda local para activos denominados en monedas extranjeras y otros movimientos; y
- Activos financieros dados de baja durante el período y aplicación de previsiones relacionadas con activos

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

dados de baja del balance durante el período. Los siguientes cuadros explican los cambios en la previsión por riesgo de crédito entre el inicio y el cierre del período debido a los factores indicados a continuación:

	Etapa 1 PCE a 12 meses	Etapa 2 PCE Lifetime	Etapa 3 PCE Lifetime	Total
Previsión por riesgo de crédito al 31.12.2023	**15.892.015**	**1.275.420**	**22.380.742**	**39.548.177**
Movimientos con impacto en resultados				
Transferencias:				
Transferencias desde Etapa 1 a Etapa 2	(104.562)	104.562	-.-	-.-
Transferencias desde Etapa 1 a Etapa 3	(55.989)	-.-	55.989	-.-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 1	273.950	(273.950)	-.-	-.-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 3	-.-	(32.178)	32.178	-.-
Transferencias desde Etapa 3 a Etapa 1	6.629	-.-	(6.629)	-.-
Transferencias desde Etapa 3 a Etapa 2	-.-	1.292	(1.292)	-.-
Activos financieros dados de baja	(3.341.698)	(197.492)	(643.239)	(4.182.429)
Bajas contables (fallidos)	(673)	(24.883)	(868.589)	(894.145)
Nuevos activos financieros originados o comprados	21.206.524	1.084.358	1.437.875	23.728.757
Cambios en PD/LGD/EAD	744.243	7.896	3.812	755.951
Cambios en los supuestos del modelo y metodologías	8.117.342	75.574	39.205	8.232.121
Modificaciones en los flujos de fondos contractuales (restructuración)	26.870	1.524.986	1.809.374	3.361.230
Diferencia de cotización y otros movimientos	46.539	281	(1.053.750)	(1.006.930)
Efecto monetario por previsiones	(8.594.186)	(689.730)	(12.103.202)	(21.387.118)
Previsión por riesgo de crédito al 31.12.2024	**34.217.004**	**2.856.136**	**11.082.474**	**48.155.614**

1.11.9 Política de baja en balance (fallidos)

El Banco da de baja en balance los activos financieros, en su totalidad o en parte, cuando ha 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 del Banco 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.

El Banco puede dar de baja en balance los activos financieros que aún están sujetos a actividades de ejecución. Los montos contractuales pendientes de cobro dichos activos dados de baja durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 ascienden a $ 1.272.938. El Banco busca recuperar los montos que legalmente se le adeudan en su totalidad, pero que han sido parcialmente dados de baja en balance debido a que no existe una expectativa razonable de recuperación total.

1.11.10 Modificaciones de activos financieros

El Banco en algunas ocasiones modifica los términos contractuales de las financiaciones otorgadas a los/las Asociados/as debido a renegociaciones comerciales, o en el caso de préstamos en dificultades, con el fin de maximizar la recuperación.

Dichas actividades de reestructuración incluyen acuerdos de plazo de pago extendido, períodos de gracia y condonación de pagos. Las políticas y prácticas de reestructuración se basan en indicadores o criterios que, a juicio de la gerencia, indican que el pago probablemente continuará. Estas políticas se mantienen bajo

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

revisión continua.

El riesgo de default de dichos activos después de la modificación se evalúa a la fecha de presentación y se compara con el riesgo según los términos originales en el reconocimiento inicial, cuando la modificación no es sustancial y, por lo tanto, no da como resultado la baja en balance del activo original. El Banco monitorea el desempeño posterior de los activos modificados. El Banco puede determinar que el riesgo de crédito ha mejorado significativamente después de la reestructuración, de modo que los activos se trasladen de la Etapa 3 o la Etapa 2 (PCE Lifetime) a la Etapa 1 (PCE a 12 meses). Este es solo el caso de los activos que se han desempeñado de acuerdo con los nuevos términos durante seis meses consecutivos o más. A partir del proceso de diciembre 2020 las refinanciaciones (dadas por Gcia de Recupero de Préstamos) que son consideradas POCI son incluidas durante toda su vida en Etapa 3. El importe en libros bruto de dichos activos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 era de $ 2.479.066 y $ 1.249.132 respectivamente.

El Banco continúa monitoreando si hay un aumento significativo posterior en el riesgo de crédito en relación con dichos activos mediante el uso de modelos específicos para activos modificados.

1.12 Arrendamientos/Leasing

El Banco otorga préstamos a través de arrendamientos financieros reconociendo el valor actual de los pagos de arrendamiento como un activo. La diferencia entre el valor total por cobrar y el valor presente de la financiación es reconocida como intereses a devengar.

Este ingreso es reconocido durante el plazo del arrendamiento utilizando el método de interés efectivo, el cual refleja una tasa de retorno constante y se imputa en el rubro ingresos por intereses. Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el estado de resultados en el rubro cargos por incobrabilidad y su evolución se expone en el anexo R – "Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por Riesgo de Incobrabilidad" en la línea correspondiente a Arrendamientos financieros.

Se han registrado por el valor actual de las sumas no devengadas, calculadas según las condiciones pactadas en los respectivos contratos, en función a la tasa de interés implícita en ellos.

Medición inicial

El Grupo utiliza la tasa de interés implícita en el arrendamiento para medir la inversión neta. Esta es definida de manera tal que los costos directos iniciales se incluyen automáticamente en la inversión neta del arrendamiento.

Los costos directos iniciales, distintos de los incurridos por los fabricantes o concesionarios, se incluyen en la medición inicial de la inversión neta del arrendamiento y reducen la cantidad de ingresos reconocidos durante el plazo del arrendamiento. La tasa de interés implícita en el arrendamiento se define de tal manera que los costos directos iniciales se incluyen automáticamente en la inversión neta en el arrendamiento; no hay necesidad de agregarlos por separado.

La diferencia entre el importe bruto por cobrar y el valor actual representa el ingreso financiero que se reconoce durante el plazo del arrendamiento. Los ingresos financieros de los arrendamientos se registran dentro del resultado del ejercicio. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado del período.

El Grupo utiliza los criterios detallados en la Nota 1.11 para determinar si existe evidencia objetiva de que

se ha producido una pérdida por deterioro, en el caso de los préstamos llevados al costo amortizado.

1.13 Propiedad, planta y equipo

El Grupo ha hecho uso de la opción prevista en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" y ha utilizado el valor razonable como costo atribuido para ciertas partidas de propiedad, planta y equipo a la fecha de transición a las NIIF.

Los bienes fueron valuados al costo de adquisición o de construcción, neto de las depreciaciones acumuladas y/o de las pérdidas por desvalorización acumuladas, si las hubiera. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de estas partidas.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, si y solo si es probable que generen beneficios económicos futuros para el Grupo, y su costo pueda ser medido razonablemente. El valor de libros del activo que se reemplaza se da de baja, amortizándose el nuevo activo por la cantidad de años de vida útil restante al momento de efectuarse la mejora.

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado de resultados consolidado del ejercicio en que se incurren.

La depreciación de estos bienes es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. En el caso que un activo incluya componentes significativos con distintas vidas útiles, los mismos son reconocidos y depreciados como ítems separados.

A continuación, se detalla la vida útil contable para cada uno de los ítems que componen el rubro propiedad, planta y equipo:

BIENES DE USO	Vida Útil máxima por grupo de Bienes
Terrenos	Ilimitada
Edificios	50 años
Máquinas e instalaciones	5 años
Muebles y útiles, herramientas y otros equipos	10 años
Rodados	5 años

Los valores residuales de la propiedad, planta y equipo, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan y ajustan si fuera necesario, a la fecha de cierre de cada ejercicio o cuando existan indicios de desvalorización.

El valor de libros de la propiedad, planta y equipo se reduce inmediatamente a su importe recuperable cuando el importe en libros es superior al monto recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por la venta de elementos de propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor de libro del bien respectivo y se incluyen en el estado de resultado integral consolidado.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

1.14 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión están constituidas por inmuebles (terrenos o edificios o parte de un edificio o ambos) mantenidos por el Grupo para obtener rentas o para apreciación de capital o ambos, más que para su uso en la producción de bienes y servicios o fines administrativos.

Las propiedades de inversión fueron valuadas al costo de adquisición o de construcción, neto de las depreciaciones acumuladas y/o de las pérdidas por desvalorización acumuladas, si las hubiera. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de estas partidas.

La depreciación de los edificios es calculada por el método de línea recta. La vida útil estimada de estos bienes es la misma que se detalla en la Nota 1.13. Los terrenos no se deprecian.

Los valores residuales de las propiedades de inversión, su vida útil y los métodos de depreciación se revisan y ajustan, si fuera necesario, a la fecha de cierre de cada ejercicio o cuando existan indicios de desvalorización.

El valor de libros de las propiedades de inversión se reduce inmediatamente a su importe recuperable cuando el importe en libros es superior a su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades de inversión, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor de libros y se incluyen en el estado de resultados integral consolidado.

1.15 Activos intangibles

Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo, adquisición e implementación que son directamente atribuibles al diseño y pruebas de software identificables y únicos que controla el Grupo, se reconocen como activos.

Los costos de desarrollo, adquisición o implementación reconocidos inicialmente como gastos de un período, no son reconocidos posteriormente como costo del activo intangible. Los costos incurridos en el desarrollo, adquisición o implementación de software, reconocidos como activos intangibles, se amortizan aplicando el método de la línea recta durante sus vidas útiles estimadas, en un plazo que no excede de cinco años.

1.16 Activos mantenidos para la venta

Los activos, o grupos de activos, clasificados como disponibles para la venta de acuerdo a lo establecido por la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas”, serán expuestos en forma separada del resto de los activos.

Un activo podrá ser clasificado como disponible para la venta (incluye la pérdida de control de una vinculada) si su importe en libros se recuperará fundamentalmente por una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado, dentro de los 12 meses posteriores al último cierre de ejercicio.

Para aplicar la clasificación anterior, un activo deberá cumplir las siguientes condiciones:

- Estar disponible para su venta inmediata en las condiciones actuales;
- La Dirección debe estar comprometida por un plan para vender el activo y haber iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar el plan;
- Negociarse activamente su venta a un precio razonable, en relación con su valor razonable actual;

- Se espera que la venta sea concertada dentro de un año desde su fecha de reclasificación;
- Es poco probable que se realicen cambios significativos sobre el plan o que el mismo sea retirado.

En ocasiones, una entidad dispone de un grupo de activos (valor llave incluido, en caso de corresponder), posiblemente con algunos pasivos directamente asociados, de forma conjunta y en una sola transacción.

Los activos, o grupos de activos, clasificados como disponibles para la venta de acuerdo a lo establecido por la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", son medidos al menor valor entre el Valor Residual y su Valor Neto de Realización al cierre de ejercicio.

El Grupo no depreciará el activo mientras esté clasificado como mantenido para la venta, o mientras forme parte de un grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta. No obstante, continuarán reconociéndose tanto los intereses como otros gastos atribuibles a los pasivos de un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta.

Los saldos de instrumentos financieros, impuestos diferidos y propiedades de inversión clasificados como disponibles para la venta no están sujetos a los métodos de valuación detallados anteriormente.

Los pasivos directamente asociados con los grupos de activos a ser dispuestos serán reclasificados y expuestos separadamente en el Estado de Situación Financiera del Grupo.

1.17 Desvalorización de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten a pruebas anuales de desvalorización. A diferencia del supuesto anterior, aquellos bienes que son amortizables se someten a pruebas de desvalorización cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor de libros o, mínimamente, en forma anual.

Las pérdidas por desvalorización se reconocen cuando el valor de libros excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la prueba de desvalorización, los activos se agrupan al menor nivel en que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). El valor de libros de activos no financieros distintos del valor llave sobre los que se ha registrado una desvalorización, se revisan a cada fecha de reporte para verificar posibles reversiones de desvalorizaciones.

1.18 Compensación

Los activos y pasivos financieros se compensan informando el importe neto en el estado de situación financiera consolidado solo cuando existe un derecho exigible legalmente para compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidar en términos netos o realizar el activo y liquidar la responsabilidad simultáneamente.

1.19 Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras Instituciones Financieras

Los montos adeudados a otras entidades financieras son registrados en el momento en que el capital es adelantado al Grupo por la entidad bancaria contraparte. El pasivo financiero no derivado es medido a costo amortizado.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)						
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17	**C.P. Víctor E. Sara**	**C.P. Juan Carlos Rivera**	**Cecilia Bastide**	**Carlos Louzán**	**Melchor Cortés**	**Carlos Heller**
Jorge F. Zabaleta	Contador General	Gerente General	Síndica Titular	Tesorero	Secretario	Presidente
Contador Público (U.B.)						
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5						

1.20 Provisiones / Contingencias

De acuerdo a las Normas contables adoptadas por el BCRA, el Grupo tendrá una provisión si:

a. Posee una obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un suceso pasado;

b. Es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y

c. Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Se entenderá que el Grupo tiene una obligación implícita si (a) como consecuencia de prácticas anteriores o políticas públicas el Grupo ha asumido ciertas responsabilidades y (b) como resultado, ha creado expectativas de que va a cumplir con esas obligaciones.

El Grupo reconoce las siguientes provisiones:

- Para juicios laborales, civiles y comerciales: se determinan en base a los informes de los abogados acerca del estado de los juicios y la estimación efectuada sobre las posibilidades de quebrantos a afrontar por el Grupo, así como en la experiencia pasada respecto a este tipo de juicios.
- Para riesgos diversos: se constituyen para afrontar situaciones contingentes que podrían originar obligaciones para el Grupo. En la estimación de los montos se considera la probabilidad de su concreción tomando en cuenta la opinión de los asesores legales y profesionales del Grupo.

El Grupo no contabilizará las contingencias positivas, exceptuando las derivadas de impuestos diferidas y aquellas cuya concreción sea virtualmente segura.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros anuales consolidados, la Dirección del Grupo entiende que no se han presentado elementos que permitan determinar la existencia de otras contingencias que puedan materializarse y generar un impacto negativo en los presentes estados financieros anuales consolidados que las detalladas en Nota 7.

1.21 Otros pasivos no financieros

Las cuentas por pagar no financieras se devengan cuando la contraparte ha cumplido con sus obligaciones comprometidas en el contrato y se valúan a costo amortizado.

1.22 Capital Social y Ajustes de Capital

Las cuentas integrantes de este rubro se expresan en moneda de cierre del periodo, excepto el rubro “Capital Social”, el cual se ha mantenido por su valor nominal. El ajuste derivado de su reexpresión conforme el procedimiento descripto en la Nota 1.1.b) Unidad de Medida, se incluye dentro de “Ajustes al Patrimonio”.

1.23 Excedentes Reservados

Conforme a las regulaciones establecidas por el B.C.R.A., corresponde asignar a reserva legal el 20% de las utilidades del ejercicio netas de los eventuales ajustes de ejercicios anteriores, en caso de corresponder. No obstante ello, para la distribución de utilidades, las Entidades deben cumplir determinados requisitos y parámetros, según lo estipulado por el B.C.R.A. en el Texto Ordenado sobre Distribución de Utilidades según lo mencionado en nota 9.5.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

1.24 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos y egresos financieros son registrados para todos los instrumentos de deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva, por el cual se difieren todos los resultados positivos o negativos que son parte integral de la tasa efectiva de la operación.

Los resultados que se incluyen dentro de la tasa efectiva incluyen erogaciones o ingresos relacionados con la creación o adquisición de un activo o pasivo financiero, como por ejemplo compensaciones recibidas por el análisis de la condición financiera del asociado, negociación de los términos del instrumento, la preparación y procesamiento de los documentos necesario para concertar la transacción y las compensaciones recibidas por el otorgamiento de acuerdos de crédito que se espera sean utilizados por el/la Asociado/a. El Grupo registra todos sus pasivos financieros no derivados a costo amortizado.

Los ingresos por servicios del Grupo son reconocidos en el estado de resultados conforme al cumplimiento de las obligaciones de desempeño, difiriendo de esta forma aquellos ingresos relacionados con los programas de fidelización de Asociados/as, los cuales son provisionados en base el valor razonable del punto y su tasa de redención, hasta que los mismos sean canjeados por el/la Asociado/a y puedan ser reconocidos en los resultados del ejercicio.

1.25 Beneficios a empleados

El Banco prevé en el marco de su actividad ordinaria el otorgamiento al personal de determinados beneficios tales como: entrega de útiles escolares, cajas navideñas, obsequios del día de las infancias, etc.

Asimismo, se encuentra contabilizado como pasivo el eventual otorgamiento de un beneficio por jubilación equivalente a 6 remuneraciones mensuales. Este beneficio se previsiona con dos años de antelación al cumplimiento efectivo de la edad jubilatoria de quienes, teniendo los aportes correspondientes establecidos en la norma legal, hagan uso de esta opción.

Los incentivos al personal definidos por el Banco se basan en el cumplimiento del Plan de Gestión aprobado por el Consejo de Administración, y en alcanzar la Rentabilidad Mínima Necesaria para cada período.

Con el fin de cumplimentar las pautas fijadas en las políticas de incentivos al personal, y luego de analizar los procesos que están vigentes en el Banco, el Consejo de Administración recibirá de la Gerencia General un resumen de la información correspondiente a:

- Grado de cumplimiento alcanzado por las distintas Filiales, de la Gerencia de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión.
- Monto a abonar.
- Análisis de encuadramiento en los valores planificados, de la Gerencia de Recursos Humanos.

Este premio se encuadra en las pautas fijadas por el BCRA sobre Políticas de Incentivos al personal ya que:

- El sistema determinado para su otorgamiento vincula el monto destinado al pago de incentivos con el desempeño y el resultado general obtenido.
- Los incentivos no debilitan la política establecida en materia de mantenimiento y fortalecimiento del capital.
- Los pagos coinciden con la realización de los resultados.
- Su liquidación se ajusta a las disposiciones legales vigentes.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

En cuanto al momento de pago, el mismo es semestral.

Para determinar el premio individual del personal de Filiales se contempla una suma variable ponderada en función del cumplimiento de los objetivos de la Filial de pertenencia. Para determinar el premio individual del personal de Casa Central se contempla una base variable que representa el promedio de cumplimiento del conjunto de las filiales (Las filiales que no acceden al premio computan cero para el calculo de dicho promedio).

El Banco reconoce un pasivo y un gasto para los planes de incentivos (Plan Integral de Gestión). Una vez transcurrido el semestre se evalúa y determina el grado de cumplimiento de los objetivos planteados y, de ser necesario, se ratifica o rectifica el presupuesto aprobado oportunamente.

1.26 Utilidad por Acción

Atento al tipo societario del Banco, no resulta aplicable el cuadro "Ganancia por Acción". No obstante ello se incluye el mismo como parte integrante de los presentes estados financieros.

1.27 Cumplimiento de disposiciones establecidas por la Ley de Cooperativas N° 20.337

El Grupo y ciertas vinculadas (Cabal Cooperativa de Servicios Limitada, Instituto Movilizador de Fondos Cooperativo Limitado y Segurcoop Limitada), se rigen por las disposiciones establecidas en la Ley de Cooperativas siendo su organismo de fiscalización el Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social (INAES).

El capital social se encuentra constituido por cuotas sociales indivisibles y de igual valor, las cuales conceden un solo voto a cada Asociado/a, cualquiera sea el número de sus cuotas sociales y no otorgan ventaja ni privilegio ni preferencia a parte alguna de capital.

Los bancos cooperativos según el artículo 116 de la Ley de Cooperativas pueden recibir fondos de terceros en las condiciones que prevea el régimen legal de las entidades financieras.

NOTA 2. POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

La preparación de estados financieros consolidados de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las normas contables establecidas por el BCRA para definir las políticas contables del Banco.

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

a) Valor razonable de derivados y otros instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se cotizan en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Dichas técnicas, son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado independiente del área que las creó. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

usados, para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. En lo posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, factores como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de la utilización de estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros

b) Pérdidas por deterioro de préstamos y anticipos

A partir del 1 de enero de 2020 el Banco adoptó de forma retroactiva al 1 de enero de 2019, con el alcance mencionado en la Nota 1.11, el punto 5.5. de la NIIF 9 referida al deterioro de valor de activos financieros. En este sentido, el Banco evalúa las pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre una base prospectiva del riesgo de crédito asociadas con los activos financieros medidos a costo amortizado, a los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, a cuentas por cobrar por arrendamientos, así como a los compromisos y garantías otorgadas no medidas a valor razonable con excepción de los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero que transitoriamente, en base a lo establecido por la Comunicación "A" 6847, quedan excluidos de las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros, contenidas en el punto 5.5 de la NIIF 9.

Sin perjuicio de lo expuesto, de aplicarse el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9 al sector público no financiero, en base a una estimación global realizada por la entidad, se hubiese registrado en el patrimonio una disminución de aproximadamente (miles de pesos) $ 17.085.990 al 31 de diciembre de 2024 y $ 10.790.026 al 31 de diciembre de 2023.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es un área que requiere el uso de modelos complejos y supuestos significativos acerca de las condiciones económicas futuras y el comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad que el/la Asociado/a ingrese en estado de default y que de ello resulten pérdidas para el Banco). La explicación sobre los supuestos y técnicas de estimación utilizadas para medir las PCE es expuesta con mayor detalle en la Nota 1.11.4, incluyendo las sensibilidades claves de las PCE a los cambios en dichos elementos.

Cabe señalar que, en la aplicación de los requerimientos contables para medir las PCE son necesarios juicios significativos, tales como:

- Determinación del criterio de incremento significativo del riesgo de crédito
- Elección de modelos y supuestos apropiados para la medición de las PCE
- Establecimiento del número y ponderación relativa de los escenarios prospectivos para cada segmento de cartera y las PCE asociadas, y
- Establecimiento de los grupos de activos financieros similares a efectos de la medición de las PCE.

c) Deterioro de Activos no Financieros

Los activos intangibles con vidas finitas y propiedades, planta y equipo se amortizan o deprecian a lo largo de su vida útil estimada en forma lineal. El Grupo monitorea las condiciones relacionadas con estos activos para determinar si los eventos y circunstancias justifican una revisión del período de amortización o depreciación restante y si existen factores o circunstancias que impliquen un deterioro en el valor de los activos que no pueda ser recuperado.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

El Grupo ha aplicado el juicio en la identificación de los indicadores de deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. El Grupo ha determinado que no hubo indicios de deterioro para ninguno de los períodos presentados en sus estados financieros, por lo cual no se ha estimado ningún valor recuperable.

d) Programa de Fidelización de Asociados/as

El Grupo posee un Programa de Fidelización de Asociados/as consistente en la acumulación de puntos a través de los consumos efectuados con tarjetas de crédito y débito. Los mismos pueden ser canjeados por productos a ser provistos por el Banco. Al cierre de cada período/ejercicio, el Banco mide los puntos otorgados como un componente identificable de la operación principal, cuyo valor razonable, es decir el importe que el banco espera desembolsar para hacer frente a los canjes, se encuentra registrado en el rubro "Otros pasivos no financieros" del Pasivo.

e) Estimaciones de juicios

El Grupo se encuentra expuesto a varios tipos de reclamos, juicios u otros procesos legales, en donde un tercero se encuentra reclamando pagos por daños alegados, reintegros por pérdidas o indemnizaciones. Generalmente, la deuda potencial del Grupo, con respecto a los terceros antes mencionados, no puede ser estimada con certeza. La Dirección revisa periódicamente el estado de cada uno de los asuntos significativos y calcula la potencial exposición financiera, de corresponder. Cuando una pérdida potencial, derivada de reclamos, juicios u otros procesos legales, es considerada probable y el monto puede ser razonablemente estimado, se registra una provisión. Las provisiones por pérdidas contingentes reflejan una estimación razonable de las pérdidas a ser incurridas, basadas en la información disponible por la Dirección a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

f) Modificación de préstamos y otras financiaciones

El Grupo en algunas circunstancias renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos otorgados a Asociados/as. En estos casos, el Grupo evalúa si los nuevos términos son o no sustancialmente diferentes a los términos originales. El Grupo tiene esta práctica considerando principalmente los siguientes factores:

- Si el/la Asociado/a se encuentra en dificultades financieras, evalúa si la modificación simplemente reduce los flujos de efectivo contractuales a montos que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no tiene dificultades financieras.
- Cambio significativo en la tasa de interés.
- Cambio en la moneda en la que está denominado el préstamo.
- Integración de garantías o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos del préstamo luego de la modificación son sustancialmente diferentes, el Banco da de baja el instrumento financiero original y reconoce un nuevo activo a valor razonable y recalcula una nueva tasa de interés efectiva para el activo. La fecha de renegociación es consecuentemente considerada la fecha de reconocimiento inicial a efectos del cálculo del deterioro y de la determinación de un incremento significativo en el riesgo de crédito. Sin embargo, el Banco también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido es considerado un activo deteriorado, especialmente cuando la renegociación se originó por la falta de capa-

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

cidad de pago del asociado. Las diferencias en el valor contable son reconocidas en resultados así como las pérdidas o ganancias generadas por la baja del activo financiero.
Si los términos del préstamo luego de la modificación no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no implica la baja del instrumento financiero, y el Grupo recalcula el valor contable bruto basado en el flujo de fondos revisado reconociendo una ganancia o pérdida por modificación en resultados. El nuevo valor contable bruto es recalculado como el valor descontado del flujo de fondos modificado a la tasa de interés efectiva original.

NOTA 3. IMPUESTO A LAS GANANCIAS - IMPUESTO DIFERIDO

El Grupo se encuentra compuesto por empresas cooperativas exentas en el Impuesto a las Ganancias de acuerdo a lo establecido en el artículo 20 inciso d) de dicha Ley. La única excepción a ese tipo societario es del Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A. que como tal se encuentra gravado por el mencionado impuesto.
En este contexto, las políticas y estimaciones contables realizadas en la materia no revisten significatividad ni son críticas respecto de la situación patrimonial del Grupo.
Se expone a continuación un cuadro en el que se detallan las cifras por impuesto a las ganancias e impuesto diferido del Grupo Previsional Cooperativo Diacronos y su relación porcentual con el resultado, el activo y pasivo.

CONCEPTO	31.12.2024
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Diferido	176.179
Total Pasivo del Grupo	5.086.509.805
Relación Porcentual	0,003%
Cargo / (Recupero) por Impuesto a las Ganancias del ejercicio	(704.473)
Resultado del Grupo	465.302.374
Relación Porcentual	0,1514%

Impuesto diferido

Las políticas y estimaciones realizadas por el Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A., requieren un juicio significativo al determinar los pasivos y activos por impuestos corrientes y diferidos. El impuesto corriente se provisiona de acuerdo a los montos que se espera pagar y el impuesto diferido se provisiona sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus valores en libros, a las alícuotas que se espera estén vigentes al momento de reversión de las mismas.
Se reconoce un activo por impuesto diferido en la medida en que exista la probabilidad de que se disponga de ganancias imponibles futuras contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporarias, basado en los presupuestos de la gerencia con respecto a los montos y la oportunidad de las ganancias imponibles futuras. Luego se debe determinar la posibilidad de que los activos por impuesto diferido se utilicen y compensen contra ganancias imponibles futuras. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, por ejemplo, cambios en la legislación impositiva o el resultado de la revisión definitiva de las declaraciones juradas de impuestos por parte del fisco y los tribunales fiscales.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Impuesto a las ganancias

El 16 de junio de 2021 se promulgó la Ley N° 27.630, que modifica la Ley del Impuesto a las Ganancias en cuanto a la tasa aplicable a las sociedades. La nueva norma establece escalas progresivas sobre la base de alícuotas marginales, escalonadas en tres segmentos según el nivel de ganancia neta imponible obtenida en cada período fiscal. La alícuota varía entre el 25% y el 35% y se incluye una retención del 7% a la distribución de dividendos y utilidades. Estas modificaciones tienen vigencia para ejercicios iniciados el 1 de enero de 2021, por lo que serán aplicables para la determinación del impuesto anual de la Sociedad del ejercicio iniciado el 1 de julio de 2021.

La ley de presupuesto para el año 2023 introdujo cambios en lo que respecta al ajuste por inflación impositivo, estableciendo que el cómputo del ajuste por inflación impositivo en tercios solo será procedente cuando los sujetos cuya inversión en la compra, construcción, fabricación, elaboración o importación definitiva de bienes de uso –excepto automóviles-, durante cada uno de los dos períodos iscales inmediatos siguientes al del cómputo del primer tercio del período de que se trate, sea superior o igual a los treinta mil millones de pesos ($30.000.000.000). El incumplimiento de este requisito determinará el decaimiento del beneficio.

Respecto a los cambios introducidos en el Impuesto a las Ganancias, la sociedad al 31 de diciembre de 2024 ha contemplado las alícuotas que corresponderían aplicar a cada ejercicio.

NOTA 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los Instrumentos financieros del Grupo para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 se muestran en el Anexo P – "Categorías de Activos y Pasivos Financieros" que forman parte de los presentes estados. Se detallan a continuación los saldos correspondientes al 31 de diciembre de 2023.

CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS AL 31.12.2022	Valor Razonable-Rdos	Costo Amortizado	Valor Razonable-ORI
Activos			
Efectivo y Depósitos en Bancos	-.-	837.619.686	-.-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	63.080.810	-.-	-.-
Otros títulos de deuda	-.-	2.270.285.678	876.247.303
Instrumentos Derivados	3.255.237	-.-	-.-
Préstamos y Otras Financiaciones	-.-	986.138.900	-.-
Activos financieros entregados en garantía	-.-	167.529.048	-.-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	21.110.402	-.-	-.-
Operaciones de pase	-.-	1.353.296.059	-.-
Otros Activos Financieros	28.713.378	33.746.258	-.-
Pasivos			
Depósitos	-.-	4.232.521.230	-.-
Otros Pasivos Financieros	-.-	203.247.403	-.-
Financiaciones Recibidas del B.C.R.A. y otras Instituciones Financieras	-.-	8.418.086	-.-
Instrumentos Derivados	872.590	-.-	-.-

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Instrumentos Valuados a Valor Razonable

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

Valor Razonable nivel 1: El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente, inversiones negociables o disponibles para la venta) se basa en los precios de cotización de los mercados a la fecha del período de reporte. El precio de mercado utilizado en los activos financieros mantenidos por el Grupo es el precio de compra actual. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.

Valor Razonable nivel 2: El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, por ejemplo, los derivados disponibles fuera de bolsa (over-the-counter), se determina utilizando técnicas de valuación que maximizan el uso de información observable y deposita la menor confianza posible en estimados específicos del Grupo. Si todas las variables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2.

Valor Razonable nivel 3: Si una o más variables relevantes no se basan en información observable de mercado, el instrumento se incluye en el nivel 3. Este es el caso de los instrumentos de capital sin cotización.

Se detallan a continuación los instrumentos financieros del Grupo medidos a valor razonable al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

CARTERA DE INSTRUMENTOS	31.12.2024 VR nivel 1	31.12.2023 VR nivel 1	31.12.2024 VR nivel 2	31.12.2023 VR nivel 2	31.12.2024 VR nivel 3	31.12.2023 VR nivel 3
Activos						
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	70.419.039	63.080.810	-.-	-.-	-.-	-.-
Instrumentos Derivados	-.-	117.636	-.-	-.-	-.-	3.137.601
Otros Títulos de Deuda - VR con Cambios en ORI	503.978.137	876.247.303	-.-	-.-	-.-	-.-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	7.120.972	14.440.840	19.729.922	6.669.562	-.-	-.-
Otros Activos Financieros	19.767.624	28.713.378	-.-	-.-	-.-	-.-
Pasivos						
Instrumentos Derivados	-.-	872.590			-.-	-.-

Instrumentos Derivados a valor razonable nivel 3: Al cierre del ejercicio 2023 se reflejaban las opciones de Venta lanzadas por el BCRA sobre títulos públicos nacionales, las mismas se encontraban registradas a su valor de incorporación, entendiéndose que este es el valor más representativo.

Técnicas de Valuación

Las técnicas de valuación para la determinación de los Valores Razonables incluyen:

- Precios de mercado o cotizaciones de instrumentos similares.
- Determinación de valor actual estimado de los instrumentos.

Todas las estimaciones del valor razonable si las hubiere, se incluyen en el nivel 2, con excepción de instrumentos de capital no cotizados, en los que los valores razonables se deberían determinar sobre la base de los

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

valores presentes y las tasas de descuento utilizadas se han ajustado por riesgo de crédito de la contraparte o propio.

De acuerdo a las NIIF, el valor residual estimado de un instrumento al inicio es, generalmente, el precio de la transacción. En el caso que el precio de transacción difiera del valor razonable determinado, la diferencia será reconocida en el Estado de Resultados en forma proporcional durante la duración del instrumento.

La metodología de valoración utilizada por el Grupo para los instrumentos de Valor Razonable nivel 3 se basa en el precio obtenido mediante una curva, confeccionada a partir de las cotizaciones de especies de similares características registradas el día de valoración. En caso de no poder obtener valores razonables por esta metodología, se utilizan precios de mercado de hasta 15 días hábiles, siempre que las condiciones financieras sean similares a las del día de valoración.

Instrumentos Valuados a Costo Amortizado

Se detallan a continuación los instrumentos financieros del Banco medidos a costo amortizado al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

CARTERA AL 31.12.2023	Costo Amortizado	Valor razonable Total	Valor razonable
Activos			
Efectivo y Depósitos en Bancos	837.619.686	837.619.686	837.619.686
Otros Títulos de Deuda	2.270.285.678	2.584.895.404	2.584.895.404
Activos Financieros entregados en Garantía	167.529.048	167.529.048	167.529.048
Préstamos y Otras Financiaciones	986.138.900	986.138.900	986.138.900
Otros Activos financieros	33.746.258	33.746.258	33.746.258
Operaciones de psae	1.353.296.059	1.353.296.059	1.353.296.059
TOTAL	**5.648.615.629**	**5.963.225.355**	**5.963.225.355**
Pasivos			
Depósitos	4.232.521.230	4.232.521.230	4.232.521.230
Otros pasivos financieros	203.247.403	203.247.403	203.247.403
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Fin.	8.418.086	8.418.086	8.418.086
TOTAL	**4.444.186.719**	**4.444.186.719**	**4.444.186.719**

Los resultados generados por el devengamiento de la tasa efectiva de los Instrumentos son impactados directamente en el Resultado del ejercicio.

Exposición de Garantías Recibidas

Al 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran las garantías preferidas y no preferidas recibidas de parte de Asociados/as, conforme a la regulación vigente en la materia, para respaldar la operatoria de préstamos y otras financiaciones, cuyo valor asciende a miles de $ 221.912.251 y $ 195.154.092 respectivamente.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

A continuación se muestran los tipos de garantías recibidas:

GARANTÍAS RECIBIDAS	Valor razonable	
	31.12.2024	31.12.2023
Prendas sobre plazos fijos	43.103.820	37.179.283
Prendas sobre cupones de tarjetas de crédito	4.154.060	1.143.529
Hipotecas sobre inmuebles	76.296.621	81.441.774
Prendas sobre vehículos y maquinarias	41.605.682	40.777.049
Stand by	1.820.563	1.326.803
Otros conceptos	54.931.505	33.285.654
TOTAL GARANTÍAS RECIBIDAS	**221.912.251**	**195.154.092**

NOTA 5. DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS

5.1 Componentes de la partida de efectivo y equivalentes

Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo, debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por tanto, una inversión así será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Las participaciones en el capital de otras entidades quedarán excluidas de los equivalentes al efectivo.

Se detallan a continuación las partidas que el Grupo considera como efectivo y sus equivalentes:

CONCEPTO	31.12.2024	31.12.2023
Saldos al cierre		
Disponibilidades	991.779.222	837.619.686
Títulos Públicos	446.469.527	548.813.392
TOTAL SALDOS AL CIERRE	**1.438.248.749**	**1.386.433.078**
Saldos al inicio		
Disponibilidades	837.619.686	950.870.900
Títulos Públicos	548.813.392	2.711.281.117
TOTAL SALDOS AL INICIO	**1.386.433.078**	**3.662.152.017**

5.2 Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre de 2024 no se registraba operatoria correspondiente a Instrumentos derivados, se detalla operatoriapara al cierre del ejercicio 2023.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

INSTRUMENTOS DERIVADOS	31.12.2024	31.12.2023
Saldos al cierre		
Opciones de venta tomadas (*)	-.-	3.137.601
Saldos deudores vinculados con operaciones a término de moneda extranjera liquidables en pesos	-.-	117.636
TOTAL INSTRUMENTOS DERIVADOS	**-.-**	**3.255.237**

(*) La Entidad ha adquirido opciones de venta sobre títulos adjudicados por el Gobierno Nacional, de acuerdo a la comunicación "A" 7546 del BCRA.

5.3 Otros Activos financieros

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Otros Activos financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023.

OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	31.12.2024	31.12.2023
Deudores varios	29.032.613	41.775.748
Intereses devengados a cobrar	136.172	87.129
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(2.602.078)	(3.811.332)
Previsión por riesgo de incobrabilidad de otros creditos diversos	(4.808.128)	(14.449.886)
Títulos Privados - Fondos comunes de inversión - Medición a valor razonable con cambios en resultados	18.838.478	28.713.378
Títulos Privados - Certificados de participación en fideicomisos financieros - Medición a valor razonable con cambios en resultados	929.146	390.487
Deudores no financieros por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	-.-	9.746.904
Deudores financieros por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	119.053.466	-.-
Saldos a recuperar por siniestros	14.807	7.238
(Otros cobros no aplicados)	(14)	(30)
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	**160.594.462**	**62.459.636**

5.4 Préstamos y Otras financiaciones

Los rubros Préstamos y Otras financiaciones para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y cierre de ejercicio 2023 se muestran en el Anexo B – "Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas" y Anexo C – "Concentración de préstamos y otras financiaciones", adicionalmente el Anexo D – "Apertura por plazos de Prestamos y otras Financiaciones refleja esta misma información detallando los plazos restantes para su vencimiento. Todos ellos forman parte de los presentes estados financieros.

5.4.1 Préstamos y otras Financiaciones – Previsiones Requeridas

El Banco realiza estimaciones sobre las capacidades de repago de los Asociados/as para determinar el nivel de previsionamiento que le corresponde aplicando las disposiciones en materia de deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5 de la NIIF 9) que fueran establecidas por el B.C.R.A. mediante las Comunicaciones "A" 6430 y 6847.

La evolución de las previsiones por deterioro al 31 de diciembre de 2024 y los saldos al inicio del ejercicio,

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

se encuentran expuestos en el Anexo R - "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" incluído en los presentes estados financieros.

5.5 Activos financieros entregados en Garantía

Se detallan a continuación los saldos de las partidas que componen los Activos financieros entregados en garantía para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023:

ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	Al 31.12.2024	Al 31.12.2023
B.C.R.A. - Cuentas Especiales de Garantías	212.082.862	164.076.827
Fondo de Garantía - Tarjetas	8.050.928	3.371.725
Embargos	193.981	52.300
Depósito operatoria Compensadora Electrónica S.A	16.520	28.169
Depósitos en garantía (*)	4.615.565	-.-
Depósito en Garantía I.M.F.C.	13	27
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	**224.959.869**	**167.529.048**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

5.6 Otros títulos de deuda – Inversiones en Instrumentos de Patrimonio

OTROS TÍTULOS DE DEUDA	Al 31.12.2024	Al 31.12.2023
Títulos Públicos - Medición a valor razonable con cambios en ORI	503.978.137	876.247.304
Letras de liquidez del B.C.R.A. - Medición a costo amortizado	-.-	229.205.525
Títulos Públicos - Medición a costo amortizado	3.436.509.643	1.655.321.277
Letras Internas del Banco Central de la República Argentina en dólares liquidables en pesos por el Tipo de Cambio de Referencia (LEDIV) a tasa cero	-.-	380.461.891
LETRAS FISCALES DE LIQUIDEZ-MEDIC A CTO AMORTIZADO	271.663.282	-.-
Títulos privados - Otros - Medición a costo amortizado	618.291	664.142
Títulos Privados - Oblig. Negociables - Medición a costo amortizado	1.535.756	4.632.842
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA	**4.214.305.109**	**3.146.532.981**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	Al 31.12.2024	Al 31.12.2023
Títulos Privados –Acciones– Medición a valor razonable con cambios en resultados	23.633.668	18.854.399
Títulos Privados –en empresas de serv. Complementarios no controladas– Medición a valor razonable con cambios en ORI	3.217.226	2.256.003
TOTAL INVERSIONES EN INTRUMENTOS DE PATRIMONIO	**26.850.894**	**21.110.402**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

5.7 Inversión en Subsidiarias, Asociadas y negocios conjuntos

Se detallan a continuación los saldos de las partidas que componen las Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y negocios conjuntos para el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023.

INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	Al 31.12.2024	Al 31.12.2023
Participación en otras sociedades controladas	80	50
Participación en empresas de servicios complementarios controladas	21.258.272	20.903.448
En otras sociedades asociadas y negocios conjuntos	5.786.918	5.499.579
TOTAL INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	27.045.270	26.403.077

(Cifras expresadas en miles de pesos)

5.8 Propiedad, planta y equipo

Los variaciones producidadas en Propiedad, Plata y Equipo al 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio anterior se encuentran detallados en el Anexo F – "Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo" que forma parte de los presentes estados financieros.

5.9 Activos intangibles

Los variaciones producidas en Activos intangibles al 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio anterior se encuentran detallados en el Anexo G – "Movimiento de Activos Intangibles" que forma parte de los presentes estados financieros.

5.10 Otros Activos no financieros

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Otros Activos no financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023.

OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	31.12.2024	31.12.2023
Anticipos al personal	366.180	268.792
Anticipos de Impuestos	2.250.619	10.042.634
Pagos efectuados por adelantado	371.841	38.475
Anticipos por compra de bienes	972.642	805.325
Propiedades de Inversión - Valor de Origen	2.735.171	2.735.170
Propiedades de Inversión - Amortización acumulada	(809.976)	(628.357)
Propiedades de inversión - Bienes alquilados - Modelo de valor razonable	7.936.283	7.936.282
Bienes tomados en defensa de créditos - Valor de origen	5.710.449	7.020.982
Bienes tomados en defensa de créditos - Amortización acumulada	(330.887)	(370.377)
Otros bienes diversos - Medición al costo - Valor de origen	4.705.217	4.705.217
Otros bienes diversos - Medición al costo - Amortización acumulada	(747.990)	(730.917)
Sucursales y agendas - fondos propios	146.795	107.005
Otros Activos	1.594.906	1.079.382
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	24.901.250	33.009.613

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

5.11 Activos / pasivos por impuesto a las ganancias diferido

Todo lo relacionado con impuesto a las Ganancias se encuentra revelado en la Nota 3.

5.12 Depósitos

La concentración de los depósitos para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023 se muestra en el Anexo H – "Concentración de los depósitos", que forma parte de los presentes estados financieros. Se detalla a continuación la composición de los Depósitos para los los mencionados ejercicios.

DEPÓSITOS	31.12.2024	31.12.2023
Sector público no financiero	188.424.231	240.264.679
Sector financiero	43.605	81.091
Sector Privado no financiero - Plazo fijo Intransferible	1.373.466.882	1.605.252.016
Sector Privado no financiero - Cuentas Corrientes sin interés	809.364.261	756.651.430
Sector Privado no financiero - Cuentas Sueldo y previsional	249.216.230	245.725.024
Sector Privado no financiero - Caja de ahorro	376.859.431	298.733.264
Sector Privado no financiero - Cuentas Corrientes Especiales P. Jurídicas Sin interés	181.431.849	162.249.063
Sector Privado no financiero - Otros Depósitos	1.464.743.496	923.564.663
TOTAL DEPÓSITOS	**4.643.549.985**	**4.232.521.230**

5.13 Otros pasivos financieros

Se detallan a continuación los saldos de Otros pasivos financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS	31.12.2024	31.12.2023
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	63.828.148	108.270.240
Obligaciones por financiación de compras	83.110.418	64.646.256
Obligaciones diversas sujetas a efectivo mínimo	14.880.968	14.754.030
Otros pasivos financieros - Diversos	1.251.946	1.017.682
Arrendamientos a pagar	9.378.334	14.559.195
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	**172.449.814**	**203.247.403**

5.14 Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras entidades Financieras

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras Entidades Financieras para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	31.12.2024	31.12.2023
Otras financiaciones de Entidades financieras	1.799.324	8.307.051
Corresponsalia nuestra cuenta	2.047.867	-.-
B.C.R.A. Ley 25.730	64.731	111.035
TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	3.911.922	8.418.086

5.15 Provisiones

Se detallan a continuación los saldos y composición de las provisiones constituidas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023.

PROVISIONES	31.12.2024	31.12.2023
Provisión por otras contingencias	23.363.437	38.949.520
Provisión por compromisos eventuales	268.635	679.782
Por saldos no utilizados de tarjetas de crédito	10.784.319	3.784.743
Por adelantos en cuenta corriente acordados revocables	2.050.718	1.067.183
TOTAL PROVISIONES	36.467.109	44.481.228

5.16 Otros pasivos no financieros

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Otros Pasivos no financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023.

OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	31.12.2024	31.12.2023
Otras retenciones y percepciones	35.478.220	38.346.650
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	32.266.643	29.872.196
Otros impuestos a pagar	37.558.359	82.335.628
Beneficios post empleo - aportaciones definidas a pagar	12.367.493	11.265.132
Otros pasivos no financieros - Diversos	112.460.260	118.099.937
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	230.130.975	279.919.543

NOTA 6. DETALLE DE INGRESOS Y EGRESOS POR CONCEPTO

6.1 Ingresos por intereses / comisiones

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en ingresos por intereses/comisiones al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

INGRESOS POR COMISIONES	31.12.2024	31.12.2023
Comisiones vinculadas con obligaciones	67.707.708	76.266.397
Comisiones vinculadas con créditos	1.553.210	2.681.260
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	17.677.883	12.003.214
Comisiones por Tarjetas	79.857.157	107.645.679
Comisiones por Seguros	7.226.547	7.916.032
Comisiones por garantías financieras otorgadas	350.136	197.936
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	18.003.949	16.223.813
TOTAL INGRESOS POR COMISIONES	**192.376.590**	**222.934.331**

INGRESOS POR INTERESES	31.12.2024	31.12.2023
Int. otros Créditos por Intermediación Financiera	9.453.146	28.807.499
Int. por adelantos	23.380.281	43.150.335
Int. por Arrendamientos Financieros	8.744.042	18.368.003
Int. por documentos	226.777.296	359.512.068
Int. por otros prestamos	5.307.908	9.269.947
Int. por pases activos con el B.C.R.A	363.770.300	393.908.101
Int. por préstamos al sector financiero.	10	10.394
Int. por préstamos con otras garantías hipotecarias.	30.290.517	56.132.273
Int. por préstamos con otras garantías prendarias.	16.535.389	26.391.828
Int. por préstamos de tarjeta de crédito.	28.263.428	33.944.226
Int. por préstamos hipotecarios sobre vivienda	2.482.748	2.743.151
Int. por Préstamos Interfinancieros a Entidades Locales	81.305	
Int. por Préstamos para Prefinanciación y Financiación de exportaciones	592.841	752.876
Int. por préstamos personales.	25.541.266	33.177.606
Int. por títulos públicos	2.963.588.702	4.309.401.182
Ajuste por préstamos UVA	39.208.829	40.670.245
Interés por activos financieros con det.	20.829	116.765
Intereses por otros títulos privados	481.119	741.416
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	**3.744.519.956**	**5.357.097.915**

6.2 Egresos por intereses/comisiones

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en egresos por intereses/comisiones al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

EGRESOS POR COMISIONES	31.12.2024	31.12.2023
Comisiones	2.255.945	3.788.783
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	314.818	333.098
TOTAL EGRESOS POR COMISIONES	**2.570.763**	**4.121.881**

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

EGRESOS POR INTERESES	31.12.2024	31.12.2023
Intereses por depósitos a plazo fijo	937.746.185	2.792.200.499
Intereses por depósitos en Cajas de Ahorro	812.303	98.975.246
Intereses por depósitos en Ctas. Ctes.	178.847.794	382.337.280
Intereses por depósitos por Otras Imposiciones a plazo	88.991.668	43.081.875
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	890.231	1.355.420
Intereses por otros depósitos	212.047	700.720
Ajuste por Plazos fijos UVA	37206088	79.966.968
Ajustes por Cuentas de Ahorro UVA	37.984.460	36.394.256
Ajuste por depósitos c/opc canc anticipada UVA	48.225.263	24.803.599
TOTAL EGRESOS POR INTERESES	1.330.916.039	3.459.815.863

6.3 Diferencia de cambio neta

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en diferencia de cambio neta al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

ORIGINADO EN	31.12.2024	31.12.2023
Operatoria con Títulos	93.282.809	939.990.750
Operatoria de Comercio Exterior	13.022.184	(12.752.412)
Revalúo de activos y pasivos.	(16.679.697)	(105.720.136)
Otras diferencias de cambio operativas	(5.307.764)	10.600.509
DIFERENCIA DE CAMBIO EN ESTADO DE RESULTADO	84.317.532	832.118.711

6.4 Otros ingresos/egresos netos

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en Otros ingresos/egresos netos al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

OTROS INGRESOS NETOS	31.12.2024	31.12.2023
Ingresos por arrendamientos	131.642	156.977
Otras partidas	114.996.824	110.386.421
Resultado por venta de Activos	221	60.336
TOTAL OTROS INGRESOS NETOS	115.128.687	110.603.734

OTROS EGRESOS NETOS	31.12.2024	31.12.2023
Otros egresos impositivos	75.066.391	176.677.249
Donaciones	2.658.947	2.695.091
Otros egresos	100.818.359	140.406.388
TOTAL OTROS EGRESOS NETOS	178.543.697	319.778.728

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

6.5 Gastos por función y naturaleza

El Banco presenta sus Estados de Resultados bajo el método de la función del gasto. De acuerdo con este método, los gastos se clasifican de acuerdo a su función como parte de la partida "Gastos de Administración". La siguiente tabla proporciona la información adicional requerida sobre la naturaleza de los gastos y su relación con la función, presentándose en forma comparativa los saldos correspondientes al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	31.12.2024	31.12.2023
Honorarios y retribuciones por servicios	132.839.534	129.467.207
Gastos de personal	1.818.242	1.807.490
Gastos de publicidad, promoción e investigación	2.553.473	2.224.063
Impuestos y tasas	107.961.409	139.754.111
Mantenimiento y reparaciones	12.641.806	10.854.500
Energía eléctrica, gas y teléfono	7.659.952	6.666.512
Gastos de representación y movilidad	2.822.923	2.517.019
Útiles de oficina	3.885.819	3.228.078
Alquileres	3.555.761	3.000.140
Diversos	10.757.852	13.857.900
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	**286.496.771**	**313.377.020**

6.6 Sueldos, Jornales, Cargas Sociales y otros beneficios

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en Sueldos y Jornales, Cargas Sociales y otros beneficios presentándose en forma comparativa los saldos correspondientes al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

SUELDOS, JORNALES, CARGAS SOCIALES Y OTROS BENEFICIOS	31.12.2024	31.12.2023
Remuneraciones	255.961.436	259.703.724
Cargas sociales sobre remuneraciones	59.182.515	59.885.500
Indemnizaciones y gratificación al personal	20.255.117	22.388.191
Beneficios al personal post empleo - Beneficios definidos	11.613.942	14.308.057
Servicios al personal	3.052.822	3.287.462
TOTAL SUELDOS, JORNALES, CARGAS SOCIALES Y OTROS BENEFICIOS	**350.065.832**	**359.572.934**

NOTA 7. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos

Compromisos de Capital

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, El Grupo no ha asumido compromisos de capital.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo no cuenta con pasivos contingentes ciertos.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Dentro de las estimaciones que se encuentran provisionadas, a la fecha de cierre del ejercicio, 31 de diciembre de 2024, las causas que revisten mayor significación son:

Fuero Civil y Comercial

- Arguello Carlos Alberto $ 2.664.
- Caja de Psicólogos, se incrementó previsión a $ 5.004.
- Carranza Maria Carolina $ 4.009.
- Castro Cristian, se incrementó previsión a $ 1.949.
- Castro Juan Manuel $ 1.110.
- Consumidores financieros adecua expte 37731/07 – Segurcoop, se incrementó previsión a $ 218.012.
- Contingencias La Capital del plata, $ 2.692.
- Dalla Riva Julio $ 1.949.
- Defensa del consumidor $ 3.973.
- Dumit Dario $1.577.
- GCBA/Banco Credicoop $ 2.247.
- Gervasoni Florencia $ 2.628.
- Medina Pablo $ 1.787.
- Pace Susana Luisa $ 2.144.
- Sosa Nesper $ 1.530.
- Salene, Lourdes $ 20.413.
- Moya Bermudez $ 1.156.
- Martinez, Fernandez Máximo $ 1.098.

Segurcoop

Las demandas corresponden a diversos siniestros originados en el propio desarrollo de la actividad de seguros.

Provisiones

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

NOTA 8. TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas todas aquellas entidades que poseen directa, o indirectamente a través de otras entidades, control sobre otra, se encuentren bajo el mismo control o puedan ejercer influencia significativa sobre las decisiones financieras u operacionales de otra entidad.

El Grupo controla otra entidad cuando tiene el poder sobre las decisiones financieras y operativas de otras entidades y a su vez obtiene beneficios de la misma.

Por otro lado, el Grupo considera que tiene control conjunto cuando existe un acuerdo entre partes sobre el control de una actividad económica en común.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Por último, aquellos casos en los que el Grupo posea influencia significativa es debido al poder de influir sobre las decisiones financieras y operativas de otra entidad pero no poder ejercer el control sobre las mismas. Para la determinación de dichas situaciones, no solamente se observan los aspectos legales sino además la naturaleza y sustanciación de la relación.

Vinculadas

Las partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 y al cierre de ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y el detalle de la naturaleza de su relación es la siguiente:

NOMBRE	NATURALEZA	LUGAR DE RADICACIÓN	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN 12/2024	12/2023
Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos C.L	Control	Argentina	89,72	89,71
Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada	Control	Argentina	98,90	98,90
Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A.	Control	Argentina	86,20	86,20
Proahorro Administradora de Activos S.A.	Control	Argentina	100,00	95,00
Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada	Control	Argentina	99,45	99,45

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

SOCIEDAD EMISORA	Saldos 31.12.2024	31.12.2023	Rubro
Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada	20.463.162	26.265.066	Participaciones en otras Sociedades
	10.822	-.-	Préstamos
	9.731.684	15.630.439	Depósitos
Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A.	26.256.544	26.010.737	Participaciones en otras Sociedades
	1.167.216	7.520.715	Depósitos
Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos C.L.	19.162.541	18.923.352	Participaciones en otras Sociedades
	5.440.594	4.686.515	Depósitos
	200	87	Otras Obligaciones por Intermediación Financiera
	110.039	99.540	Obligaciones Diversas
Proahorro Administradora de Activos S.A.	2.127.863	1.356.077	Participaciones en otras Sociedades
	45.652	76.655	Depósitos
Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada	54.189.248	55.504.188	Participaciones en otras Sociedades
	726.559	2.280.617	Depósitos
	-.-	62.620	Obligaciones Diversas
	-.-	1.229.093	Créditos Diversos

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Los resultados generados por operaciones realizadas con estas sociedades son los siguientes:

SOCIEDAD EMISORA	Saldos 31.12.2024	Saldos 31.12.2023	Rubro
Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada	35.420	1.169.497	Egresos Financieros
	31.710	18.318	Ingresos por servicios
	18.694.451	14.770.589	Gastos de Administración
	6.473.963	4.483.263	Pérdidas Diversas
Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A.	2.487	2.979	Ingresos por servicios
	82.362	65.821	Gastos de Administración
	(1.061.665)	2.451.239	Pérdidas Diversas
Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos C.L.	4.730.632	5.286.343	Egresos financieros
	1.114	795	Ingresos por servicios
	1.315.413	1.292.364	Gastos de Administración
	(123.041)	(235.189)	Pérdidas Diversas
Proahorro Administradora de Activos S.A.	260	258.888	Egresos financieros
	(700.436)	469.849	Pérdidas Diversas
Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada	4.400.468	4.795.695	Ingresos por Servicios
	371.094	69.754	Gastos de administración
	(1.210.005)	3.578.910	Pérdidas Diversas
	578.534	-.-	Egresos financieros

(cifras expresadas en miles de pesos)

Con fecha 31 de diciembre de 2024 se registra una garantía otorgada al Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos C. L. por miles de $ 79 y miles de $ 172 al 31 de diciembre de 2023.

Partes relacionadas

Se consideran partes relacionadas, además de las vinculadas y asociadas, el personal clave de la Dirección del Grupo.

Personal clave

Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Banco, directa o indirectamente. El Banco considera como personal clave de la gerencia, a efectos de la NIC 24 a los miembros del Consejo de Administración y la alta gerencia integrante del Comité Ejecutivo del Banco. En este contexto, los miembros de Consejo de Administración no reciben compensación alguna por el desarrollo de su función.

En lo que respecta al Comité Ejecutivo, las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones percibidas por los Gerentes integrantes de dicho Comité, al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y ejercicio 2023 fueron de miles de $ 971.225 y $ 957.224 respectivamente.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

LÍNEA DE PRÉSTAMOS	Saldos	
	31.12.2024	31.12.2023
Adelantos	5.603	3.443
Documentos Comprados	59.359	32.721
Préstamos Prendarios	-.-	30.080
Préstamos Personales	107.590	42.359
Financiación con Tarjeta de Crédito	181.001	191.854
Otros Créditos por Intermediación Financiera	303	35
Responsabilidades Eventuales	-.-	5.124
TOTAL LÍNEA DE PRÉSTAMOS	**353.856**	**305.616**

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

NOTA 9. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A.

9.1 Seguro de Garantía de los Depósitos

Mediante la Ley Nº 24.485 y el Decreto Nº 540/95 se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos con el objeto de cubrir el riesgo de los depósitos bancarios adicionalmente al sistema de privilegios y protección previsto en la Ley de Entidades Financieras.

Por el Decreto N° 1127/98 del 24 de diciembre de 1998, el Poder Ejecutivo Nacional estableció el límite máximo de cobertura del sistema de garantía, alcanzando a los depósitos a la vista o a plazo fijo, en pesos y/o moneda extranjera. Entre el 1 de noviembre de 2014 y el 30 de abril de 2016, dicho límite fue fijado en miles de $ 350, entre el 1 de mayo de 2020 y el 31 de diciembre de 2022 de miles $ 1.500 y desde el 1 de enero de 2023 en miles de $ 6.000. Con fecha 27 de marzo de 2024 por medio de la comunicación “A” 7985 se establece, a partir del 1 de abril de 2024, en $ 25.000 el importe de la garantía de los depósitos.

No están incluidos en el presente régimen, los depósitos efectuados por otras Entidades Financieras (incluyendo los certificados a plazo fijo adquiridos por negociación secundaria), los depósitos efectuados por personas vinculadas directa o indirectamente al Banco, los depósitos de títulos valores, aceptaciones o garantías y aquellos constituidos a una tasa superior a la establecida periódicamente por el B.C.R.A. sobre la base de la encuesta diaria que realiza dicha Institución.

También se hallan excluidos los depósitos cuya titularidad haya sido adquirida vía endoso, las imposiciones que ofrezcan incentivos o retribuciones diferentes de la tasa de interés y, en su caso, del importe devengado por aplicación del Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) o del índice del costo de la construcción para el Gran Buenos Aires (ICC), cualquiera sea la denominación o modalidad que adopten, los saldos inmovilizados provenientes de depósitos y otras operaciones excluidas.

El sistema ha sido implementado mediante la creación de un fondo denominado “Fondo de Garantía de los Depósitos”, que es administrado por la sociedad Seguro de Depósitos S.A. (SEDESA) y cuyos accionistas son el B.C.R.A. y las Entidades Financieras en la proporción que para cada una de ellas determina dicha institu-

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ción en función de los aportes efectuados al mencionado Fondo.

El aporte que las entidades debían efectuar mensualmente al Fondo hasta el mes de marzo de 2016 era de 0,06%, excepto para los depósitos a plazo fijo en dólares captados o renovados durante el período 11 de febrero 2015- 31 de enero de 2016, para los cuales era del 0.015%.

A partir del aporte con vencimiento en abril de 2016, el B.C.R.A. estableció una alícuota única del 0.015% sobre el promedio mensual de todos los depósitos.

Al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 el Banco ha aportado la suma de miles de $ 5.947.918 y al cierre del ejercicio finalizado del 31 de diciembre de 2023 anterior miles de $ 9.079.223 y participa en el 6,12% y en el 6,17% SEDESA en las dos fechas mencionadas.

9.2 Rubro Otros Títulos de Deuda – Activos en Garantía, según el siguiente detalle

BENEFICIARIOS Y OBJETOS DE LA GARANTÍA	Activo en Garantía	31.12.2024	31.12.2023
Garantía a favor del Programa de Créditos Sectoriales de la Provincia de San Juan (FONDEFIN)	Bono Nacion Moneda Dual 31.01.2025	90.580	699
Garantía a favor del Programa de Crédito para el desarrollo de la producción y el empleo en la Provincia de San Juan	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	-.-	3.469.258
	Bonos del Tesoro BONCER 2.25% $ 2028	1.987.486	4.705.328
	Bono Tesoro $ Aj. cer 4,25% V.14.02.25	-.-	2.300.792
Garantía por la operatoria de MAE - rueda garantizada.	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	1.773.300	2.072.544
Garantía por la operatoria de MAE - operaciones compensadas a término con entidades de contraparte central.	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	520.425	608.246
Garantía por la operatoria de ROFEX - operaciones compensadas a término con entidades de contraparte central.	Bono Del Tesoro BONCER 2% $ 2026	-.-	1.742.653
	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	38.550	10.363
	Bono Del Tesoro BONCER 2% $ 2026	-.-	209.706
Garantía por la operatoria de BYMA - rueda garantizada.	Bonos del Tesoro BONCER 2.25% $ 2028	54.205	70.229
	Bono del Tesoro BONCER 2% $ 2026	151.020	-.-
	Bono Nación Moneda Dual 30.08.2024	-.-	303

(cifras expresadas en miles de pesos)

9.3 Cumplimiento de disposiciones requeridas por la Comisión Nacional de Valores

a) Por la operatoria del Banco

Considerando la operatoria que realiza el Banco y conforme las diferentes categorías de agentes establecidos por la CNV en su texto ordenado, el Banco se encuentra inscripto como Agente de Negociación y Agente de Liquidación y Compensación - Propio.

Asimismo se informa que el patrimonio neto del Banco supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA), actualizables por Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER), así como la contrapartida líquida exigida del 50 % del concepto ante-

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

rior que se encuentra cubierto en cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) y en cuentas a la vista abiertas en bancos locales y en bancos del exterior.

b) Por la operatoria de Proahorro

Considerando la operatoria que actualmente realiza la vinculada, el Banco en su carácter de Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de FCI mantiene en custodia cuotaspartes suscriptas por terceros y activos de los siguientes Fondos comunes de inversión:

FONDO	Cuotaspartes		Saldo	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
1810 Ahorro	7.607.334.453	4.321.602.141	1.179.270.626	885.236.995
1810 Renta Variable Argentina	29.015.509	15.236.969	59.641.847	25.943.455
1810 Más Ahorro	4.575.693.631	1.665.138.276	186.668.720	87.902.318
1810 Renta Fija Argentina	326.218.995	557.265.041	17.347.016	40.865.357
1810 Ahorros Activos	2.680.021.517	3.890.841.987	44.072.511	78.030.444
1810 Renta Mixta	1.234.402.989	804.185.204	21.879.576	15.990.477

(cifras expresadas en miles de pesos)

Todas las operaciones detalladas se encuentran registradas en partidas fuera de balance-valores en custodia. Los fondos comunes de inversión detallados anteriormente no han sido consolidados por no ser el Banco una entidad controladora de éstos, ya que el rol de sociedad depositaria no implica poder sobre el fondo para dirigir actividades relevantes, exposición o derecho a rendimientos variables, capacidad de influir en el importe de los rendimientos a recibir.

c) Guarda de documentación

Con fecha 14 de agosto de 2014, la Comisión Nacional de Valores (CNV) emitió la Resolución General N° 629 mediante la cual impuso modificaciones a sus normas en materia de guarda y conservación de libros societarios, libros contables y documentación comercial. En tal sentido, se informa que la Sociedad ha enviado para su guarda papeles de trabajo e información no sensible por los períodos no prescriptos, en depósitos de terceros. Dicha documentación se encuentra alojada en los siguientes depósitos de:

Empresa	**Ubicación**
ADEA	Planta 3- Ruta 36 Km. 31,5 Florencio Varela Provincia de Buenos Aires.
Bc Box	Ruta 19 Km 3.5 Camino Monte Cristo Córdoba.
	Bv. Oroño 6190 - Rosario, Provincia de Santa Fe.
Del Comahué	Domingo Savio 3210 - Manzana N Lote 2 Parque Industrial Este Neuquén.
File	Morón 337 Mendoza Capital.
Plumada	Ruta Nacional 9 Km 1593 Colectora Sur Salta.
Archivos Austral	Parchappe 1442 Bahía Blanca, Bs. As.
BOX	Camino de los Granaderos 4300 - Rosario, Provincia de Santa Fe.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

9.4 Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo

A continuación detallamos los saldos de los conceptos correspondientes a la integración de efectivo mínimo:

DETALLE	Integración en Pesos al		Integración en Dólares al	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Cuentas a la Vista en el B.C.R.A.	80.000.000	108.881.814	380.948	265.379
Cuentas de Garantías en el B.C.R.A.	203.878.665	142.981.348	7.094	11.982
Bonos del Tesoro Nacional	133.851.928	147.761.586	-.-	-.-
Títulos públicos	429.738.058	406.085.103	-.-	-.-

(cifras expresadas en miles de pesos/dólares)

9.5 Restricciones para la distribución de excedentes

Según lo estipulado en el texto ordenado sobre distribución de resultados, las entidades financieras deberán dar cumplimiento a una serie de requerimientos entre los que se destacan:

i) No encontrarse alcanzada por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras,

ii) No registrar asistencia por iliquidez,

iii) No presentar atrasos o incumplimientos en los regímenes informativos,

iv) No registrar deficiencias de integración de capital mínimo (sin computar a tales fines los efectos de las franquicias otorgadas por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias) o de efectivo mínimo, y

v) Haber dado cumplimiento a los márgenes adicionales de capital que les sean de aplicación.

Las entidades no comprendidas en algunas de estas situaciones podrán distribuir resultados con arreglo a las regulaciones establecidas en dicho texto ordenado, siempre y cuando no se comprometa la liquidez y solvencia de la entidad.

Mediante la comunicación "A" 7984 emitida el 21 de marzo de 2024 el BCRA dispuso que hasta el 31 de diciembre de 2024, de conformidad con lo previsto en la sección 6 de las normas sobre "Distribución de resultados", las entidades financieras que cuenten con la autorización de dicho organismo podrán distribuir resultados en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 60% del importe que hubiera correspondido de aplicar las citadas normas.

9.6 Sumarios iniciados por el B.C.R.A.

Para la información referida a sumarios iniciados por el BCRA, remitirse a lo expuesto en la nota 9.12 de los estados financieros anuales separados del Banco.

9.7 Factores de riesgos financieros

En el marco de la gestión de Capital y política de transparencia en materia de riesgo financiero descripto en la nota 9.6, el Comité de Gestión Integral de Riesgo, colabora con y asesora al Consejo de Administración sobre el nivel de tolerancia al riesgo del Banco, estrategias, políticas, límites y prácticas significativas vinculadas a la Gestión Integral de Riesgos, revisándolas periódicamente y cada vez que a su juicio o al del

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Consejo de Administración se produzcan hechos o situaciones relevantes.

a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se produce a partir de la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

El Banco utiliza herramientas de evaluación crediticia y de monitoreo del riesgo, que permiten su gestión en forma ágil y controlada, y promueve una adecuada diversificación de portafolios, tanto en términos individuales como por sector económico, controlando así su nivel de exposición a potenciales riesgos.

En todo momento se opera dentro de lo establecido en el Marco de Gestión Integral de Riesgo y de acuerdo a los Límites (cuantificación del apetito al Riesgo) establecidos por la Alta Dirección, los cuales son monitoreados permanentemente.

Se entiende como riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

El riesgo de crédito está presente en las operaciones dentro y fuera de balance. También está presente en el riesgo de liquidación, es decir cuando una transacción financiera no pueda completarse o liquidarse según lo pactado.

Las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor o contraparte de sus obligaciones y su magnitud depende básicamente de dos factores:

i. El monto de la exposición en el momento del incumplimiento; y

ii. Los recuperos obtenidos por las entidades, constituidos por los pagos que se obtengan del deudor y por la ejecución de los mitigadores de riesgo -como por ejemplo, las garantías o los derivados crediticios- que respaldan la operación crediticia, limitando la severidad de las pérdidas.

La política de baja de activos financieros y el impacto de las misma en el presente ejercicio se detalla en la nota 1.9.9 que forma parte de los presentes estados.

Una cartera crediticia es un subconjunto de la totalidad de financiaciones de una entidad que se obtiene a partir de algún proceso de partición o segmentación que las agrupa en función de características comunes, de los deudores o de sus deudas.

El riesgo de crédito contempla distintos tipos de riesgos. Establece definiciones, estructura organizativa, responsabilidades y lineamientos de política crediticia referidos a la Gestión del Riesgo de Crédito. Entre estos riesgos se encuentran:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Concentración.
- Riesgo Residual.
- Riesgo País.

Gestión del Riesgo de Crédito

La Gestión del Riesgo de Crédito incluye la identificación, la medición, la mitigación y el control del mismo. En Banco Credicoop esta función se encuentra a cargo de la Gerencia de Riesgo de Crédito, la cual incluye seis equipos:

i. Equipo Banca Personal;

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ii. Equipo Banca PyPEs (Profesionales y Pequeñas Empresas);
iii. Equipo Banca Empresas;
iv. Equipo Gestión Administrativa;
v. Equipo Normativa y Atención Organismos de Control; y
vi. Equipo de Gestión de Riesgo Crediticio.

Los objetivos y funciones de cada uno de los Equipos, se encuentran descriptos en el Manual de Funciones del Banco.

La filosofía aceptada por Banco Credicoop respecto a la relación entre las áreas tomadoras y controladoras de riesgo, es de total independencia. Esta individualización queda reflejada en la estructura organizacional adoptada por el Banco, asegurando el correcto establecimiento y control de los límites del riesgo asumido por la entidad.

En esta línea, el enfoque adoptado por Banco Credicoop para el otorgamiento y la administración de créditos se traduce en procedimientos concretos que son incorporados en el Manual de Política Crediticia (apartado de Política Crediticia Banca Personal y Política Crediticia Banca Empresas). Esto posibilita que todo el personal involucrado en el proceso entienda claramente el enfoque, al mismo tiempo que cumple con las políticas, principios y procedimientos establecidos.

El Objetivo de la Gerencia de Riesgo de Crédito es la identificación, medición y mitigación del riesgo de crédito, a través de una visión integral del conjunto de los riegos que lo integran, que se asume en el Banco en su proceso de originación. Para el cumplimiento de sus objetivos, una parte de los créditos directamente son analizados en la propia Gerencia, en tanto que los riesgos descentralizados se gestionan:

1) Con la utilización de modelos predictivos creados, monitoreados y mantenidos por la Gerencia de Riesgo, y/o
2) siguiendo procedimientos aprobados por la Gerencia.

Además de esta doble acción (análisis directo o indirecto mediante modelos y procesos), mantiene en todo momento una mirada amplia y profunda sobre la totalidad de la exposición crediticia.

De esta manera, la Gerencia monitorea continuamente la totalidad de la exposición crediticia del Banco y del manejo del riesgo de crédito, independientemente de dónde se genere éste y propone mejoras en los ámbitos que corresponda, especialmente en el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Estrategia de Gestión de los Riesgos de Crédito

La estrategia de gestión del Riesgo de Crédito desarrollada por Banco Credicoop, y plasmada en su Manual de Política Crediticia, fija los objetivos que guían las actividades de otorgamiento de crédito cumpliendo con las siguientes características:

i. Identifica los niveles de riesgo y rendimiento aceptados dadas las actividades;
ii. Establece los objetivos que guían la actividad de otorgamiento de créditos;
iii. Establece las pautas generales que sigue el Banco para gestionar el riesgo;
iv. Enuncia la política de riesgo de crédito que lleva adelante la entidad;
v. Alcanza las actividades con exposición significativa al riesgo de crédito;
vi. Incluye objetivos cuantitativos y cualitativos que dirigen las actividades de otorgamiento de crédito;
vii. Identifica el tipo de mercado al cual orienta su actividad crediticia;

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

viii. Considera los aspectos coyunturales de la economía y los cambios resultantes en la composición y calidad de la cartera de crédito;

ix. Es comunicada eficazmente -junto con las políticas de riesgo de crédito- a todas las áreas del Banco directa o indirectamente involucradas; y

x. Es evaluada y actualizada periódicamente.

Política Crediticia de los Riesgos de Crédito

Las políticas y principios establecidos por el Banco Credicoop en su Manual de Política Crediticia cuentan con las siguientes características:

i. Definen los mercados objetivo, la composición deseada de la cartera, las tasas de interés y otras condiciones de otorgamientos;

ii. Están claramente definidas;

iii. Son coherentes con prácticas prudentes y con la regulación aplicable;

iv. Están adecuadas a la naturaleza y complejidad de operaciones de la entidad;

v. Son diseñadas e implementadas tomando en consideración las circunstancias internas y externas que afectan al Banco;

vi. Aseguran una adecuada diversificación de la cartera de créditos;

vii. Procuran una revisión de los créditos de manera individual y/o por líneas de crédito o segmento, dependiendo del tamaño de la exposición y tipo de deudor;

viii. Establecen límites a nivel de deudor, contrapartes y grupos vinculados, industrias o sectores económicos, regiones geográficas y productos específicos;

ix. Son divulgadas a las áreas de la organización directa o indirectamente involucradas e implementadas mediante procesos, seguidas y periódicamente revisadas; y

x. Permiten mantener estándares adecuados para el otorgamiento de créditos, seguir y controlar el riesgo de Crédito, evaluar adecuadamente nuevas oportunidades comerciales, identificar y administrar los créditos con problemas, establecer criterios para la fijación de precios de los productos crediticios.

Calidad crediticia de la cartera:

RATING	31.12.2024	31.12.2023
Títulos Públicos y Privados	**4.311.575.042**	**3.230.724.194**
Valor Razonable con cambios en Resultados	97.269.933	38.661.743
Valor Razonable con cambios en ORI	503.978.137	876.247.303
Costo Amortizado	3.710.326.972	2.270.285.678

La calidad y características de la cartera crediticia de las financiaciones puede observarse en el Anexo B – Clasificación de las financiaciones por situación y garantías recibidas que forma parte de los presentes estados financieros.

b) Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado es aquel en el que se incurre como consecuencia de cambios en los factores de mercado, tales como el tipo de cambio, tipo de interés, precio de valores y precio de materias primas.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Gestión del Riesgo de Mercado

La Unidad de Control de Riesgos Financieros identifica, elabora, monitorea y controla los riesgos de mercado. A su vez, el Comité de Riesgo de Mercado que es el órgano que se encarga de monitorear el cumplimiento de las estrategias y políticas definidas por el Consejo de Administración.

Sistemas de medición y reportes

Se elabora una amplia gama de reportes con el objeto de controlar los niveles de pérdidas aceptados y acotarlos, comparando los resultados obtenidos frente al riesgo incurrido.

El Comité de Riesgo de Mercado reporta y eleva información al Comité de Gestión Integral de Riesgos de forma mensual o toda vez que por circunstancias y/o cambios en los mercados amerite una presentación especial.

Políticas de cobertura y mitigación

La mitigación del riesgo de mercado se basa en un monitoreo diario e intradiario de la estructura de límites en productos autorizados, nivel de concentración de activos y pasivos sujetos a mercado y en límites cuantitativos.

Suficiencia de Capital por Riesgo de Mercado

Banco Credicoop Cooperativo Limitado realiza mediciones de capital económico con el objetivo de asegurar la suficiencia del capital necesario para soportar el riesgo de Mercado incurrido, acorde al perfil de riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

Información cuantitativa

Se detalla a continuación la exposición al riesgo de tipo de cambio a nivel individual y consolidado, al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 por tipo de moneda:

MONEDA	Saldos al 31.12.2024				Saldos al 31.12.2023			
	Activos Financieros Monetarios	Pasivos Financieros Monetarios	Derivados	Posición Neta	Activos Financieros Monetarios	Pasivos Financieros Monetarios	Derivados	Posición Neta
Dólar Estadounidense	1.116.405.090	937.093.534	-.-	179.311.556	884.633.397	406.538.236	-.-	478.095.161
Euro	5.598.896	1.241.634	-.-	4.357.262	4.899.843	1.805.590	-.-	3.094.253
Otras	3.168.753	181.127	-.-	2.987.627	2.715.788	100.494	-.-	2.615.294
TOTAL	**1.125.172.739**	**938.516.295**	**-.-**	**186.656.444**	**892.249.028**	**408.444.320**	**-.-**	**483.804.708**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Los saldos de derivados son expuestos por su Valor Razonable al cierre del ejercicio de la respectiva moneda.

El cuadro expuesto anteriormente incluye Activos y Pasivos Monetarios, dado que las inversiones en instrumentos de patrimonio e instrumentos no monetarios no generan exposición por riesgo de mercado.

Se exponen a continuación los análisis de sensibilidad de los resultados y el patrimonio ante cambios razonables en los tipos de cambios expuestos anteriormente en relación a la moneda funcional, a nivel individual y consolidado.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MONEDA	Variación	31.12.2024		31.12.2023	
		Resultados	Patrimonio	Resultados	Patrimonio
Dólar Estadounidense	10%	17.931.156	17.931.156	47.809.516	47.809.516
	-10%	-17.931.156	-17.931.156	-47.809.516	-47.809.516
Euro	10%	435.726	435.726	309.425	309.425
	-10%	-435.726	-435.726	-309.425	-309.425
Otras	10%	298.763	298.763	261.529	261.529
	-10%	-298.763	-298.763	-261.529	-261.529

(cifras expresadas en miles de pesos)

c) Riesgo de Tasa

El Riesgo de Interés surge de la posibilidad de sufrir pérdidas como consecuencia del impacto que, en la estructura patrimonial del Banco (ingresos, gastos, activos, pasivos y operaciones fuera de balance), originan los movimientos de las tasas de interés.

Gestión del Riesgo de Tasa de Interés

La Unidad de Control de Riesgos Financieros es la encargada del control del riesgo estructural.

La gestión de este riesgo implica el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación del margen financiero y el valor económico del Banco. Soporta las funciones asociadas al control de límites y en caso de superación, examina las causas del exceso, el tiempo estimado y la estrategia a llevar adelante para su encuadramiento.

A su vez, el Comité de Gestión de Activos y Pasivos se encarga de monitorear el cumplimiento de las estrategias y políticas definidas por el Consejo de Administración.

Sistemas de medición y reportes

Los reportes y sistemas de medición se realizan desde dos enfoques: Enfoque basado en Resultados y el Enfoque basado en el Valor Económico del Capital.

Ambos enfoques permiten analizar el riesgo de tasa de interés desde una perspectiva de solvencia, tanto de corto como de largo plazo. En el primer caso se considera el impacto de las variaciones de las tasas de interés sobre el Margen Financiero Neto a partir de los siguientes indicadores: modelo de análisis de descalces de tasa de interés y sensibilidad de margen financiero de Asociados/as. En el segundo caso se considera que el valor de la Entidad es la suma neta de los flujos de caja que la misma puede generar, descontados a una tasa de interés de mercado. Esto se realiza a partir del Marco Estandarizado de Riesgo de Tasa de Interés.

Políticas de cobertura y mitigación

El Comité de Gestión de Activos y Pasivos es el encargado de considerar la situación y perspectivas del mercado y su impacto tanto en el balance como en los resultados financieros de la Entidad, acordando las propuestas de cobertura y mitigación para mantener el riesgo de tasa de interés ajustado al definido por la Dirección de la Entidad. Estas medidas pueden abarcar desde la toma de posiciones en mercados y la adecuación de las políticas comerciales vinculadas a las carteras activas y pasivas hasta la definición de las características de tipo de interés de los productos comerciales.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Suficiencia de Capital por Riesgo de Tasa de Interés

Se realizan mediciones de capital económico con el objetivo de asegurar la suficiencia del capital necesario para soportar el riesgo de Tasa de Interés incurrido, acorde al perfil de riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

Información cuantitativa

En el cuadro detallado a continuación se detalla la exposición al riesgo de tasa del grupo. En el mismo se presentan los valores residuales de los activos y pasivos, categorizados por fecha de renegociación de intereses o fecha de vencimiento, el menor.

ACTIVOS Y PASIVOS A TASA VARIABLE	Plazo en días					TOTAL
	hasta 30	de 30 a 90	de 90 a 180	de 180 a 365	más de 365	
al 31.12.2024						
Total Activos Financieros	185.932.310	1.435.809	3.803.163	8.338.479	109.708.991	309.218.751
Total Pasivos Financieros	3.326.114	677.074	1.071.450	104.836	0	5.179.473
MONTO NETO	**182.606.196**	**758.735**	**2.731.713**	**8.233.643**	**109.708.991**	**304.039.278**
al 31.12.2023						
Total Activos Financieros	39.104.335	1.898.890	1.168.200	7.468.309	466.256	50.105.990
Total Pasivos Financieros	232.825	295.241	446.665	39.094	0	1.013.824
MONTO NETO	**38.871.510**	**1.603.649**	**721.535**	**7.429.215**	**466.256**	**49.092.166**

(cifras expresadas en miles de pesos)

La disminución en el valor económico del capital de la entidad a nivel consolidado, debido a perturbaciones al alza del tipo de interés, es:

VALOR ECONÓMICO	
Moneda	Monto
Pesos	1.254.786
Dólar	806.292
TOTAL	**2.061.078**

(cifras expresadas en miles de pesos)

d) Riesgo de Liquidez

Se define a la liquidez como la capacidad de las Entidades financieras de fondear los incrementos de los activos y cumplir con sus obligaciones a medida que éstas se hacen exigibles, sin incurrir en pérdidas significativas. El Riesgo de Liquidez de Fondeo o Estructural (en adelante, Riesgo de Liquidez) es el riesgo de que una Entidad no cuente con activos líquidos suficientes para hacer frente a los compromisos exigidos en un momento determinado, originándose un desequilibrio financiero o una situación grave.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Gestión del Riesgo de Liquidez

Banco Credicoop administra activamente sus posiciones de Liquidez incluyendo la gestión de la liquidez intradiara y los riesgos asociados con sus obligaciones de pago y liquidación en situaciones normales y de estrés.

Sistemas de medición y reportes

La Unidad de Control de Riesgos Financieros elabora reportes de seguimiento del riesgo de liquidez asumido que incluyen indicadores, modelos de seguimiento y límites que permiten un control global del tamaño y la composición del riesgo de liquidez a través de la gestión de exposiciones específicas, descalces de activos y pasivos y concentraciones en contrapartes.

Políticas de cobertura y mitigación

La gestión del riesgo de liquidez que adopta Banco Credicoop Cooperativo Limitado busca disminuir la probabilidad que, ante una situación inesperada, la Entidad no pueda cumplir con sus obligaciones a su vencimiento. La estrategia de fondeo se basa fundamentalmente en la captación de depósitos del Sector Privado de Asociados. Dentro de sanas prácticas para la cobertura del riesgo de liquidez se encuentran el desarrollo de fuentes de fondeo estables y de baja concentración, la no utilización de fuentes mayoristas de fondeo para el apalancamiento de operaciones activas de largo plazo y la constitución, como reserva de liquidez, de un Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad (FALAC).

Dicho Fondo constituye la herramienta fundamental de mitigación frente a situaciones de estrés, que permiten financiar eventuales descalces de liquidez.

Una segunda línea de herramientas para mitigar las crisis de liquidez que se podrían emplear son, entre otras, las siguientes:

i. Adecuación de las políticas comerciales vinculadas a las carteras activas y pasivas;

ii. Líneas preacordadas contingentes con Bancos locales o del exterior;

iii. Ventanilla de liquidez del BCRA y/o Redescuentos con Banco Central; y

iv. Realización de Activos líquidos.

Plan de contingencia

El Plan de Contingencia parte de la detección de alertas tempranas en los indicadores que monitorean los factores de riesgo de liquidez, ya sean estos internos o externos. Una vez que el deterioro de los mismos configura una situación de crisis, se pone en marcha el Plan de Contingencia, cuyo pilar fundamental se basa en la conformación de un Comité de Crisis integrado por miembros del Consejo de Administración y de la Alta Gerencia de la Entidad. El Comité tendrá como objetivo coordinar las acciones a llevar adelante para mitigar la eventual crisis, designando un equipo para ejecutar las medidas aprobadas de mitigación. Entre las acciones consideradas estarán aquellas destinadas a generar liquidez adicional para facilitar la recuperación de la situación de estrés como ser la realización de activos que componen el Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad de la Entidad, la adecuación de las políticas comerciales vinculadas a las carteras activas y pasivas y la utilización de líneas de fondeo contingente. El Comité podrá tomar decisiones sobre la marcha ante situaciones no previstas que impliquen un perjuicio para el Banco.

Información cuantitativa

El Banco expone en el anexo D “Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones” y en el Anexo I

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

"Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes" de los presentes estados financieros las aperturas, por vencimiento, de los activos y pasivos financieros, respectivamente.

A continuación se detallan los valores de los ratios de cobertura de liquidez, de liquidez amplia y de liquidez ácida:

LCR	Dic. 2024
Promedio	2,40
Máximo	2,65
Mínimo	2,19

RATIO*	Dic. 2024
Liquidez ácida total	26,4%
Liquidez amplia total	111,6%

(*) en promedios

e) Riesgo Estratégico

Banco Credicoop busca constantemente incrementar su participación en la actividad financiera nacional, sin apartarse de los principios y valores del cooperativismo. Estos principios son nuestra guía y quedan plasmados en el conjunto de decisiones estratégicas que orientan la gestión institucional, comercial y administrativa del Banco, las cuales traen aparejado el riesgo de resultar inadecuadas, así como el riesgo de cambios en las previsiones, parámetros, objetivos y otras funciones que la respaldan.

El Riesgo Estratégico contempla los impactos negativos que pueden afectar las cuentas de resultados de la Entidad, derivados de decisiones estratégicas que afecten negativamente el desempeño de los negocios del Banco, así como también los efectos desfavorables que puedan tener variables exógenas a las decisiones de la Entidad, tales como tendencias de consumo y tecnológicas y las acciones tanto de sus competidores como de los reguladores, políticas públicas que conlleven a situaciones desfavorables tanto para la Entidad como para nuestros Asociados/as, etc.

En consecuencia, el riesgo estratégico surge ante la pérdida que se puede producir por la disminución de los ingresos y / o el aumento de los gastos, que implique un desvío respecto de los objetivos, con impacto en el excedente proyectado.

Por todo ello, se considera la evolución de los distintos volúmenes, posicionamiento, los ingresos y egresos financieros y por servicios y los gastos de administración.

La gestión de este riesgo involucra al Consejo de Administración, a la Mesa Directiva, al comité de Gestión Integral de Riesgos y a las diferentes gerencias de la Entidad que ejecutan y supervisan el cumplimiento de dichas decisiones plasmadas en el Plan Integral de Gestión. Dicha gestión impacta en toda la cadena de toma de decisiones de la Entidad.

El proceso de mitigación de este riesgo está basado en el esquema de atribuciones que el Banco posee para la toma de decisiones y, en todos los casos, intenta resguardar la solvencia e integridad del negocio. Todas las decisiones al respecto se enmarcan dentro del apetito al riesgo definido y establecido por la Entidad y,

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

por ende, se encuentran dentro del perímetro de riesgo a asumir para el desarrollo sostenible de los negocios del Banco.

La Gerencia de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión es la responsable de gestionar el Riesgo Estratégico dentro de los límites fijados, aplicando metodologías adaptadas a la realidad del mercado y al perfil de riesgo del Banco, las cuales comprenden la cuantificación, medición y reporte del Riesgo Estratégico. Esta Gerencia es independiente de las áreas de negocio y demás áreas de apoyo relacionadas con éstas, tanto funcional como jerárquicamente.

A partir de lo expuesto, el Plan de Contingencia se activa al exceder el límite fijado para este riesgo, lo que deriva en la instrumentación de una serie de medidas conducentes a retornar a la senda de resultados proyectada.

Dicho Plan, así como la metodología completa anteriormente mencionada, están descriptos en el Manual de Riesgo Estratégico publicado.

La medida utilizada por el Banco para evaluar el Riesgo Estratégico es el porcentaje de desvío del excedente, que surge de la relación entre el desvío negativo (entre el excedente real y el proyectado) y el excedente proyectado. El monitoreo del excedente es constante, reportándose mensualmente su comportamiento al Consejo de Administración, el órgano de más alto nivel de la Entidad.

9.8 Administración del Capital

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

- Cumplimiento de los requerimientos establecidos por el B.C.R.A. en el texto ordenado sobre Capitales mínimos de las entidades financieras.
- Respaldar las operaciones del Grupo para evitar cualquier situación que ponga en riesgo su operatoria.

El total de capital bajo administración y regulación al 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendía a, miles de $ 2.600.951.853 y $ 2.281.946.028 respectivamente.

La Mesa Directiva y el Comité Ejecutivo se encargan de monitorear, supervisar, adecuar y asegurar el cumplimiento de los objetivos dispuestos para su administración.

Según los lineamientos establecidos por el B.C.R.A., las entidades financieras deben mantener ratios de capital para reducir los riesgos asociados. Cabe destacar que al 31 de diciembre 2024 y 2023 el Banco cumplió con la exigencia de capitales mínimos determinada de acuerdo con lo dispuesto por las normas del B.C.R.A.

La Responsabilidad Patrimonial Computable se compone íntegramente por el del Patrimonio Neto básico (Capital ordinario nivel uno) El saldo de dichos conceptos al cierre de ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

	31.12.2024	31.12.2023
Capital Ordinario de nivel uno	2.602.809.284	2.108.237.537
(Conceptos deducibles de nivel uno)	(100.631.648)	(98.476.334)
RESPONSABILIDAD PATRIMONIAL COMPUTABLE	**2.502.177.636**	**2.009.761.203**

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

A continuación se expone un detalle de las exigencias de capital determinadas y el margen libre respecto de la Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC)

	31.12.2024	31.12.2023
Exigencia por Riesgo de crédito	153.114.357	111.261.742
Exigencia por Riesgo de mercado	11.479.332	18.075.574
Exigencia por Riesgo operacional	204.718.292	170.820.462
Exigencia básica	**369.311.981**	**300.157.778**
Responsabilidad Patrimonial Computable	**2.502.177.636**	**2.009.761.203**
Margen Libre de la RPC	**2.132.865.655**	**1.709.603.426**

En cumplimiento del TO "Disciplina de Mercado-Requisitos mínimos de divulgación del B.C.R.A., el Banco publica trimestralmente en su sitio de internet en https://www.bancocredicoop.coop/nuestrobanco/institucional/memoria-y-balance un documento denominado "Disciplina de Mercado – Requisitos mínimos de divulgación" en el cual se pueden encontrar datos vinculados a la estructura y suficiencia de capital regulatorio, la exposición a los diferentes riesgos y su gestión.

NOTA 10. IMPACTO DEL CONTEXTO INTERNACIONAL Y DOMÉSTICO EN LAS OPERACIONES DEL BANCO

Durante el ejercicio se continuó manteniendo un crecimiento estable de la economía global. El último Informe de Perspectivas de la Economía Mundial del FMI de enero de 2025, lleva por título "Crecimiento mundial dispar e incierto". Los pronósticos de base estiman que el crecimiento mundial para 2025 será 3,3%, y se replicará en 2026. En las economías avanzadas se mantuvo el crecimiento del 1,8% observado en 2024 para 2025, pero se destaca que Estados Unidos pasará de 2,8% a 2,2%. Puede esperarse que la Administración de Donald Trump intente impulsar un mayor crecimiento, aunque se mantiene la incertidumbre sobre el resultado definitivo de sus políticas, como por ejemplo, los efectos de una posible guerra comercial.

En el plano nacional, el gobierno continuó la política de desregulación de la economía y reformas estructurales a través de una serie de Decretos y proyectos de Ley. La política económica continuó los trazos pautados al inicio de la gestión: el ajuste fiscal, el traspaso de la deuda del BCRA al Tesoro, y la política cambiaria de las devaluaciones administradas diarias.

La inflación mostró una dinámica particular. Al comienzo de la gestión se aceleró por la devaluación. El IPC Nacional pasó del 12,8% en noviembre de 2023 al 25,5% en diciembre, al 20,6% en enero 2024, 13,2% en febrero, 11,0% en marzo para luego ubicarse en valores de un dígito y seguir descendiendo hasta ubicarse en 2,7% en diciembre de 2024, con un acumulado y variación anual de 117,8%.

Por el lado de la economía real, las cifras preliminares del Producto Interno Bruto del tercer trimestre de 2024 (último dato disponible), registran un descenso de 2,1% comparado con igual período del año anterior. El acumulado del año respecto a igual período del año anterior tuvo una variación negativa de 3,0%. En cambio, la serie con ajuste estacional arrojó una suba de 3,9% respecto del segundo trimestre, luego de tres

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

trimestres negativos.

En lo referente al mercado de trabajo, en el tercer trimestre de 2024 (último dato disponible), la tasa de desocupación abierta se ubicó en 6,9% (cuando un año atrás había sido del 5,7%), mientras que la subocupación llegó al 11,4% desde el 10,3%.

La actividad económica medida por el EMAE se ubicó en noviembre un 0,1% por encima de igual mes del año anterior, mientras que el promedio de los primeros once meses del año cayó 2,5% comparado con igual período de 2023. Desagregando el acumulado por sectores, se observan grandes caídas en Construcción (18,4%); Industria manufacturera (10,5%) y Comercio mayorista y minorista (8,8%). Los sectores relevantes que evidenciaron aumentos fueron Agricultura, ganadería, caza y pesca con un 33,5% y Explotación de minas y canteras con 7,2%. En 2024 el escenario climatológico resultó más benigno: el estrés hídrico quedó acotado al sur de Santiago del Estero, sur de Córdoba, noroeste de la provincia de Buenos Aires y noreste de La Pampa.

Respecto al sector externo, las exportaciones de bienes subieron 19,4% en el acumulado anual respecto a igual período del año anterior, mientras que las importaciones cayeron 17,5% en igual período. Como resultado de esta situación, en el año 2024 el país tuvo un superávit comercial de mercancías de USD 18.899 millones.

Por su parte, el balance energético de 2024 arrojó un superávit comercial de USD 5.668 millones, el mayor desde 1991 (origen de la serie), explicado por el aumento de 22,3% de las exportaciones energéticas y la disminución de 49,4% de las importaciones, cuyo desempeño se debió a la recesión de la demanda interna y la mayor producción de Vaca Muerta.

El Tipo de Cambio Real Multilateral calculado por el Banco Central arrojó una apreciación del peso argentino del 36,1% durante el año 2024. Adicionalmente, los términos del intercambio registraron una caída del 2,2% respecto al año anterior, continuando la tendencia descendente que se mantiene desde mediados de 2022.

La Cuenta Corriente Cambiaria evidenció un superávit de USD 1.695 millones en el año, con dos trayectorias fuertemente marcadas: durante el primer semestre el saldo acumuló USD 8.937 millones, mientras que en el segundo semestre, el saldo fue negativo por USD 7.242 millones.. La Cuenta Financiera Cambiaria marcó un superávit de USD 4.302 millones, en gran parte originado en el sector privado y como resultado del Régimen de Regularización de Activos (Ley 24.743).

Las compras netas de divisas del Banco Central en el mercado cambiario ascendieron a USD 18.710 millones en el año, mientras que las Reservas Internacionales se incrementaron en USD 6.538, debido al resto de operaciones, para cerrar el último día del año en USD 29.612 millones.

La Tasa de Política Monetaria (TPM) se redujo desde el 100% TNA en el inicio del año, al 32% TNA a fin del mismo. A partir de julio la TPM pasó a reflejar la tasa de interés de las Letras Fiscales de Liquidez.

A partir de febrero de 2025 se implementó la baja del ritmo de devaluaciones administradas al 1% mensual, desde 2% mensual que tuvo vigencia durante todo 2024, medida previamente anticipada durante el último trimestre del año por diversas autoridades del Poder Ejecutivo. A partir de esta decisión, el Banco Central bajó la TPM al 29% a partir de febrero de 2025.

Las medidas sobre la tasa de política monetaria y sus implicancias sobre el resto de las tasas de interés tienden a achicar el margen financiero en valores nominales de los bancos. Este escenario tendrá escaso efecto

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

directo en nuestro banco, pues la gestión de riesgo de tasas se caracteriza por ser totalmente adversa al descalce de la mismas. Cabe señalar que el banco no alienta la remuneración de las cuentas a la vista.

El Banco Credicoop C.L. continúa expresando su habitual fortaleza, siguiendo las variaciones de sus depósitos y préstamos en forma acorde con las del resto del sector privado del sistema.

Nuestro banco se encuentra preparado para transitar eficientemente los riesgos que pudieran derivarse de la situación económica y financiera. Posee gran liquidez, expresada en activos de alta calidad, y un balance sólido, sin descalces en plazos ni en moneda extranjera, manteniéndose alejado de cualquier exposición a riesgos de liquidez.

La Dirección del Banco monitorea permanentemente la actividad desarrollada, como así también las distintas situaciones que se van presentando en el marco de la coyuntura, tomando todas las medidas necesarias que están a su alcance que potencien la actividad institucional, el mantenimiento de indicadores de solvencia y eficiencia en niveles elevados, garantizando así la continuidad plena del Modelo de Gestión Integral de nuestra entidad.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADO | ANEXO B

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	31.12.24	31.12.23
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	**538.472.160**	**367.329.115**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	32.537.738	24.187.097
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	33.254.408	51.313.020
Sin garantías ni contragarantías preferidas	472.680.014	291.828.998
Con seguimiento especial	**32**	**9.843**
En observación	**32**	**9.843**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-.-	7.622
Sin garantías ni contragarantías preferidas	32	2.221
Con problemas	**-.-**	**63.125**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-.-	63.125
Con alto riesgo de insolvencia	**105.750**	**286.510**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	76.762	195.293
Sin garantías ni contragarantías preferidas	28.988	91.217
Irrecuperable	**-.-**	**27.545**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-.-	3.765
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-.-	23.780
TOTAL	**538.577.942**	**367.716.138**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADO | ANEXO B

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	31.12.24	31.12.23
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	**1.109.771.706**	**663.693.970**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	38.568.580	18.423.055
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	102.087.643	88.773.019
Sin garantías ni contragarantías preferidas	969.115.483	556.497.896
Riesgo bajo	**2.566.444**	**1.153.457**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.167	21.293
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	108.114	152.583
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.455.163	979.581
Riesgo medio	**1.730.786**	**1.331.762**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.008	9.005
Con garantías y contragarantías "B"	26.872	126.656
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.702.906	1.196.101
Riesgo alto	**2.064.522**	**1.740.958**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	6.093	47.322
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	125.594	230.363
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.932.835	1.463.273
Irrecuperable	**864.884**	**807.095**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	14.952	7.694
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	195.909	58.221
Sin garantías ni contragarantías preferidas	654.023	741.180
TOTAL	**1.116.998.342**	**668.727.242**
TOTAL GENERAL	**1.655.576.284**	**1.036.443.380**

El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por BCRA.
La conciliación con los Estados de Situación financiera CONSOLIDADOs, es la detallada a continuación.

10600000 Préstamos y otras financiaciones	1.597.691.269
Previsiones de prestamos y otras financiaciones	15.768.771
Ajuste costo amortizado y valor razonable	3.086.230
Garantías otorgadas y Responsabilidades eventuales	39.025.151
Creditos diversos no computables en ESD	20.039
SPNF - Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de activos financieros con deterioro de valor crediticio	(15.176)
Total Estado de Situación de Deudores	**1.655.576.284**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO | ANEXO C

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NÚMERO DE CLIENTES	FINANCIACIONES			
	31.12.24		31.12.23	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	85.123.559	5,14	53.971.922	5,21
50 siguientes mayores clientes	176.223.172	10,64	103.928.948	10,03
100 siguientes mayores clientes	165.277.115	9,98	103.978.266	10,03
Resto de clientes	1.228.952.438	74,24	774.564.244	74,73
TOTAL	**1.655.576.284**	**100,00**	**1.036.443.380**	**100,00**

El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por BCRA.
La conciliación con los Estados de Situación financiera CONSOLIDADOs, es la detallada a continuación.

10600000 Préstamos y otras financiaciones	1.597.691.269
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	15.768.771
Ajuste costo amortizado y valor razonable	3.086.230
Garantías otorgadas y Responsabilidades eventuales	39.025.151
Créditos diversos no computables en ESD	20.039
SPNF - Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de activos financieros con deterioro de valor crediticio	(15.176)
Total Estado de Situación de Deudores	**1.655.576.284**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO | ANEXO D

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONCEPTO	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Sector Público no Financiero	-.-	120.483	122.905	187.577	5.820.226	657.772	326.296	7.235.259
Sector Financiero	-.-	3.954	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	3.954
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	7.332.418	648.259.876	359.683.774	337.931.206	210.479.607	156.734.257	247.910.952	1.968.332.090
TOTAL	**7.332.418**	**648.384.313**	**359.806.679**	**338.118.783**	**216.299.833**	**157.392.029**	**248.237.248**	**1.975.571.303**

El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por BCRA.
La conciliación con los Estados de Situación financiera CONSOLIDADOs, es la detallada a continuación.

10600000 Préstamos y otras financiaciones	1.597.691.269
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	15.768.771
Ajuste costo amortizado y valor razonable	3.086.230
Garantías otorgadas y Responsabilidades eventuales	39.025.151
Créditos diversos no computables en ESD	20.039
SPNF - Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de activos financieros con deterioro de valor crediticio	(15.176)
Intereses no devengados a cobrar	319.995.019
Total Estado de Situación de Deudores	**1.975.571.303**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO CONSOLIDADO | ANEXO F

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**436.967.705**		**19.312.011**	**16.850.859**	**99.009.664**	**16.906.661**	**22.522.931**	**104.625.934**	**334.802.923**
Inmuebles	330.284.712	50	4.262.804	13.295	37.134.319	2.755	5.689.845	42.821.409	291.712.812
Mobiliario e Instalaciones	25.944.528	10	1.163.492	3.626.554	17.090.623	3.626.553	2.303.074	15.767.144	7.714.322
Máquinas y equipos	32.172.710	5	6.305.600	7.682.171	19.091.244	7.761.613	5.941.374	17.271.005	13.525.134
Vehículos	281.956	5	1	43.545	191.177	43.547	25.878	173.508	64.904
Derecho de uso de inmuebles arrendados	42.678.829	-.-	5.331.907	4.335.821	23.605.721	4.322.720	7.801.545	27.084.546	16.590.369
Diversos	3.686.266	5	1.354.678	1.149.473	1.896.580	1.149.473	761.215	1.508.322	2.383.149
Obras en curso	1.918.704	-.-	893.529	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	2.812.233
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**436.967.705**		**19.312.011**	**16.850.859**	**99.009.664**	**16.906.661**	**22.522.931**	**104.625.934**	**334.802.923**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO CONSOLIDADO | ANEXO F

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

CONCEPTO	Valor de origen al Inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**473.875.901**		**14.668.161**	**51.576.357**	**111.629.974**	**44.683.554**	**32.063.244**	**99.009.664**	**337.958.041**
Inmuebles	342.283.277	50	2.413.585	14.412.150	37.873.535	8.296.106	7.556.890	37.134.319	293.150.393
Mobiliario e Instalaciones	35.418.058	10	792.061	10.265.591	22.800.120	10.260.014	4.550.517	17.090.623	8.853.905
Máquinas y equipos	44.079.716	5	6.571.825	18.478.831	26.381.236	18.478.831	11.188.839	19.091.244	13.081.466
Vehículos	210.281	5	104.729	33.054	163.619	3.680	31.238	191.177	90.779
Derecho de uso de inmuebles arrendados	42.659.897	-.-	3.801.569	3.782.637	19.385.830	3.782.639	8.002.530	23.605.721	19.073.108
Diversos	6.543.499	5	984.392	3.841.625	5.025.634	3.862.284	733.230	1.896.580	1.789.686
Obras en curso	2.681.173	-.-	-.-	762.469	-.-	-.-	-.-	-.-	1.918.704
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**473.875.901**		**14.668.161**	**51.576.357**	**111.629.974**	**44.683.554**	**32.063.244**	**99.009.664**	**337.958.041**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN CONSOLIDADO | ANEXO F

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**14.461.367**		**95.373**	**1.405.903**	**1.729.651**	**55.828**	**215.030**	**1.888.853**	**11.261.984**
Inmuebles alquilados	2.735.168	50	3		628.357	-.-	181.619	809.976	1.925.195
Otras propiedades de inversión	11.726.199		95.370	1.405.903	1.101.294	55.828	33.411	1.078.877	9.336.789
Medición al valor razonable	**7.936.282**		**1**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**7.936.283**
Inmuebles alquilados	7.936.282	50	1	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	7.936.283
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	**22.397.649**		**95.374**	**1.405.903**	**1.729.651**	**55.828**	**215.030**	**1.888.853**	**19.198.267**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN CONSOLIDADO | ANEXO F

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**14.253.686**	**50**	**207.683**	**2**	**1.688.047**	**72.313**	**113.915**	**1.729.649**	**12.731.718**
Inmuebles alquilados	2.735.170	50			659.510	-.-	41.158	628.355	2.106.813
Otras propiedades de inversión	11.518.516	-.-	207.683	2	1.028.537	72.313	72.757	1.101.294	10.624.905
Medición al valor razonable	**7.210.354**	**50**	**725.928**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**7.936.282**
Inmuebles alquilados	7.210.354	50	725.928	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	7.936.282
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	**21.464.040**		**933.611**	**2**	**1.688.047**	**72.313**	**113.915**	**1.729.649**	**20.668.000**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES CONSOLIDADO | ANEXO G

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**29.047.449**		**6.063.360**	**1.758.292**	**16.138.151**	**1.655.862**	**4.859.153**	**19.341.442**	**14.011.075**
Gastos de Desarrollo de sistemas propios	14.945.655	5	4.406.843	1.059.019	5.441.597	1.052.387	3.367.935	7.757.145	10.536.334
Otros activos intangibles	14.101.794	5	1.656.517	699.273	10.696.554	603.475	1.491.218	11.584.297	3.474.741
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**29.047.449**		**6.063.360**	**1.758.292**	**16.138.151**	**1.655.862**	**4.859.153**	**19.341.442**	**14.011.075**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES CONSOLIDADO | ANEXO G

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**33.535.378**		**9.135.363**	**13.623.292**	**21.559.801**	**9.582.320**	**4.160.670**	**16.138.151**	**12.909.298**
Gastos de Desarrollo de sistemas propios	14.397.995	5	8.525.894	7.978.234	10.723.432	7.912.903	2.631.068	5.441.597	9.504.058
Otros activos intangibles	19.137.383	5	609.469	5.645.058	10.836.369	1.669.417	1.529.602	10.696.554	3.405.240
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**33.535.378**		**9.135.363**	**13.623.292**	**21.559.801**	**9.582.320**	**4.160.670**	**16.138.151**	**12.909.298**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS CONSOLIDADO | ANEXO H

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NÚMERO DE CLIENTES	DEPÓSITOS			
	31.12.24		31.12.23	
	Saldo de Colocación	% sobre Cartera Total	Saldo de Colocación	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	1.054.891.568	22,72	578.832.439	13,68
50 siguientes mayores clientes	665.495.537	14,33	479.826.732	11,34
100 siguientes mayores clientes	276.198.837	5,95	307.990.703	7,28
Resto de clientes	2.646.964.043	57,00	2.865.871.356	67,70
TOTAL	4.643.549.985	100,00	4.232.521.230	100,00

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES CONSOLIDADO | ANEXO I

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONCEPTO	Plazos que restan para su vencimiento						
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos	**2.729.082.560**	**1.681.372.631**	**88.841.746**	**142.101.677**	**2.151.371**	**-.-**	**4.643.549.985**
Sector Público no Financiero	87.996.175	93.889.711	5.560.383	977.962	-.-	-.-	188.424.231
Sector Financiero	43.605	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	43.605
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.641.042.780	1.587.482.920	83.281.363	141.123.715	2.151.371	-.-	4.455.082.149
Instrumentos derivados	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Otros pasivos financieros	**171.494.796**	**66.029**	**70.230**	**136.294**	**260.372**	**-.-**	**172.449.814**
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	**3.199.957**	**711.965**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**422.093**	**3.911.922**
TOTAL	**2.903.777.313**	**1.682.150.625**	**88.911.976**	**142.237.971**	**2.411.743**	**422.093**	**4.819.911.721**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADO | ANEXO P

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONCEPTO	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS							
Efectivo y depósitos en Bancos	**991.779.222**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	-.-	-.-	-.-
Efectivo	270.318.767	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Entidades Financieras y corresponsales	721.460.455	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**70.419.039**	**70.419.039**	-.-	-.-
Instrumentos derivados	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	-.-	-.-	-.-
Operaciones de pase y cauciones	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	-.-	-.-	-.-
Banco Central de la República Argentina	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros activos financieros	**140.826.838**	**-.-**	**-.-**	**19.767.624**	**19.767.624**	-.-	-.-
Préstamos y otras financiaciones	**1.597.691.269**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	-.-	-.-	-.-
Sector Público no Financiero	6.611.924	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otras Entidades financieras	3.965	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.591.075.380	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Adelantos	50.191.415	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Documentos	1.015.121.627	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Hipotecarios	67.010.563	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Prendarios	40.891.908	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Personales	84.363.218	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Tarjetas de Crédito	279.547.624	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Arrendamientos Financieros	18.837.264	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros	35.111.761	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros Títulos de Deuda	**3.710.326.972**	**503.978.137**	**-.-**	**-.-**	-.-	-.-	-.-
Activos financieros entregados en garantía	**224.959.869**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	-.-	-.-	-.-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**26.850.894**	7.120.972	19.729.922	-.-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**6.665.584.170**	**503.978.137**	**-.-**	**117.037.557**	**97.307.635**	**19.729.922**	**-.-**
PASIVOS FINANCIEROS							**-.-**
Depósitos	**4.643.549.985**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	-.-
Sector Público no Financiero	188.424.231	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Sector Financiero	43.605	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.455.082.149	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Cuentas corrientes	816.905.150	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Caja de ahorros	1.356.972.524	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.272.774.075	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros	8.430.400	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Instrumentos derivados	**-.-**	**-.-**	-.-	-.-	-.-	-.-	**-.-**
Otros pasivos financieros	**172.449.814**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	**3.911.922**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
							-.-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	**4.819.911.721**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADO | ANEXO Q

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONCEPTOS	(Ingreso)/Egreso Financiero Neto		ORI
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
Resultado de títulos públicos	-.-	560.876	-.-
Resultado de títulos privados	-.-	(2.983.592)	-.-
Resultado de Instrumentos financieros derivados	-.-	(15.624)	-.-
Operaciones a término	-.-	(15.624)	-.-
TOTAL	**-.-**	**(2.438.340)**	**-.-**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	(Ingreso) /Egreso Financiero
Ingresos por intereses	
Por títulos privados	481.119
Por títulos públicos	2.652.652.793
Por otros activos financieros	9.534.451
Por préstamos y otras financiaciones	407.145.384
Al Sector Financiero	10
Adelantos	23.380.281
Documentos	226.777.296
Hipotecarios	32.773.265
Prendarios	16.535.389
Personales	25.541.266
Tarjetas de Crédito	28.263.428
Arrendamientos Financieros	8.744.042
Otros	45.130.407
Por operaciones de pase	363.770.300
Banco Central de la República Argentina	363.770.300
TOTAL	**3.433.584.047**
Egresos por intereses	
Por Depósitos	1.330.025.808
Cuentas corrientes	178.847.794
Cajas de ahorro	38.796.763
Plazo fijo e inversiones a plazo	1.112.168.452
Otros	212.799
Por otros pasivos financieros	890.231
TOTAL	**1.330.916.039**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADO | ANEXO Q

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	Resultado del Ejercicio	ORI
Por títulos de deuda públicos	310.935.909	28.405.606
TOTAL	**310.935.909**	**28.405.606**

	Resultado del Ejercicio
Ingresos por Servicios	
Comisiones vinculadas con obligaciones	67.707.708
Comisiones vinculadas con créditos	1.553.210
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	350.136
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	17.677.883
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	18.003.949
Otros	87.083.704
TOTAL	**192.376.590**
Egresos por Servicios	
Otros	2.570.763
TOTAL	**2.570.763**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD CONSOLIDADO | ANEXO R

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONCEPTOS	Saldos al inicio del Período	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por previsiones	Saldos al 31.12.24
			IF con increm. Signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediciticio		
Otros activos financieros	**18.276.091**	**(1.051.513)**	**-.-**	**88.385**	**(9.883.463)**	**7.429.500**
Préstamos y otras financiaciones	**16.176.955**	**17.312.037**	**1.323.954**	**1.662.776**	**(8.748.278)**	**27.727.444**
Otras Entidades Financieras	**191**	**206**	**-.-**	**-.-**	**(103)**	**294**
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	**16.176.764**	**17.311.831**	**1.323.954**	**1.662.776**	**(8.748.175)**	**27.727.150**
Adelantos	909.032	399.405	85.888	4.742	(491.592)	907.475
Documentos	5.615.736	8.875.554	102.711	57.226	(3.036.914)	11.614.313
Hipotecarios	961.013	137.424	(11.072)	17.276	(519.703)	584.938
Prendarios	787.052	611.322	52.243	(6.265)	(425.627)	1.018.725
Personales	1.867.779	1.945.880	128.266	450.098	(1.010.070)	3.381.953
Tarjetas de Crédito	5.119.559	4.173.799	889.619	1.214.430	(2.768.588)	8.628.819
Arrendamientos Financieros	579.789	227.636	10.182	(98.879)	(313.542)	405.186
Otros	336.804	940.811	66.117	24.148	(182.139)	1.185.741
Compromisos eventuales	**5.095.130**	**9.553.884**	**946.491**	**158.542**	**(2.755.377)**	**12.998.670**
TOTAL DE PREVISIONES	**39.548.176**	**25.814.408**	**2.270.445**	**1.909.703**	**(21.387.118)**	**48.155.614**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONCEPTO	Excedente no Asignado del Ejercicio	Origen del Excedente	Reserva Legal	Fondo de Acción Asistencial y Laboral o Estímulo al Personal	Fondo de Educación y Capacitación Cooperativas	Reserva Especial Artículo 42 Ley Nº 20.337
Resultado Integral Total del Ejercicio (Excedente)	**436.769.700**					
Menos Otros Resultados Integrales (*) (Pérdida)	**(28.405.606)**					
Resultado (Excedente) Neto del Ejercicio a distribuir	**465.175.306**					
Excedentes con No Asociados -no distribuible-	**-.-**	**627.197.387**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Quebrantos con Asociados	**-.-**	**(162.022.081)**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
A Reserva Legal -20 % sobre los $ 465.175.306	-.-		93.035.061	-.-	-.-	-.-
A Reserva Especial Artículo 42 Ley Nº 20.337	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	(162.022.081)
A Reserva Especial Artículo 42 Ley Nº 20.337	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	534.162.326
		-.-				
TOTALES DISTRIBUIDOS	**465.175.306**		**93.035.061**	**-.-**	**-.-**	**372.140.245**

(*) La suma de $ 28.405.606 corresponde a Otros Resultados Integrales, los que según normas del BCRA se incorporan directamente al patrimonio neto de la entidad.

Reserva especial Art. 42 utilizadas en ejercicios anteriores para compensar quebrantos	706.969.879
Reserva especial Art. 42 a absorber en este ejercicio	162.022.081
Reserva especial Art. 42 pendiente de reposición	868.991.960

(cifras expresadas en miles de pesos)

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Presidente y Miembros de
Consejo de Administración de
Banco Credicoop Cooperativo Limitado
Domicilio legal:
Reconquista 484
CUIT N°: 30-57142135-2

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco Credicoop Cooperativo Limitado (en adelante "la Entidad") que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2024, los estados consolidados de resultados, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados, las cuales incluyen información material sobre las políticas contables y otra información explicativa.
En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera consolidada de la Entidad al 31 de diciembre de 2024, así como su resultado integral consolidado, la evolución del patrimonio neto consolidado y los flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con normas de auditoría establecidas en la sección III.A de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y con las normas de auditoría emitidas por el BCRA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" del presente informe. Somos independientes de la Entidad y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad de Buenos Aires y de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE.
Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis sobre la base contable

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la nota 1.1, en la que se indica que los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA. Dichas normas difieren de las normas contables profesionales vigentes (Normas de Contabilidad (NIIF)) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE)).
En la mencionada nota, la Entidad ha identificado el efecto sobre los estados financieros derivado de los diferentes criterios de valuación y exposición.

pwc

Información que acompaña a los estados financieros consolidados ("otra información")

La otra información comprende la Memoria. El Consejo de Administración es responsable de la otra información. Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y, por lo tanto, no expresamos ninguna conclusión de auditoría.

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

Responsabilidades del Consejo de Administración en relación con los estados financieros consolidados

El Consejo de la Administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con las normas contables establecidas por el BCRA, y del control interno que el Consejo de la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, el Consejo de la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelar, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con este tema y utilizar el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si el Consejo de la Administración tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista de continuidad.

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

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

Como parte de una auditoría de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE, y del BCRA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas, así como la razonabilidad de las estimacio-

nes contables y la correspondiente información revelada por el Consejo de Administración de la Entidad.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización por el Consejo de Administración de la Entidad, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, debemos enfatizar en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, o si dichas revelaciones no son apropiadas, se requiere que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.
- Planificamos y realizamos la auditoría de grupo para obtener elementos de juicio suficientes y apropiados en relación con la información financiera de las entidades o unidades de negocio dentro del Grupo, como base para formarnos una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para los fines de la auditoría de grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
Nos comunicamos con el Consejo de Administración de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios
En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos, que:
a) los estados financieros consolidados de la Entidad surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
b) los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2024 excepto por su falta de transcripción en el libro “Inventarios y Balances”, cumplen en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley de Cooperativas y en las resoluciones pertinentes del BCRA y la Comisión Nacional de Valores;
c) los estados financieros consolidados de la Entidad surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales, que mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base las cuales fueron autorizados por la Comisión Nacional de Valores;
d) al 31 de diciembre de 2024 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de la Entidad que surge de los registros contables de la Entidad ascendía a $7.689.684.524, no siendo exigible a dicha fecha;
e) hemos leído la información incluida en la nota 9.3 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida, sobre la cual, en lo que es materia de competencia, no tenemos observaciones que formular.
f) al 31 de diciembre de 2024, y de acuerdo con lo establecido por la resolución N° 247/2009 del Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social, en función a lo regulado por la ley 20.337, artículo 42 inciso 3, informamos que los montos devengados y pagados, determinados por la Entidad en base a registros contables, para el trimestre finalizado al 31 de diciembre de 2024 en concepto de anticipos al Fondo para

Educación y Promoción Cooperativa ascienden a:

NRO. DE ANTICIPO	MONTO $	FECHA COMPENSACIÓN / PAGO	MEDIO DE PAGO
5	1.992.676.921,85	17/10/2024	Pago bancario y compensación con impuesto a créditos y débitos bancarios.
6	1.992.676.921,85	13/11/2024	
7	1.992.676.921,85	13/12/2024	

Adicionalmente, informamos que al 31 de diciembre de 2024 Banco Credicoop Cooperativo Limitado registra una provisión en concepto de Fondo para Educación y Promoción Cooperativa por $39.137.248 (en miles); Asimismo, la entidad registra una previsión en concepto de Contribución extraordinaria sobre el capital de cooperativas y mutuales de ahorro, de crédito y/o financieras por $2.675.877.- (en miles), según surge de los registros contables preparados por la Entidad, no siendo exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de marzo de 2025.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.



_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 261 F° 5

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Notas	31.12.24	31.12.23
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	4-5.1	**986.175.214**	**826.493.221**
Efectivo		270.310.704	187.189.236
Entidades Financieras y corresponsales		715.864.510	639.303.985
B.C.R.A.		641.210.449	576.103.883
Otras del país y del exterior		74.654.061	63.200.102
Instrumentos derivados	4-5.2	**-.-**	**3.255.237**
Operaciones de pase y cauciones	4	**-.-**	**1.353.296.059**
Otros activos financieros	2-4-5.3	**121.220.602**	**11.989.307**
Préstamos y otras financiaciones (Anexos B, C y D)	4-5.4	**1.591.720.220**	**980.792.430**
Sector Público no Financiero		1.166.203	3.324.567
Otras Entidades financieras		3.965	8.338
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.590.550.052	977.459.525
Otros Títulos de Deuda (Anexo A)	4-5.6-9.2	**4.184.374.291**	**3.119.086.061**
Activos financieros entregados en garantía	4-5.5-9.2	**224.959.856**	**167.529.020**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio (Anexo A)	4-5.6	**19.686.266**	**13.615.440**
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	1.3-5.7-8	**122.199.437**	**128.059.470**
Propiedad, planta y equipo (Anexo F)	5.8	**314.161.351**	**317.897.601**
Activos intangibles (Anexo G)	5.9	**11.089.119**	**9.948.512**
Otros activos no financieros	5.10	**15.037.232**	**23.574.459**
TOTAL ACTIVO		**7.590.623.588**	**6.955.536.817**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Notas	31.12.24	31.12.23
PASIVO			
Depósitos (Anexos H e I)	4-5.12	**4.660.565.276**	**4.262.716.171**
Sector Público no Financiero		188.424.231	240.264.679
Sector Financiero		43.605	81.091
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		4.472.097.440	4.022.370.401
Instrumentos derivados	4	**-.-**	**872.590**
Otros pasivos financieros	4-5.13	**172.449.814**	**203.247.490**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras (Anexo I)	4-5.14	**3.912.122**	**8.418.086**
Provisiones (Anexo J)	5.15	**34.339.283**	**40.864.205**
Otros pasivos no financieros	5.16	**123.256.191**	**162.659.603**
TOTAL PASIVOS		**4.994.522.686**	**4.678.778.145**
PATRIMONIO NETO			
Capital social (Anexo K)		1.247	2.909
Ajustes al capital		75.177.350	75.175.776
Ganancias reservadas		2.045.782.666	1.722.518.838
Otros Resultados Integrales acumulados		9.964.333	155.797.321
Resultado del Ejercicio		465.175.306	323.263.828
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		**2.596.100.902**	**2.276.758.672**
TOTAL PATRIMONIO NETO		**2.596.100.902**	**2.276.758.672**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Notas	Acumulado desde inicio del Ejercicio hasta el 31.12.24	Acumulado desde inicio del Ejercicio hasta el 31.12.23
Ingresos por intereses	6.1	3.649.111.998	5.222.289.723
Egresos por intereses	6.2	(1.336.260.885)	(3.466.530.591)
Resultado neto por intereses (A)		**2.312.851.113**	**1.755.759.132**
Ingresos por comisiones	6.1	192.376.590	222.934.331
Egresos por comisiones	6.2	(2.531.482)	(4.034.823)
Resultado neto por comisiones (B)		**189.845.108**	**218.899.508**
Subtotal (A + B)		**2.502.696.221**	**1.974.658.640**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	4	1.934.277	(14.599.840)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	6.3	90.107.200	820.388.111
Otros ingresos operativos	6.4	46.172.947	36.604.117
Cargo por incobrabilidad		(27.915.332)	(23.219.090)
Ingreso operativo neto		**2.612.995.313**	**2.793.831.938**
Beneficios al personal	6.6	(321.149.203)	(331.625.275)
Gastos de administración	6.5	(286.865.273)	(307.333.150)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(26.119.639)	(25.258.670)
Otros gastos operativos	6.4	(111.915.994)	(233.266.988)
Resultado operativo	2	**1.866.945.204**	**1.896.347.855**
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	8	(3.161.009)	(2.057.185)
Resultado por la posición monetaria neta		**(1.398.608.889)**	**(1.571.026.842)**
Resultado Neto de las actividades que continúan		**465.175.306**	**323.263.828**
Resultado Neto del ejercicio - Ganancia	2	**465.175.306**	**323.263.828**
Resultado Neto del Ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		**465.175.306**	**323.263.828**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

GANANCIAS POR ACCIÓN SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTOS	Acumulado desde inicio del Ejercicio hasta el 31.12.24	Acumulado desde inicio del Ejercicio hasta el 31.12.23
NUMERADOR		
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	465.175.306	323.263.828
MAS: Efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales	-.-	-.-
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora ajustada por el efecto de la dilución	465.175.306	323.263.828
DENOMINADOR		
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del Ejercicio	-.-	-.-
MAS: Promedio ponderado del número de acciones ordinarias adicionales con efectos dilusivos.	-.-	-.-
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio ajustado por el efecto de la dilución	-.-	-.-
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA	-.-	-.-
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA	-.-	-.-

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)
Atento a la forma societaria de la Entidad, el presente cuadro fue confeccionado al solo efecto del cumplimiento de los requerimientos normativos.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Acumulado desde inicio del Ejercicio hasta el 31.12.24	Acumulado desde inicio del Ejercicio hasta el 31.12.23
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA	**465.175.306**	**323.263.828**
Componentes de Otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del Ejercicio		
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF 9)	(28.405.606)	179.213.405
Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(28.405.606)	179.213.405
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del Ejercicio	(28.405.606)	179.213.405
Total Otro Resultado Integral	(28.405.606)	179.213.405
RESULTADO INTEGRAL TOTAL - GANANCIA	**436.769.700**	**502.477.233**
Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controladora	**436.769.700**	**502.477.233**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

MOVIMIENTOS	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades	
	En Circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fcieros. a VRCORI	Legal	Otras
Saldos al comienzo del ejercicio 2024	**2.909**	**75.175.776**	**155.797.321**	**325.872.883**	**1.396.645.955**
Saldo al inicio del período ajustado a moneda de cierre del período 12/2024	**2.909**	**75.175.776**	**155.797.321**	**325.872.883**	**1.396.645.955**
Resultado total integral del Ejercicio	**-.-**	**-.-**	**(28.405.606)**	**-.-**	**-.-**
Resultado neto del ejercicio - Ganancia	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otro Resultado Integral del ejercicio - (Pérdida)	-.-	-.-	(28.405.606)	-.-	-.-
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 26/04/2024	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**258.611.062**
Reserva legal	-.-	-.-	-.-	64.652.766	-.-
Otras	-.-	-.-	-.-	64.652.766	258.611.062
Otros movimientos	(1.662)	1.574	(117.427.382)	-.-	-.-
SALDOS AL CIERRE DEL PERÍODO 2024	**1.247**	**75.177.350**	**9.964.333**	**390.525.649**	**1.655.257.017**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 31.12.2024	
	de participaciones controladoras	Total
323.263.828	**2.276.758.672**	**2.276.758.672**
323.263.828	**2.276.758.672**	**2.276.758.672**
465.175.306	**436.769.700**	**436.769.700**
465.175.306	465.175.306	465.175.306
-.-	(28.405.606)	(28.405.606)
(323.263.828)	**-.-**	**-.-**
(64.652.766)	-.-	-.-
(258.611.062)	-.-	-.-
-.-	(117.427.470)	(117.427.470)
465.175.306	**2.596.100.902**	**2.596.100.902**

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

MOVIMIENTOS	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades	
	En Circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fcieros. a VRCORI	Legal	Otras
Saldos al comienzo del ejercicio 2023	**8.917**	**75.169.668**	**(24.346.337)**	**292.235.695**	**1.262.097.190**
Saldo al inicio del período ajustado a moneda de cierre del período 12/2024	**8.917**	**75.169.668**	**(24.346.337)**	**292.235.695**	**1.262.097.190**
Resultado total integral del período	**-.-**	**-.-**	**179.213.405**	**-.-**	**-.-**
Resultado neto del ejercicio - Ganancia	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otro Resultado Integral del ejercicio - Ganancia	-.-	-.-	179.213.405	-.-	-.-
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 21/04/2023	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**33.637.188**	**134.548.765**
Reserva legal	-.-	-.-	-.-	33.637.188	-.-
Otras	-.-	-.-	-.-	-.-	134.548.765
Otros movimientos	(6.008)	6.108	930.253	-.-	-.-
SALDOS AL CIERRE DEL PERÍODO 2023	**2.909**	**75.175.776**	**155.797.321**	**325.872.883**	**1.396.645.955**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 31.12.2023	
	de participaciones controladoras	Total
168.185.953	1.773.351.086	1.773.351.086
168.185.953	1.773.351.086	1.773.351.086
323.263.828	502.477.233	502.477.233
323.263.828	323.263.828	323.263.828
-.-	179.213.405	179.213.405
(168.185.953)	-.-	-.-
(33.637.188)	-.-	-.-
(134.548.765)	-.-	-.-
-.-	930.353	930.353
323.263.828	2.276.758.672	2.276.758.672

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTOS	Notas	31.12.24	31.12.23
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del Ejercicio		**465.175.306**	**323.263.828**
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		(1.398.608.889)	(1.571.026.842)
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		**(32.117.782)**	**(555.701.779)**
Amortizaciones y desvalorizaciones		26.119.639	25.258.670
Cargo por incobrabilidad		27.915.332	23.219.090
Otros ajustes		(86.152 .753)	(604.179.539)
(Disminuciones) netas proveniente de activos operativos:		**(723.684.664)**	**(1.365.158.635)**
Instrumentos derivados		3.255.237	(3.107.947)
Operaciones de pase y cauciones		1.353.296.059	(1.300.520.242)
Préstamos y otras financiaciones		(638.783.811)	295.252.392
Sector Público no Financiero		2.217.650	1.949.690
Otras Entidades financieras		8.303	(5.741)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(641.009.764)	293.308.443
Otros Títulos de Deuda		(1.276.430.704)	(330.608.005)
Activos financieros entregados en garantía		(57.430.836)	(13.895.127)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(6.070.826)	4.306.092
Otros activos		(101.519.783)	(16.585.798)
Aumentos / (disminuciones) netos proveniente de pasivos operativos:		**513.567.687**	**(1.778.997.419)**
Depósitos		533.435.992	(2.575.891.602)
Sector Público no Financiero		(51.840.448)	(76.895.961)
Sector Financiero		(37.486)	(9.996)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		585.313.926	(2.498.985.645)
Instrumentos derivados		(872.590)	872.319
Otros pasivos		(18.995.715)	796.021.864
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		**(1.175.668.342)**	**(4.947.620.847)**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTOS	Notas	31.12.24	31.12.23
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		**(22.694.742)**	**(18.462.772)**
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(22.694.742)	(18.462.772)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		**(22.694.742)**	**(18.462.772)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		**(123.982.875)**	**(19.155.578)**
Banco Central de la República Argentina		(46.304)	(194.579)
Financiaciones de entidades financieras locales		(6.507.527)	(18.954.991)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(117.429.044)	(6.008)
Cobros:		**2.047.867**	**930.253**
Financiaciones de entidades financieras locales		2.047.867	-.-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-.-	930.253
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		**(121.935.008)**	**(18.225.325)**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		**90.107.200**	**820.388.111**
EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		**1.287.529.020**	**1.885.789.806**
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		**57.338.128**	**(2.278.131.027)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	**5.1**	**1.375.306.613**	**3.653.437.640**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO	**5.1**	**1.432.644.741**	**1.375.306.613**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

NOTAS LOS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31.12.2024

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

1. BASES Y CRITERIOS CONTABLES

Normas contables y bases de preparación

Información de la Entidad

Banco Credicoop Cooperativo Limitado (en adelante, "El Banco"), es una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras y como tal debe cumplir también con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina como Órgano Regulador de Entidades Financieras, y con las resoluciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores (C.N.V) como autoridad de contralor y aplicación de la Ley 26.831 de Mercado de Capitales.

La actividad principal del Banco es la de servicio de la banca minorista, siendo un Banco Cooperativo propiedad de sus Asociados/as gestionado en forma democrática, heredero y continuador de la valiosa labor desplegada desde los inicios del Siglo XX por las Cajas de Crédito Cooperativas.

El Banco nació bajo la orientación del Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos (IMFC), el que sigue guiando institucionalmente al mismo.

La labor primordial del Banco es la prestación de servicios financieros eficientes y de calidad a sus Asociados/as, otorgando particular importancia a la asistencia crediticia a las Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs), a las Cooperativas, a las Empresas de Economía Social y a las Personas; localizados tanto en los grandes centros urbanos como en las pequeñas poblaciones del país.

Los depósitos captados son revertidos prioritariamente en financiaciones en la misma localidad. El Banco aspira a contribuir al progreso económico nacional y a la construcción de una sociedad solidaria con equidad distributiva para garantizar una vida digna a todos los argentinos.

El Banco concibe el aporte a estos objetivos a través de una participación creciente en la actividad financiera nacional, mediante la difusión de los principios y valores del Cooperativismo y participando activamente tanto en el seno del Movimiento Cooperativo –nacional e internacional– como en los Movimientos Populares que comparten aspiraciones de construir una sociedad justa y solidaria.

Los estados financieros surgen de registros contables y reflejan los saldos correspondientes a la gestión del Banco.

Publicación de los estados financieros

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

Los presentes estados financieros anuales separados han sido aprobados por acta de Mesa Directiva N° 1.265 de fecha 10 de marzo de 2025.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

1.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros anuales separados han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. el cual se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB, por sus siglas en inglés) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), excepto por lo dispuesto en la Comunicación "A" 6847 la cual dispone la exclusión transitoria del alcance de la aplicación del punto 5.5. (deterioro de valor) de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" para los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero. Además, dicha comunicación dispuso que con fecha 1 de enero de 2020 las entidades financieras podían recategorizar los instrumentos correspondientes al Sector Público no Financiero medidos a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) al criterio de costo amortizado, considerando como costo de incorporación el valor contable a esa fecha, interrumpiendo el devengamiento de intereses y accesorios cuando el valor contable se encuentre por encima de su valor razonable en aquellos instrumentos para los cuales se haya ejercido la mencionada opción.

El B.C.R.A. dispuso que las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad" mantendrán un alcance "regulatorio", sin perjuicio de que los estados financieros individuales se registrarán de acuerdo al marco contable del B.C.R.A. basado en NIIF.

a) Empresa en marcha

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros anuales separados, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que el Banco siga operando normalmente como empresa en marcha.

b) Unidad de medida

Las cifras expresadas en los presentes estados financieros anuales separados se exponen en miles de pesos argentinos, excepto que se indique lo contrario.

La NIC 29 requiere que los estados financieros de una entidad, cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria, se expresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo 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, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como hiperinflacionaria en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debió ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018.

La Ley 27.468 sancionada en noviembre 2018 derogó la prohibición de presentación de estados contables ajustados por inflación establecida por el decreto 664/2003, delegando en cada autoridad de contralor su aplicación.

La C.N.V. con fecha 26 de diciembre de 2018 emitió la Resolución General N° 777/2018 autorizando a las entidades emisoras la presentación de información contable en moneda homogénea para los estados finan-

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

cieros anuales, por períodos intermedios y especiales que cierran a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, con excepción de las Entidades Financieras y las Compañías de Seguros.

El 22 de febrero de 2019 la Comunicación "A" 6651 del B.C.R.A., dispuso que las entidades sujetas a su contralor, deberán reexpresar los estados financieros en moneda constante para los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1º de enero de 2020.

La aplicación de dicha norma se realizó en forma retroactiva, siendo la fecha de transición para las entidades financieras el 1° de enero de 2019.

Para el cálculo del ajuste por reexpresión se utilizó 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 utilizó el índice de precios publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas –FACPCE–, de acuerdo a la resolución JG517/16.

Los principales procedimientos para el ajuste por inflación mencionado anteriormente son los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizan a moneda de cierre del balance no son reexpresados porque ya están expresados en términos de la unidad monetaria actual a la fecha de los estados financieros
- Activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del balance, y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes.
- Al aplicar la reexpresión de activos no monetarios, se debe tener en cuenta que, en ningún caso, el importe resultante debe exceder el valor recuperable.
- Todos los elementos en el estado de resultados se actualizan aplicando los factores de conversión relevantes.
- El efecto de la inflación en la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados, en el rubro "Resultado por la posición monetaria neta".

Las cifras comparativas se han ajustado por inflación siguiendo el mismo procedimiento explicado en los puntos precedentes.

En la aplicación inicial del ajuste por inflación, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

- El capital fue reexpresado desde la fecha de suscripción o desde la fecha del último ajuste por inflación contable, lo que haya sucedido después. El monto resultante fue incorporado en la cuenta "Ajustes de capital".
- Las otras reservas de resultados no fueron reexpresadas en la aplicación inicial.

c) Información comparativa

La información contenida en los presentes estados financieros anuales separados y en las notas referidas al 31 de diciembre de 2023 que se encontraba elaborada con las normas en vigor en el ejercicio 2023 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al 31 de diciembre de 2024.

d) Cambios en políticas contables/nuevas normas contables

A medida que se aprueben nuevas NIIF, modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE), el BCRA se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se defina específicamente.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Normas e interpretaciones que no han entrado en vigor al 31 de diciembre de 2024

1) Venta o contribuciones de activos entre un inversor y su asociada o interés conjunto – modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28: El IASB realizó modificaciones limitadas a la NIIF 10 "Entidades financieras consolidadas" y a la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Las modificaciones clarifican la contabilización de ventas o contribuciones de activos entre el inversor y sus asociadas y negocios conjuntos. Ello confirma que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o contribuidos a la asociada o negocio conjunto constituyen un "negocio" (tal como está definido en la NIIF 3).

Cuando los activos no monetarios constituyan un negocio, el inversor va a reconocer la ganancia o pérdida de la venta o aporte de los activos. Si los activos no constituyen un negocio, la ganancia o pérdida es reconocida por el inversor sólo hasta el monto reconocido por el otro inversor en la asociada o negocio conjunto. Las modificaciones aplican de manera prospectiva.

El IASB ha decidido diferir la fecha de aplicación de esta modificación hasta tanto concluya con su proyecto de investigación sobre el método de la participación. El Banco está evaluando el impacto de la adopción de esta nueva norma.

1.2 Participación en Vinculadas y Asociadas

Las participaciones del Banco en vinculadas y asociadas se encuentran en Nota 1.2 de los estados financieros anuales consolidados.

1.3 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en los estados financieros anuales separados se expresan en su moneda funcional, es decir, en la moneda del ambiente económico principal en la que operan. Los estados financieros anuales separados se presentan en pesos argentinos, que es la moneda funcional y de presentación del Banco.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas son medidas al cierre. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre, se reconocen en el estado de resultados integral, en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera", excepto, cuando son diferidos en el patrimonio por transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo, si ello fuera aplicable.

Los saldos son valuados al tipo de cambio de referencia del dólar estadounidense definido por el B.C.R.A., vigente al cierre de las operaciones del último día hábil de cada mes.

1.4 Efectivo y depósitos en bancos

El rubro "efectivo y depósitos en bancos" incluye el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos y otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Los activos registrados en disponibilidades se registran a su costo amortizado que se aproxima a su valor razonable.

1.5 Instrumentos financieros

Reconocimiento Inicial

El Banco reconoce un activo o pasivo financiero en sus estados financieros, según corresponda, cuando se haga parte de las cláusulas contractuales del instrumento financiero en cuestión. Las compras y ventas son reconocidas en la fecha de negociación en la cual el Banco compra o vende los instrumentos.

En el reconocimiento inicial, el Banco mide los activos o pasivos financieros a su valor razonable más o menos, en el caso de los instrumentos no reconocidos a valores razonables con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la propia adquisición, tales como honorarios y comisiones.

Cuando el valor razonable difiera del valor de costo del reconocimiento inicial, el Banco reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- Cuando el valor razonable sea acorde al valor del mercado del activo o pasivo financiero o se encuentre basado en una técnica de valoración que utilice solamente valores de mercado, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida según corresponda.
- En otros casos, la diferencia se ve diferida y el reconocimiento en el tiempo de la ganancia o pérdida es determinado individualmente. La misma se amortiza a lo largo de la vida del instrumento hasta que el valor razonable pueda ser medido en base a valores del mercado.

Activos financieros

a - Instrumentos de deuda

El Banco considera como instrumentos de deuda a aquellos que se consideran pasivos financieros para el emisor, tales como préstamos, títulos públicos y privados, bonos y cuentas por cobrar de Asociados/as en arreglos sin recursos.

Clasificación

Conforme lo establecido por la NIIF 9, el Banco clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados, sobre la base:

a) Del modelo de negocio del Banco para gestionar los activos financieros; y

b) De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

Modelo de Negocio

El modelo de negocio se refiere al modo en que el Banco gestiona un conjunto de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto. Representa la forma en la cual el Banco mantiene los instrumentos para la generación de fondos.

Los modelos de negocio que puede seguir el Banco son los siguientes:

- Mantener los instrumentos hasta el vencimiento;
- Mantener los instrumentos en cartera para el cobro del flujo de fondos y, a su vez, venderlos en caso de ser conveniente; o

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

- Mantener los instrumentos para su negociación.

El modelo de negocio del Banco no depende de las intenciones de la Dirección para un instrumento individual. Por consiguiente, esta condición no es un enfoque de clasificación instrumento por instrumento, sino que es determinado a partir de un nivel más alto de agregación.

El Banco solo realiza la reclasificación de un instrumento cuando, y solo cuando, el modelo de negocio para la gestión de los activos se ve modificado. La reclasificación se realiza a partir del comienzo del período en el cual ocurre el cambio. Dicho cambio se espera que sea poco frecuente.

Mediante la Comunicación "A" 6847, el B.C.R.A. permitió que, al 1 de enero de 2020, las Entidades Financieras recategoricen los instrumentos financieros correspondientes al sector público no financiero que se encuentren medidos a valor razonable con cambio en resultados y a valor razonable con cambios en ORI. (ver nota 1.1)

Características del flujo de fondos

El Banco evalúa si el rendimiento del flujo de fondos de los instrumentos agrupados no es significativamente diferente de la contribución que recibiría únicamente por intereses, caso contrario, deberán ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

En base a lo anteriormente mencionado, se distinguen tres categorías de Activos Financieros:

i) Activos financieros a costo amortizado:

Los activos financieros son medidos a costo amortizado cuando:

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 capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementales y directamente atribuibles, y posteriormente se miden miden a costo amortizado.

El costo amortizado de un activo financiero es igual a su costo de adquisición menos su amortización acumulada más los intereses devengados (calculados de acuerdo al método de la tasa efectiva), neto de cualquier pérdida por deterioro de valor.

ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Los activos financieros son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando:

a) el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y

b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del principal capital pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementales y directamente atribuibles, y posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se incluyen en otro resultado integral dentro de un componente separado del patrimonio. Las pérdidas o reversiones por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio se reconocen en resulta-

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

dos. Al momento de su venta o disposición, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica del patrimonio al estado de resultados.

iii) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, comprenden:

- Instrumentos mantenidos para negociar;
- Instrumentos específicamente designados a valor razonable con cambios en resultados; e
- Instrumentos con términos contractuales que no representan flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y cualquier ganancia o pérdida es reconocida en el estado de resultados a medida que se realizan.

El Banco clasifica un instrumento financiero como mantenido para negociar si se adquiere o se incurre principalmente con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo, o si forma parte de una cartera de instrumentos financieros que se administran conjuntamente y para los cuales hay evidencia de ganancias a corto plazo, o es un derivado que no está en una relación de cobertura calificada. Los derivados y los valores para negociación se clasifican como mantenidos para negociar y se reconocen a valor razonable.

Únicamente los activos financieros son valuados a valor razonable con cambios en resultados cuando al hacerlo, El Banco elimina o reduce significativamente las inconsistencias de medición o reconocimiento que en caso contrario quedaría expuesto en la valuación.

b - Instrumentos del patrimonio

Los instrumentos del patrimonio son aquellos considerados de dicha manera por el emisor, esto quiere decir instrumentos que no contemplen una obligación contractual de pagar y que evidencian un interés residual sobre el activo del emisor luego de deducir todo su pasivo.

Dichos instrumentos son valuados a valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la gerencia haya hecho uso, al momento del reconocimiento inicial, de la opción irrevocable de medirlos a valor razonable con cambio en otros resultados integrales. Este método solamente es aplicable cuando los instrumentos no sean mantenidos para negociar y los resultados serán contabilizados en ORI sin posibilidad de reclasificación, aún cuando se encuentren realizados. Los dividendos a cobrar que surgen de dicho instrumento, se reconocerán como resultado únicamente cuando se tenga el derecho a recibir el pago.

Baja de Activos Financieros

El Banco reconoce la baja de los activos financieros únicamente cuando cumplan con alguna de las siguientes condiciones:

1. Expiren los derechos sobre los flujos de fondos del activo financiero; o
2. Se realice la transferencia del activo financiero de acuerdo a los requerimientos del punto 3.2.4 de la NIIF 9.

El Banco da de baja los activos financieros que hayan sido transferidos únicamente cuando cumple con las siguientes caracteristicas:

1. Ha transferido los derechos contractuales de recibir flujos de fondos futuros.
2. Retiene los derechos contractuales de recibir flujos de fondos pero asume una obligación de recompra cuando se cumplan los tres requisitos siguientes:

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

a. El Banco no está obligada a pagar ningún importe sin recibir los flujos por la transferencia del activo; y

b. El Banco tiene prohibida la venta del activo financiero; y

c. El Banco tiene que remitir los flujos de fondos a los cuales se ha comprometido

Pasivos financieros

Clasificación

El Banco clasifica sus pasivos financieros a costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva excepto por:

- Pasivos financieros que sean valuados al valor razonable con cambios en resultados
- Pasivos que surjan de transferencia de activos financieros
- Contratos de garantía financiera
- Compromisos de otorgamiento de préstamos a tasa inferior a la de mercado

Pasivos Financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados: el Banco puede optar por hacer uso, al inicio, de la opción irrevocable de designar un pasivo a valor razonable con cambios en resultados si y solo si, al hacerlo, refleja más adecuadamente la información financiera porque:

- El Banco elimina o reduce significativamente las inconsistencias de medición o reconocimiento que en caso contrario quedaría expuesto en la valuación;
- Los activos y pasivos financieros se gestionan y se evalúa su desempeño sobre una base de valor razonable de acuerdo con una estrategia de inversión o gestión de riesgos documentada; o
- Un contrato principal contiene uno o más derivados implicitos.

Contrato de garantía financiera: los contratos de garantías son aquellos que requieren que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago a su vencimiento, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía finaciera y los compromisos de otorgamiento de préstamos a tasa inferior a la de mercado se valúan a valor razonable en primera instancia, para luego realizar una comparación entre el mayor valor de la comisión pendiente de devengar al cierre del período y la previsión aplicable.

Baja de pasivos financieros

El Banco únicamente da de baja los pasivos financieros cuando se hayan extinguido; esto es cuando haya sido cancelado, pagado o expirado el contrato.

1.6 Partidas Fuera de Balance

En el curso normal de su negocio, el Banco, con el fin de satisfacer las necesidades de financiación de sus Asociados/as instrumenta operaciones que se registran fuera de balance. Estos instrumentos exponen al Banco a riesgo de crédito además de las financiaciones reconocidas en el activo. Estos instrumentos financieros incluyen compromisos para extender crédito, cartas de reserva de crédito, garantías otorgadas y aceptaciones.

Se utilizan las mismas políticas de crédito para créditos acordados, garantías y otorgamiento de préstamos. Los compromisos y garantías pendientes no representan un riesgo crediticio inusual.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Créditos Acordados

Son compromisos de otorgar préstamos a un/una Asociado/a en una fecha futura, sujeto al cumplimiento de ciertos acuerdos contractuales que, generalmente, tienen fechas de vencimiento fijas u otras cláusulas de rescisión y pueden requerir el pago de una comisión.

Se espera que los compromisos expiren sin que se recurra a ellos. Los montos totales de los créditos acordados no representan necesariamente los requisitos de efectivo futuros. El Banco evalúa la solvencia de cada Asociado/a caso por caso.

Garantías otorgadas

El Banco, emisor, se compromete a reembolsar la pérdida al beneficiario si el deudor garantizado incumple con su obligación al vencimiento.

Créditos Documentarios de exportación e importación

Son compromisos condicionales emitidos por el Banco para garantizar el cumplimiento de un/una Asociado/a a un tercero.

Responsabilidades por operaciones de Comercio Exterior

Son compromisos condicionales para transacciones de comercio exterior.

1.7 Instrumentos financieros derivados

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

Todos los instrumentos derivados se contabilizan como activos cuando el valor razonable es positivo y como pasivos cuando el valor razonable es negativo, en relación al precio pactado. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados se incluyen en el resultado del período.

El Banco no aplica la contabilidad de cobertura.

Compra-venta de divisas a término sin entrega del subyacente

El Mercado Abierto Electrónico (MAE) y los Mercado a Término de Buenos Aires y Rosario (MATBA-ROFEX) disponen de ámbitos de negociación para la concertación, registro y liquidación de operaciones financieras a término celebradas entre sus Agentes, entre ellos el Banco. La modalidad general de liquidación de estas operaciones se realiza sin entrega del activo subyacente negociado. La liquidación se efectúa diariamente en pesos por la diferencia, de existir, entre el precio de cierre operado del activo subyacente y el precio o valor de cierre del activo subyacente del día anterior, afectándose en resultados la diferencia de precio.

Al 31 de diciembre de 2024 el Banco no registraba operatoria de compra venta de divisas y al 31 de diciembre de 2023 la posición neta de operaciones compensadas a término de moneda extranjera era neutra.

Adicionalmente, se han concertado operaciones en forma directa con Asociados/as en las condiciones señaladas precedentemente con liquidación de las diferencias al vencimiento del contrato. . A 31 de diciembre de 2024 no se registraba operatoria de venta concertadas, mientras que al 31 de diciembre de 2023, las operaciones de venta concertadas ascendían a miles de $ 4.149.693.

Las mismas están registradas en Partidas Fuera de Balance por el valor nocional transado. Los saldos deven-

gados pendientes de liquidación, se exponen en la línea “Instrumentos Derivados” del Activo y/o del Pasivo según corresponda.

1.8 Operaciones de Pase

Pases Activos

De acuerdo con los principios de baja en cuentas de la NIIF 9, estas operaciones se consideran como financiaciones con garantía, por no haberse transferido el riesgo a la contraparte.

Las financiaciones otorgadas instrumentadas mediante pases activos se registran en las cuentas de “Operaciones de Pase”, clasificándolas según quien sea la contraparte en deudores financieros, B.C.R.A. y no financieros y atendiendo el activo recibido en garantía.

Al cierre de cada mes, los intereses devengados a cobrar se imputan en la cuenta “Operaciones de Pase” con contrapartida en “Ingresos por Intereses”.

Los activos subyacentes recibidos por las operaciones de pases activos se registrarán en Partidas Fuera de Balance. En estas cuentas se muestran al cierre de cada mes los valores nocionales de las operaciones vigentes medidos a valor razonable, y convertidos a su equivalente en pesos, de corresponder. Los activos recibidos que hayan sido vendidos por el Banco no son deducidos, sino que se dan de baja solo al finalizar la operación de pase, registrándose un pasivo en especie por la obligación de entregar el título vendido.

Al 31 de diciembre de 2024 no se registraban saldos por operaciones de pases activos, mientras que al 31 de diciembre de 2023 el saldo de capital ascendía a miles de $ 1.342.263.750.

Pases Pasivos

Las financiaciones recibidas instrumentadas mediante pases pasivos se registran en las cuentas “Operaciones de Pase”, clasificándolas según quien sea la contraparte en acreedores financieros, B.C.R.A. y no financieros y atendiendo el activo entregado en garantía.

En estas operaciones, cuando el receptor del activo subyacente obtiene el derecho a venderlo o darlo en garantía, éste se reclasifica a las cuentas “Activos financieros entregados en garantía”. A fin de cada mes, estos activos se miden de acuerdo con la categoría que poseían antes de la operación de pase, y los resultados se registran en las cuentas que correspondan según el tipo de activo.

Al cierre de cada mes, los intereses devengados a pagar se imputan en la cuenta “Operaciones de Pase” con contrapartida en “Egresos por Intereses”.

1.9 Deterioro de valor de activos financieros

El Banco evalúa con un enfoque prospectivo las pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) asociadas con los activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, la exposición derivada de compromisos de préstamos, contratos de garantía financiera, sobre saldos de tarjetas y demás operaciones de crédito.

El Banco mide las PCE de un instrumento financiero de forma que refleje:

a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles;

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

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 describe un modelo de "tres etapas" para el deterioro basado en cambios en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial como se resume a continuación:

- 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, el Banco lo clasificará en la "Etapa 1".
- Si se detecta un aumento significativo en el riesgo de crédito ("SICR" por sus siglas en inglés) desde que se identifica el reconocimiento inicial, el instrumento financiero se traslada a la "Etapa 2", pero aún no se considera que tiene un deterioro crediticio.
- Si el instrumento financiero tiene un deterioro crediticio se traslada a la "Etapa 3".
- Para los instrumentos financieros en "Etapa 1" el Banco mide las PCE a 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. Los instrumentos financieros en "Etapa 2" y "Etapa 3" el Banco mide las PCE durante el tiempo de vida (en adelante "Lifetime") del activo. En la nota 1.9.1 se expone una descripción de cómo el Banco determina cuándo se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.
- Un concepto generalizado en la medición de PCE de acuerdo con la NIIF 9 es que debe considerar la información prospectiva.
- Activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados son aquellos activos financieros que se encuentran deteriorados en su reconocimiento inicial. Las PCE de este tipo de instrumentos financieros es siempre medida durante el tiempo de vida del activo ("Etapa 3").

El siguiente esquema resume los requerimientos de deterioro bajo NIIF9 (para activos financieros que no sean activos con deterioro de valor crediticio comprados u originados):

CAMBIOS EN LA CALIDAD CREDITICIA DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL		
Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**
(reconocimiento inicial)	(incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial)	(crédito deteriorado)
PCE por los próximos 12 meses	**PCE durante toda la vida ("Lifetime") del instrumento financiero**	

Los juicios y supuestos clave adoptados por el Banco para la medición de las PCE se describen a continuación:

1.9.1 Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Banco considera que un activo financiero experimentó un incremento significativo del riesgo de crédito cuando uno o más de los siguientes criterios cualitativos o cuantitativos fueron observados:

Criterio cuantitativo

El Banco utiliza un análisis cuantitativo basado en la comparación de la probabilidad de default ("PD") actual con la que origina la operación. Para los productos reutilizables la comparación es con la inmediata anterior. Los umbrales utilizados para considerar un incremento de riesgo significativo tienen en cuenta las particularidades de los modelos.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

A continuación se detalla para cada rango de inicio el aumento mínimo requerido para cada modelo para considerar que se está frente a un incremento significativo del riesgo.

Sin perjuicio de lo antedicho y en línea con las mejores prácticas en la materia, cualquier atraso en el pago contractual superior a los 30 días implica la reclasificación automática de la operación a Etapa 2 sin necesidad de concurrencia de otro motivo.

Banda de PD point in time al reconocimiento inicial	Incremento en el PD point in time a la fecha de reporte que se considere significativa
Admisión Empresas Físicas	
>0% y <=99,99%	135 bps
Admisión Empresas Jurídicas	
>0% y <=99,99%	140 bps
Personas Asalariados	
>0% y <=99,99%	799 bps
Personas No Asalariados	
>0% y <=99,99%	183 bps
Comportamiento Pypes	
>0% y <=99,99%	624 bps
Comportamiento Asalariados	
>0% y <=99,99%	1049 bps
Comportamiento No Asalariados	
>0% y <=99,99%	1142 bps
Rating para Empresas	
> 0% y <= 0,38%	[21 bps ; 49 bps]
> 0,38% y <= 0,54%	[55 bps ; 76 bps]
> 0,54% y <= 0,76%	[82 bps ; 114 bps]
> 0,76% y <= 1,03%	[125 bps ; 142 bps]
> 1,03% y <= 1,5%	[146 bps ; 154 bps]
> 1,5% y <= 2,05%	[150 bps ; 355 bps]
> 2,05% y <= 3,28%	[559 bps ; 2427 bps]
> 3,28% y <= 97,8%	2634 bps

Criterio cualitativo

- Para todas las carteras, se incluyen las empresas en seguimiento debido a su inclusión dentro de la Base de Alertas interna.

- Instrumentos financieros con código de refinanciación (dados por Gcia de Recupero de Préstamos) que son considerados no POCI.

Se considera que un instrumento sale de la Etapa 2 cuando ya no cumple con ninguno de los criterios cuantitativos y/o cualitativos por un período consecutivo de 2 meses como mínimo.

1.9.2 Base de evaluación individual y colectiva

Las pérdidas esperadas actualmente se estiman en forma colectiva (entendiéndose así a utilizar un único modelo que calcular la ECL para cada operación en particular), sin perjuicio de lo cual el Banco ha iniciado el proceso de estimación individual, comenzando con los principales deudores en etapa III.

La adecuada agrupación de los instrumentos financieros es monitoreada y revisada de forma periódica por el equipo de Gestión de Riesgo de Crédito.

1.9.3 Definición de default y crédito deteriorado

El Banco considera que un instrumento financiero se encuentra en estado de default cuando cumple uno o más de los siguientes criterios:

Criterio cuantitativo

- Instrumentos financieros con mora a partir de 90 días en los pagos contractuales.
- Instrumentos financieros con código de refinanciación (dados por Gcia de Recupero de Préstamos) que son considerados POCI, son incluidas durante toda su vida en etapa 3.
- El socio presenta algún instrumento financiero en cartera de Irrecuperables.

Nota: De existir otra operación del mismo deudor que presente más de 90 días de atraso contractual, todas las otras operaciones del socio se pasan a Etapa 3.

Los criterios arriba mencionados son aplicados de manera consistente para todos los instrumentos financieros y están en línea – con particularidades - con la definición de default que utiliza el Banco a efectos de su gestión del riesgo de crédito. Asimismo, dicha definición es aplicada a los efectos de modelar la PD, la Exposición a Default (en adelante "EAD" por sus siglas en inglés) y la Pérdida dado el Default (en adelante "LGD" por sus siglas en inglés).

Se considera que un instrumento sale del estado de default cuando ya no cumple con ninguno de los criterios cuantitativos y/o cualitativos por un período consecutivo de 3 meses como mínimo. Dicho período mínimo (denominado "de cura") ha sido determinado basado en un análisis que consideró la probabilidad de que el instrumento financiero regrese al estado de default luego de curado y criterio experto.

1.9.4 Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas – Explicación de los inputs, supuestos y técnicas de estimación

Las PCE se miden en base a 12 meses o a lo largo de la vida del instrumento, dependiendo de si se ha producido un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial o si un activo se considera con deterioro crediticio. Las PCE son el producto descontado de la Probabilidad de default (PD), Exposición al default (EAD) y Pérdida dado el default (LGD), definidas de la siguiente manera:

- La PD representa la probabilidad de que un deudor no cumpla con su obligación financiera (según la "Definición de default y deterioro crediticio" expuesto en la Nota 1.9.3), ya sea durante los próximos 12 meses o durante el tiempo de vida restante (Lifetime PD) del activo financiero.
- La EAD se basa en los montos que el Banco espera que se adeuden al momento del default, durante los próximos 12 meses o durante el tiempo de vida restante del instrumento (Lifetime EAD). Por ejemplo, para un compromiso revolvente, el Banco incluye el saldo actual dispuesto más cualquier monto adicional que se espera que se disponga hasta el límite contractual actual al momento del default, en caso de que ocurra.
- La LGD representa la expectativa del Banco respecto al monto de la pérdida en una exposición en estado de default. La LGD varía según el tipo de contraparte. La LGD se expresa como un porcentaje de pérdida por unidad de exposición en el momento del default (EAD).

La PCE se determina distribuyendo la PD anual ajustada en cada mes futuro según corresponda, y para cada exposición individual o segmento colectivo. A Estos dos componentes, se agrega la LGD y se multiplican y se ajustan según la probabilidad de supervivencia (es decir, la exposición no se ha precancelado o ingresado

en estado de default en un mes anterior). Esto calcula efectivamente una PCE para cada mes futuro, que luego se descuenta a la fecha de presentación y se agrega. La tasa de descuento utilizada en el cálculo de las PCE es la tasa de interés efectiva original o una aproximación de ésta.

Las EAD de 12 meses y Lifetime se determinan en función del perfil de pago esperado, que varía según el tipo de producto:

- Para los productos no revolventes se basa en los pagos contractuales adeudados por el deudor durante un período de 12 meses o Lifetime.
- Para los productos revolventes, la EAD se estima considerando el saldo dispuesto (límite consumido) y agregando un "factor de conversión de crédito" que permite calcular cuánto aumenta el saldo de deuda al momento de entrar en estado de default. Estos supuestos varían según el tipo de producto y la banda de consumo del límite actual, según el análisis de los datos recientes sobre defaults.
- Las LGD se determinan en función de los factores que afectan las recuperaciones realizadas después del default. Estos varían según el tipo de producto.
- Para productos garantizados, se basa principalmente en el tipo de garantía y los valores de garantía proyectados, los descuentos históricos a los valores de mercado / libro debido a ventas forzadas, el tiempo de reposición y los costos de recuperación observados, etc.
- Para los productos no garantizados, las LGD se establece a nivel por cartera. Estas LGD están influenciadas por las estrategias de cobranza y demás aspectos intrínsecos a la gestión de activos con algún grado de atraso.

La estimación de las pérdidas crediticias esperadas según la NIIF 9 suele utilizar un proceso de tres pasos: 1) desarrollar juicios sobre el futuro; 2) aplicar esos juicios a modelos estadísticos desarrollados sobre la base de relaciones históricas; y 3) utilizar datos relevantes para alimentar el modelo. Esto suele implicar un modelo estadístico y datos adicionales a las demás estimaciones contables, y puede resultar muy difícil de estimar en el entorno actual.

El ajuste posterior al modelo es un término que se puede utilizar para describir un espectro de ajustes que se realizan fuera del modelo de pérdida crediticia esperada de la NIIF 9. En algunos casos, el término puede referirse a ajustes sencillos para corregir errores conocidos del modelo o deficiencias de los datos. En otros, el ajuste posterior al modelo es mucho más subjetivo y crítico. Por ejemplo, a veces se refiere a la aplicación del juicio crediticio de expertos para abordar lagunas en los modelos, los datos o ambos (por ejemplo, a medida que surgen nuevos riesgos o incertidumbres). También puede referirse a ajustes realizados para capturar riesgos e incertidumbres, que no son capturados por el modelo porque el modelo no fue diseñado para abordarlos.

Estos ajustes posteriores al modelo reconocidos al 31 de diciembre de 2024 se encuentran controlados, autorizados y documentados.

Al estimar el ajuste posterior al modelo, el Banco consideró la experiencia histórica.

En el caso particular del cálculo de este cierre de ejercicio, si en lugar de tomarse como punto de partida los niveles de morosidad del período pre-Covid -el cual no se ha modificado desde el inicio de la aplicación del modelo-, se usase el último nivel disponible de morosidad, el cálculo de ECL se disminuiría aproximadamente en un 30%.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Sin embargo, el monto calculado resulta más que adecuado para hacer frente a la tendencia creciente que viene denotando la mora en los últimos meses.

1.9.5 Información prospectiva considerada en los modelos de pérdidas crediticias esperadas

El cálculo de las PCE incorpora información prospectiva. El Banco realizó análisis históricos e identificó las variables económicas clave que afectan el riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para cada cartera.

Estas variables económicas y su impacto asociado sobre la PD varían según la cartera donde se encuentra el instrumento financiero. El juicio experto también se ha aplicado en este proceso, aunque siempre sobre la base del resultado del modelo de regresión. Los pronósticos de estas variables económicas (el "escenario económico base") son proporcionados con una frecuencia mínima semestral por parte de la Asesoría Económica del Banco y proporcionan la mejor visión estimada de la economía en los próximos 2 años.

Después de 2 años, para proyectar las variables económicas para la vida restante de cada instrumento, se ha utilizado un enfoque de "flat" o plano. El impacto de estas variables económicas en la PD se ha determinado realizando análisis de regresión estadística de series de tiempo, por medio de modelos autorregresivos con variables exógenas, para comprender el impacto que los cambios en estas variables han tenido históricamente en las tasas de default.

Además del escenario económico base, el equipo de Asesoría Económica del Banco también proporciona otros escenarios posibles junto con ponderaciones de ocurrencia. El número de otros escenarios utilizados se establece en función del análisis de los principales productos para asegurar que se captura el efecto de la no linealidad entre el escenario económico futuro y las pérdidas crediticias esperadas asociadas. El número de escenarios y sus atributos también se reevalúan semestralmente y se concluyó que 3 (uno base más dos alternativos) escenarios capturaron apropiadamente las no linealidades. Las ponderaciones de escenarios se determinan mediante una combinación de análisis estadístico y juicio experto, teniendo en cuenta el rango de posibles resultados de los cuales cada escenario elegido es representativo. La evaluación de los incrementos significativos del riesgo de crédito se realiza utilizando la PD en el escenario base y los otros escenarios, multiplicado por la ponderación asociada a cada escenario, junto con indicadores cualitativos, etc. Al igual que con cualquier pronóstico económico, las proyecciones y las probabilidades de ocurrencia están sujetas a un alto grado de incertidumbre inherente y, por lo tanto, los resultados reales pueden ser significativamente diferentes a los proyectados. El Banco considera que estos pronósticos representan su mejor estimación de los posibles resultados y se han considerado los impactos no lineales y asimétricos dentro de las diferentes carteras del Banco para establecer que los escenarios elegidos son representativos del rango de escenarios posibles. De todos modos, el hecho de operar con modelos autoregresivos impone en la práctica un piso a la estimación de morosidad proyectada y el criterio experto también lo hace en el mismo sentido para evitar que cualquier mejora económica se traduzca en forma automática e inmediata en menores previsiones, evitando exceso de volatilidad.

A diciembre 2024 se cambió el escenario Forward Looking (periodicidad máxima de actualización: 6 meses).

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

VARIABLE	Escenario	AÑO 1 (*)	AÑO 2 (**)
PBI variac anual (***)	Base	3,68%	2,98%
	Optimista	4,24%	3,86%
	Pesimista	1,55%	-1,02%

(*) AÑO 1: 3er trimestre 2024 al 2do trimestre 2025
(**) AÑO 2: 3er trimestre 2025 al 2do trimestre 2026
(***) PBI: Corresponde al promedio de valores trimestrales para el AÑO 1 y AÑO 2 de la variación porcentual interanual de la serie PBI proyectada a precios constantes.

CARTERA	Base	Optimista	Pesimista
Comercial	50%	20%	30%
Comercial Asimilable a Consumo	50%	20%	30%
Consumo	50%	20%	30%

1.9.6 Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta un análisis de la exposición al riesgo de crédito de los instrumentos financieros para los cuales se reconocieron previsiones por pérdidas crediticias esperadas. El importe bruto en libros de los activos financieros incluidos en el cuadro adjunto representa la máxima exposición al riesgo de crédito de dichos activos.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

	31 de diciembre de 2024				
	Estado 1	Estado 2	Estado 3	Créditos deterio-rados com-prados u originados	Total
Cartera Comercial					
Situación 1. Normal | Atraso en el pago que no supere los 31 días.	644.815.242	39.519	20	-.-	644.854.781
Situación 2. Riesgo bajo | Atraso en el pago de más de 31 y hasta 90 días desde el vencimiento.	-.-	-.-	32	-.-	32
Situación 3. Riesgo medio | Atraso en el pago de más de 90 y hasta 180 días.	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Situación 4. Riesgo alto | Atraso en el pago de más de 180 días hasta un año	-.-	-.-	105.912	-.-	105.912
Situación 5. Irrecuperable | Atrasos superiores a un año	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Importe bruto en libros	**644.815.242**	**39.519**	**105.964**	**-.-**	**644.960.725**
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(4.650.501)	(551)	(38.793)	-.-	(4.689.845)
Importe en libros	**640.164.741**	**38.968**	**67.171**	**-.-**	**640.270.880**
Cartera Comercial Asimilable a Consumo					
Situación 1. Normal | Atraso en el pago que no supere los 31 días.	1.720.802.015	18.223.008	299.770	-.-	1.739.324.793
Situación 2. Riesgo bajo | Atraso en el pago de más de 31 y hasta 90 días desde el vencimiento.	81.836	380.845	91.863	-.-	554.544
Situación 3. Riesgo medio | Atraso en el pago de más de 90 y hasta 180 días.	25.360	1.470	268.847	-.-	295.677
Situación 4. Riesgo alto | Atraso en el pago de más de 180 días hasta un año	12.340	3.108	456.206	-.-	471.654
Situación 5. Irrecuperable | Atrasos superiores a un año	-.-	-.-	166.403	-.-	166.403
Importe bruto en libros	**1.720.921.551**	**18.608.431**	**1.283.089**	**-.-**	**1.740.813.071**
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(19.009.848)	(1.310.992)	(851.997)	-.-	(21.172.837)
Importe en libros	**1.701.911.703**	**17.297.439**	**431.092**	**-.-**	**1.719.640.234**
Cartera Solo Consumo					
Situación 1. Normal | Atraso en el pago que no supere los 31 días.	2.141.581.811	22.649.263	1.440.024	-.-	2.165.671.098
Situación 2. Riesgo bajo | Atraso en el pago de más de 31 y hasta 90 días desde el vencimiento.	401.604	1.573.092	37.172	-.-	2.011.868
Situación 3. Riesgo medio | Atraso en el pago de más de 90 y hasta 180 días.	166.943	25.468	1.253.008	-.-	1.445.419
Situación 4. Riesgo alto | Atraso en el pago de más de 180 días hasta un año	85.794	5.220	1.544.616	-.-	1.635.630
Situación 5. Irrecuperable | Atrasos superiores a un año	49.995	0	678.611	-.-	728.606
Importe bruto en libros	**2.142.286.147**	**24.253.043**	**4.953.431**	**-.-**	**2.171.492.621**
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(10.438.309)	(1.544.592)	(2.880.528)	-.-	(14.863.429)
Importe en libros	**2.131.847.838**	**22.708.451**	**2.072.903**	**-.-**	**2.156.629.192**

1.9.7 Garantías y otras mejoras de crédito

Una garantía es un instrumento por el cual el deudor o un tercero se comprometen, en caso de default de la obligación contraída, a ofrecerse como respaldo para su pago. El Banco acepta una garantía para tener mayor seguridad de pago cuando un/una Asociado/a solicita un crédito o le otorga un producto que requiere una alta calificación crediticia, que el Asociado/a no posee.

De acuerdo con lo establecido por el Texto Ordenado de Garantías del BCRA las garantías recibidas se clasifican en:

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

- Preferidas “A” (autoliquidables).
- Preferidas “B” (reales: hipotecas y prendas).
- Restantes garantías (fianzas y avales).

El Banco, para la gestión de las garantías, cuenta con un área específica dedicada a la revisión del cumplimiento legal y correcta instrumentación de las garantías recibidas; incluyendo textos, firmas y facultades, así como el registro de las garantías dentro de sistemas internos. Los principales activos admitidos como garantía por la Entidad son los siguientes: inmuebles, automotores, fianzas, avales, fondos líquidos y cartas de crédito stand by. En función al tipo de garantías, los garantes pueden ser personas físicas o jurídicas (en el caso de hipotecas, prendas, fianzas, avales y fondos líquidos) y Entidades Financieras de primer nivel internacional (para el caso de cartas de crédito stand by).

El Banco monitorea las garantías relacionadas con activos financieros considerados créditos deteriorados dado que resulta más probable que deba ejecutarse dicha garantía para mitigar las pérdidas crediticias potenciales.

CRÉDITOS DETERIORADOS	Exposición bruta	Previsión por riesgo de incobrabilidad	Valor de libros
Adelantos	302.334	243.595	58.739
Prestamos	1.846.089	1.233.913	612.176
Documentos descontados	170	154	16
Tarjetas	3.778.839	1.974.585	1.804.254
Exterior	-.-	-.-	-.-
Leasing	-.-	-.-	-.-
Otros	(67.913)	(56.284)	(11.629)
Legales	482.964	375.355	107.609
TOTAL DE CRÉDITOS DETERIORADOS	**6.342.483**	**3.771.318**	**2.571.165**

1.9.8 Previsión por riesgo de crédito

- La previsión por riesgo de crédito reconocida en el período se ve afectada por una variedad de factores, como se describe a continuación:
- Transferencias entre la Etapa 1 y las Etapas 2 o 3 debido a que los instrumentos financieros experimentan aumentos (o disminuciones) significativos del riesgo de crédito o se deterioran en el período, y el consiguiente “aumento” (o “disminución”) entre las PCE a 12 meses y Lifetime;
- Asignaciones adicionales para nuevos instrumentos financieros reconocidos durante el período, así como desafectaciones para instrumentos financieros dados de baja en el período;
- Impacto en la medición de PCE de los cambios en PD, EAD y LGD en el período, derivados de la actualización periódica de los inputs a los modelos;
- Impactos en la medición de PCE debido a cambios realizados en modelos y supuestos;
- Impactos debidos al paso del tiempo como consecuencia de la actualización del valor presente;
- Conversiones a moneda local para activos denominados en monedas extranjeras y otros movimientos; y
- Activos financieros dados de baja durante el período y aplicación de previsiones relacionadas con activos dados de baja del balance durante el período. Los siguientes cuadros explican los cambios en la previsión

por riesgo de crédito entre el inicio y el cierre del período debido a los factores indicados a continuación:

	Etapa 1 PCE a 12 meses	Etapa 2 PCE Lifetime	Etapa 3 PCE Lifetime	Total
Previsión por riesgo de crédito al 31.12.2023	**15.892.015**	**1.275.420**	**22.380.742**	**39.548.177**
Movimientos con impacto en resultados				
Transferencias:				
Transferencias desde Etapa 1 a Etapa 2	(104.562)	104.562	-.-	-.-
Transferencias desde Etapa 1 a Etapa 3	(55.989)	-.-	55.989	-.-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 1	273.950	(273.950)	-.-	-.-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 3	-.-	(32.178)	32.178	-.-
Transferencias desde Etapa 3 a Etapa 1	6.629	-.-	(6.629)	-.-
Transferencias desde Etapa 3 a Etapa 2	-.-	1.292	(1.292)	-.-
Activos financieros dados de baja	(3.341.698)	(197.492)	(643.239)	(4.182.429)
Bajas contables (fallidos)	(673)	(24.883)	(868.589)	(894.145)
Nuevos activos financieros originados o comprados	21.206.524	1.084.358	1.437.875	23.728.757
Cambios en PD/LGD/EAD	744.243	7.896	3.812	755.951
Cambios en los supuestos del modelo y metodologías	8.117.342	75.574	39.205	8.232.121
Modificaciones en los flujos de fondos contractuales (restructuración)	26.870	1.524.986	1.809.374	3.361.230
Diferencia de cotización y otros movimientos	46.539	281	(1.053.750)	(1.006.930)
Efecto monetario por previsiones	(8.594.186)	(689.730)	(12.103.202)	(21.387.118)
Previsión por riesgo de crédito al 31.12.2024	**34.217.004**	**2.856.136**	**11.082.474**	**48.155.614**

1.9.9 Política de baja en balance (fallidos)

El Banco da de baja en balance los activos financieros, en su totalidad o en parte, cuando ha 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 del Banco 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.

El Banco puede dar de baja en balance los activos financieros que aún están sujetos a actividades de ejecución. Los montos contractuales pendientes de cobro dichos activos dados de baja durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 ascienden a $ 1.272.938. El Banco busca recuperar los montos que legalmente se le adeudan en su totalidad, pero que han sido parcialmente dados de baja en balance debido a que no existe una expectativa razonable de recuperación total.

1.9.10 Modificaciones de activos financieros

El Banco en algunas ocasiones modifica los términos contractuales de las financiaciones otorgadas a los Asociados/as debido a renegociaciones comerciales, o en el caso de préstamos en dificultades, con el fin de maximizar la recuperación.

Dichas actividades de reestructuración incluyen acuerdos de plazo de pago extendido, períodos de gracia y condonación de pagos. Las políticas y prácticas de reestructuración se basan en indicadores o criterios que, a juicio de la gerencia, indican que el pago probablemente continuará. Estas políticas se mantienen bajo revisión continua.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

El riesgo de default de dichos activos después de la modificación se evalúa a la fecha de presentación y se compara con el riesgo según los términos originales en el reconocimiento inicial, cuando la modificación no es sustancial y, por lo tanto, no da como resultado la baja en balance del activo original. El Banco monitorea el desempeño posterior de los activos modificados. El Banco puede determinar que el riesgo de crédito ha mejorado significativamente después de la reestructuración, de modo que los activos se trasladen de la Etapa 3 o la Etapa 2 (PCE Lifetime) a la Etapa 1 (PCE a 12 meses). Este es solo el caso de los activos que se han desempeñado de acuerdo con los nuevos términos durante seis meses consecutivos o más. A partir del proceso de diciembre 2020 las refinanciaciones (dadas por Gcia de Recupero de Préstamos) que son consideradas POCI son incluidas durante toda su vida en Etapa 3. El importe en libros bruto de dichos activos al 31 de Diciembre de 2024 y 31 de Diciembre de 2023 era de $ 2.479.066 y $ 1.249.132 respectivamente.
El Banco continúa monitoreando si hay un aumento significativo posterior en el riesgo de crédito en relación con dichos activos mediante el uso de modelos específicos para activos modificados.

1.10 Arrendamientos / Leasing

El Banco otorga préstamos a través de arrendamientos financieros reconociendo el valor actual de los pagos de arrendamiento como un activo. La diferencia entre el valor total por cobrar y el valor presente de la financiación es reconocida como intereses a devengar.
Este ingreso es reconocido durante el plazo del arrendamiento utilizando el método de interés efectivo, el cual refleja una tasa de retorno constante y se imputa en el rubro ingresos por intereses. Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el estado de resultados en el rubro cargos por incobrabilidad y su evolución se expone en el anexo R – "Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por Riesgo de Incobrabilidad" en la línea correspondiente a Arrendamientos financieros.
Se han registrado por el valor actual de las sumas no devengadas, calculadas según las condiciones pactadas en los respectivos contratos, en función a la tasa de interés implícita en ellos.

Medición inicial

El Banco utiliza la tasa de interés implícita en el arrendamiento para medir la inversión neta. Esta es definida de manera tal que los costos directos iniciales se incluyen automáticamente en la inversión neta del arrendamiento.
Los costos directos iniciales, distintos de los incurridos por los fabricantes o concesionarios, se incluyen en la medición inicial de la inversión neta del arrendamiento y reducen la cantidad de ingresos reconocidos durante el plazo del arrendamiento. La tasa de interés implícita en el arrendamiento se define de tal manera que los costos directos iniciales se incluyen automáticamente en la inversión neta en el arrendamiento; no hay necesidad de agregarlos por separado.
La diferencia entre el importe bruto por cobrar y el valor actual representa el ingreso financiero que se reconoce durante el plazo del arrendamiento. Los ingresos financieros de los arrendamientos se registran dentro del resultado del período. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado del período.
El Banco utiliza los criterios detallados en la Nota 1.9 para determinar si existe evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, en el caso de los préstamos llevados al costo amortizado.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

1.11 Propiedad, planta y equipo

El Banco ha hecho uso de la opción prevista en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" y ha utilizado el valor razonable como costo atribuido para ciertas partidas de propiedad, planta y equipo a la fecha de transición a las NIIF.

Los bienes fueron valuados al costo de adquisición o de construcción, neto de las depreciaciones acumuladas y/o de las pérdidas por desvalorización acumuladas, si las hubiera. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de estas partidas.

La propiedad, planta y equipo adquirida mediante combinaciones de negocios fue valuada inicialmente al valor razonable estimado al momento de la adquisición.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, si y solo si es probable que generen beneficios económicos futuros para el Banco, y su costo pueda ser medido razonablemente. El valor de libros del activo que se reemplaza se da de baja, amortizándose el nuevo activo por la cantidad de años de vida útil restante al momento de efectuarse la mejora.

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado de resultados del período en que se incurren.

La depreciación de estos bienes es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. En el caso que un activo incluya componentes significativos con distintas vidas útiles, los mismos son reconocidos y depreciados como ítems separados.

A continuación, se detalla la vida útil contable para cada uno de los ítems que componen el rubro propiedad, planta y equipo:

BIENES DE USO	Vida Útil máxima por grupo de Bienes
Terrenos	Ilimitada
Edificios	50 años
Máquinas e instalaciones	5 años
Muebles y útiles, herramientas y otros equipos	10 años
Rodados	5 años
Obras en construcción	-

Los valores residuales de la propiedad, planta y equipo, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan y ajustan si fuera necesario, a la fecha de cierre de cada período o cuando existan indicios de desvalorización.

El valor de libros de la propiedad, planta y equipo se reduce inmediatamente a su importe recuperable cuando el importe en libros es superior al monto recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por la venta de elementos de propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor de libro del bien respectivo y se incluyen en el estado de resultado integral.

1.12 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión están constituidas por inmuebles (terrenos o edificios o parte de un edificio o ambos) mantenidos por el Banco para obtener rentas o para apreciación de capital o ambos, más que para su

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

uso en la producción de bienes y servicios o fines administrativos.

Las propiedades de inversión fueron valuadas al costo de adquisición o de construcción, neto de las depreciaciones acumuladas y/o de las pérdidas por desvalorización acumuladas, si las hubiera. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de estas partidas.

La depreciación de los edificios es calculada por el método de línea recta. La vida útil estimada de estos bienes es la misma que se detalla en la Nota 1.11. Los terrenos no se deprecian.

Los valores residuales de las propiedades de inversión, su vida útil y los métodos de depreciación se revisan y ajustan, si fuera necesario, a la fecha de cierre de cada período o cuando existan indicios de desvalorización.

El valor de libros de las propiedades de inversión se reduce inmediatamente a su importe recuperable cuando el importe en libros es superior a su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades de inversión, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor de libros y se incluyen en el estado de resultados integral.

1.13 Activos intangibles

Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo, adquisición e implementación que son directamente atribuibles al diseño y pruebas de software identificables y únicos que controla el Banco, se reconocen como activos.

Los costos de desarrollo, adquisición o implementación reconocidos inicialmente como gastos de un período, no son reconocidos posteriormente como costo del activo intangible. Los costos incurridos en el desarrollo, adquisición o implementación de software, reconocidos como activos intangibles, se amortizan aplicando el método de la línea recta durante sus vidas útiles estimadas, en un plazo que no excede de cinco años.

1.14 Activos mantenidos para la venta

Los activos, o grupos de activos, clasificados como disponibles para la venta de acuerdo a lo establecido por la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas”, serán expuestos en forma separada del resto de los activos.

Un activo podrá ser clasificado como disponible para la venta (incluye la pérdida de control de una vinculada) si su importe en libros se recuperará fundamentalmente por una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado, dentro de los 12 meses posteriores al último cierre de ejercicio.

Para aplicar la clasificación anterior, un activo deberá cumplir las siguientes condiciones:

- Estar disponible para su venta inmediata en las condiciones actuales;
- La Dirección debe estar comprometida por un plan para vender el activo y haber iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar el plan;
- Negociarse activamente su venta a un precio razonable, en relación con su valor razonable actual;
- Se espera que la venta sea concertada dentro de un año desde su fecha de reclasificación;
- Es poco probable que se realicen cambios significativos sobre el plan o que el mismo sea retirado.

En ocasiones, una entidad dispone de un grupo de activos (valor llave incluido, en caso de corresponder),

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

posiblemente con algunos pasivos directamente asociados, de forma conjunta y en una sola transacción.
Los activos, o grupos de activos, clasificados como disponibles para la venta de acuerdo a lo establecido por la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", son medidos al menor valor entre el Valor Residual y su Valor Neto de Realización al cierre de período.
El Banco no depreciará el activo mientras esté clasificado como mantenido para la venta, o mientras forme parte de un grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta. No obstante, continuarán reconociéndose tanto los intereses como otros gastos atribuibles a los pasivos de un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta.
Los saldos de instrumentos financieros, impuestos diferidos y propiedades de inversión clasificados como disponibles para la venta no están sujetos a los métodos de valuación detallados anteriormente.
Los pasivos directamente asociados con los grupos de activos a ser dispuestos serán reclasificados y expuestos separadamente en el Estado de Situación Financiera del Banco.

1.15 Desvalorización de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten a pruebas anuales de desvalorización. A diferencia del supuesto anterior, aquellos bienes que son amortizables se someten a pruebas de desvalorización cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor de libros o, mínimamente, en forma anual.
Las pérdidas por desvalorización se reconocen cuando el valor de libros excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la prueba de desvalorización, los activos se agrupan al menor nivel en que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). El valor de libros de activos no financieros distintos del valor llave sobre los que se ha registrado una desvalorización, se revisan a cada fecha de reporte para verificar posibles reversiones de desvalorizaciones.

1.16 Compensación

Los activos y pasivos financieros se compensan informando el importe neto en el estado de situación financiera solo cuando existe un derecho exigible legalmente para compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidar en términos netos o realizar el activo y liquidar la responsabilidad simultáneamente.

1.17 Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras Instituciones Financieras

Los montos adeudados a otras entidades financieras son registrados en el momento en que el capital es adelantado al Banco por la entidad bancaria contraparte. El pasivo financiero no derivado es medido a costo amortizado.

1.18 Provisiones / Contingencias

De acuerdo a las Normas contables adoptadas por el BCRA, una Entidad tendrá una provisión si:
a. Posee una obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un suceso pasado;

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

b. Es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y

c. Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Se entenderá que una Entidad tiene una obligación implícita si (a) como consecuencia de prácticas anteriores o políticas públicas la Entidad ha asumido ciertas responsabilidades y (b) como resultado, ha creado expectativas de que va a cumplir con esas obligaciones.

El Banco reconoce las siguientes provisiones:

- Para juicios laborales, civiles y comerciales: se determinan en base a los informes de los abogados acerca del estado de los juicios y la estimación efectuada sobre las posibilidades de quebrantos a afrontar por el Banco, así como en la experiencia pasada respecto a este tipo de juicios.
- Para riesgos diversos: se constituyen para afrontar situaciones contingentes que podrían originar obligaciones para el Banco. En la estimación de los montos se considera la probabilidad de su concreción tomando en cuenta la opinión de los asesores legales y profesionales del Banco.

El Banco no contabilizará las contingencias positivas, exceptuando las derivadas de impuestos diferidas y aquellas cuya concreción sea virtualmente segura.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros anuales separados, la Mesa Directiva del Banco entiende que no se han presentado elementos que permitan determinar la existencia de otras contingencias que puedan materializarse y generar un impacto negativo en los presentes estados financieros anuales separados que las detalladas en Nota 7.

1.19 Otros pasivos no financieros

Las cuentas por pagar no financieras se devengan cuando la contraparte ha cumplido con sus obligaciones comprometidas en el contrato y se valúan a costo amortizado.

1.20 Capital Social y Ajustes de Capital

Las cuentas integrantes de este rubro se expresan en moneda de cierre del periodo, excepto el rubro “Capital Social”, el cual se ha mantenido por su valor nominal. El ajuste derivado de su reexpresión conforme el procedimiento descripto en la Nota 1.1.b) Unidad de Medida, se incluye dentro de “Ajustes al Patrimonio”.

1.21 Excedentes Reservados

Conforme a las regulaciones establecidas por el B.C.R.A., corresponde asignar a reserva legal el 20% de las utilidades del ejercicio netas de los eventuales ajustes de ejercicios anteriores, en caso de corresponder. No obstante ello, para la distribución de utilidades, las Entidades deben cumplir determinados requisitos y parámetros, según lo estipulado por el B.C.R.A. en el Texto Ordenado sobre Distribución de Utilidades según lo mencionado en nota 9.5

1.22 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos y egresos financieros son registrados para todos los instrumentos de deuda de acuerdo al méto-

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

do de la tasa efectiva, por el cual se difieren todos los resultados positivos o negativos que son parte integral de la tasa efectiva de la operación.

Los resultados que se incluyen dentro de la tasa efectiva incluyen erogaciones o ingresos relacionados con la creación o adquisición de un activo o pasivo financiero, como por ejemplo compensaciones recibidas por el análisis de la condición financiera del Asociado/a, negociación de los términos del instrumento, la preparación y procesamiento de los documentos necesarios para concertar la transacción y las compensaciones recibidas por el otorgamiento de acuerdos de crédito que se espera sean utilizados por el/la Asociado/a. El Banco registra todos sus pasivos financieros no derivados a costo amortizado.

Los ingresos por servicios del Banco son reconocidos en el estado de resultados conforme al cumplimiento de las obligaciones de desempeño, difiriendo de esta forma aquellos ingresos relacionados con los programas de fidelización de Asociados/as, los cuales son provisionados en base el valor razonable del punto y su tasa de redención, hasta que los mismos sean canjeados por el/la Asociado/a y puedan ser reconocidos en los resultados del ejercicio.

1.23 Beneficios a empleados

El Banco prevé en el marco de su actividad ordinaria el otorgamiento al personal de determinados beneficios tales como: entrega de útiles escolares, cajas navideñas, obsequios del día de las infancias, etc.

Asimismo, se encuentra contabilizado como pasivo el eventual otorgamiento de un beneficio por jubilación equivalente a 6 remuneraciones mensuales. Este beneficio se previsiona con dos años de antelación al cumplimiento efectivo de la edad jubilatoria de quienes, teniendo los aportes correspondientes establecidos en la norma legal, hagan uso de esta opción.

Los incentivos al personal definidos por el Banco se basan en el cumplimiento del Plan de Gestión aprobado por el Consejo de Administración, y en alcanzar la Rentabilidad Mínima Necesaria para cada período.

Con el fin de cumplimentar las pautas fijadas en las políticas de incentivos al personal, y luego de analizar los procesos que están vigentes en el Banco, el Consejo de Administración recibirá de la Gerencia General un resumen de la información correspondiente a:

- Grado de cumplimiento alcanzado por las distintas Filiales, de la Gerencia de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión.
- Monto a abonar.
- Análisis de encuadramiento en los valores planificados, de la Gerencia de Recursos Humanos.

Este premio se encuadra en las pautas fijadas por el BCRA sobre Políticas de Incentivos al personal ya que:

- El sistema determinado para su otorgamiento vincula el monto destinado al pago de incentivos con el desempeño y el resultado general obtenido.
- Los incentivos no debilitan la política establecida en materia de mantenimiento y fortalecimiento del capital.
- Los pagos coinciden con la realización de los resultados.
- Su liquidación se ajusta a las disposiciones legales vigentes.

En cuanto al momento de pago, el mismo es semestral.

Para determinar el premio individual del personal de Filiales se contempla una suma variable ponderada en

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

función del cumplimiento de los objetivos de la Filial de pertenencia. Para determinar el premio individual del personal de Casa Central se contempla una base variable que representa el promedio de cumplimiento del conjunto de las filiales (Las filiales que no acceden al premio computan cero para el calculo de dicho promedio).

El Banco reconoce un pasivo y un gasto para los planes de incentivos (Plan Integral de Gestión). Una vez transcurrido el semestre se evalúa y determina el grado de cumplimiento de los objetivos planteados y, de ser necesario, se ratifica o rectifica el presupuesto aprobado oportunamente.

1.24 Utilidad por Acción

Atento al tipo societario del Banco, no resulta aplicable el cuadro "Ganancia por Acción". No obstante ello se incluye el mismo como parte integrante de los presentes estados financieros.

1.25 Cumplimiento de disposiciones establecidas por la Ley de Cooperativas Nº 20.337

El Banco se rige por las disposiciones establecidas en la Ley de Cooperativas siendo su organismo de fiscalización el Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social (INAES).

El Capital Social se encuentra constituido por cuotas sociales indivisibles y de igual valor, las cuales conceden un solo voto a cada Asociado/a, cualquiera sea el número de sus cuotas sociales y no otorgan ventaja ni privilegio ni preferencia a parte alguna de capital.

Los bancos cooperativos según el artículo 116 de la Ley de Cooperativas pueden recibir fondos de terceros en las condiciones que prevea el régimen legal de las entidades financieras.

NOTA 2. POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

La preparación de estados financieros separados de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las normas contables establecidas por el BCRA para definirr las políticas contables del Banco.

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

a) Valor razonable de derivados y otros instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se cotizan en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Dichas técnicas, son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado independiente del área que las creó. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. En lo posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, factores como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de la utilización de estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar el valor razonable reportado de los

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

instrumentos financieros.

b) Pérdidas por deterioro de préstamos y anticipos

A partir del 1 de enero de 2020 el Banco adoptó de forma retroactiva al 1 de enero de 2019, con el alcance mencionado en la Nota 1.9., el punto 5.5. de la NIIF 9 referida al deterioro de valor de activos financieros. En este sentido, el Banco evalúa las pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre una base prospectiva del riesgo de crédito asociadas con los activos financieros medidos a costo amortizado, a los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, a cuentas por cobrar por arrendamientos, así como a los compromisos y garantías otorgadas no medidas a valor razonable, con excepción de los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero que transitoriamente, en base a lo establecido por la Comunicación "A" 6847, quedan excluidos de las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros, contenidas en el punto 5.5 de la NIIF 9.

Sin perjuicio de lo expuesto, de aplicarse el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9 al sector público no financiero, en base a una estimación global realizada por la entidad, se hubiese registrado en el patrimonio una disminución de aproximadamente (miles de pesos) $ 16.948.935 al 31 de diciembre de 2024 y $ 10.676.336 al 31 de diciembre de 2023.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es un área que requiere el uso de modelos complejos y supuestos significativos acerca de las condiciones económicas futuras y el comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad que el/la Asociado/a ingrese en estado de default y que de ello resulten pérdidas para el Banco). La explicación sobre los supuestos y técnicas de estimación utilizadas para medir las PCE es expuesta con mayor detalle en la Nota 1.9.4, incluyendo las sensibilidades claves de las PCE a los cambios en dichos elementos.

Cabe señalar que, en la aplicación de los requerimientos contables para medir las PCE son necesarios juicios significativos, tales como:

- Determinación del criterio de incremento significativo del riesgo de crédito.
- Elección de modelos y supuestos apropiados para la medición de las PCE.
- Establecimiento del número y ponderación relativa de los escenarios prospectivos para cada segmento de cartera y las PCE asociadas, y
- Establecimiento de los grupos de activos financieros similares a efectos de la medición de las PCE.

c) Deterioro de Activos no Financieros

Los activos intangibles con vidas finitas y propiedades, planta y equipo se amortizan o deprecian a lo largo de su vida útil estimada en forma lineal. El Banco monitorea las condiciones relacionadas con estos activos para determinar si los eventos y circunstancias justifican una revisión del período de amortización o depreciación restante y si existen factores o circunstancias que impliquen un deterioro en el valor de los activos que no pueda ser recuperado.

El Banco ha aplicado el juicio en la identificación de los indicadores de deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. El Banco ha determinado que no hubo indicios de deterioro para ninguno de los períodos presentados en sus estados financieros, por lo cual no se ha estimado ningún valor recuperable.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

d) Programa de fidelización de Asociados/as

El Banco posee un programa de fidelización de Asociados/as consistente en la acumulación de puntos a través de los consumos efectuados con tarjetas de crédito y débito. Los mismos pueden ser canjeados por productos a ser provistos por el Banco. Al cierre de cada período/ejercicio, el Banco mide los puntos otorgados como un componente identificable de la operación principal, cuyo valor razonable, es decir el importe que el banco espera desembolsar para hacer frente a los canjes, se encuentra registrado en el rubro "Otros pasivos no financieros" del Pasivo.

e) Estimaciones de Juicios

El Banco se encuentra expuesto a varios tipos de reclamos, juicios u otros procesos legales, en donde un tercero se encuentra reclamando pagos por daños alegados, reintegros por pérdidas o indemnizaciones. Generalmente, la deuda potencial del Banco, con respecto a los terceros antes mencionados, no puede ser estimada con certeza. La Dirección revisa periódicamente el estado de cada uno de los asuntos significativos y calcula la potencial exposición financiera, de corresponder. Cuando una pérdida potencial, derivada de reclamos, juicios u otros procesos legales, es considerada probable y el monto puede ser razonablemente estimado, se registra una provisión. Las provisiones por pérdidas contingentes reflejan una estimación razonable de las pérdidas a ser incurridas, basadas en la información disponible por la Dirección a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

f) Modificación de préstamos y otras financiaciones

El Banco en algunas circunstancias renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos otorgados a Asociados/as. En estos casos, el Banco evalúa si los nuevos términos son o no sustancialmente diferentes a los términos originales. El Banco tiene esta práctica considerando principalmente los siguientes factores:

- Si el/la Asociado/a se encuentra en dificultades financieras, evalúa si la modificación simplemente reduce los flujos de efectivo contractuales a montos que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no tiene dificultades financieras.
- Cambio significativo en la tasa de interés.
- Cambio en la moneda en la que está denominado el préstamo.
- Integración de garantías o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos del préstamo luego de la modificación son sustancialmente diferentes, el Banco da de baja el instrumento financiero original y reconoce un nuevo activo a valor razonable y recalcula una nueva tasa de interés efectiva para el activo. La fecha de renegociación es consecuentemente considerada la fecha de reconocimiento inicial a efectos del cálculo del deterioro y de la determinación de un incremento significativo en el riesgo de crédito. Sin embargo, el Banco también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido es considerado un activo deteriorado, especialmente cuando la renegociación se originó por la falta de capacidad de pago del Asociado. Las diferencias en el valor contable son reconocidas en resultados así como las pérdidas o ganancias generadas por la baja del activo financiero.

Si los términos del préstamo luego de la modificación no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no implica la baja del instrumento financiero, y el Banco recalcula el valor contable bruto

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

basado en el flujo de fondos revisado reconociendo una ganancia o pérdida por modificación en resultados. El nuevo valor contable bruto es recalculado como el valor descontado del flujo de fondos modificado a la tasa de interés efectiva original.

NOTA 3. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El Banco es una Entidad Cooperativa exenta en el Impuesto a las Ganancias de acuerdo a lo establecido en el artículo 26 inciso d) de dicha Ley.

NOTA 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los Instrumentos financieros del Banco para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 se muestran en el Anexo P – "Categorías de Activos y Pasivos Financieros" y Anexo A – "Detalle de Títulos Públicos y Privados" que forman parte de los presentes estados. Se detallan a continuación los saldos correspondientes al 31 de diciembre de 2023.

CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS AL 31.12.2023	Valor Razonable-Rtdos	Costo Amortizado	Valor Razonable-ORI
Activos			
Efectivo y Depósitos en Bancos	-.-	826.493.221	-.-
Otros títulos de deuda		2.242.838.757	876.247.304
Instrumentos Derivados		-.-	-.-
Préstamos y Otras Financiaciones	3.255.237	980.792.430	-.-
Activos financieros entregados en garantía	-.-	167.529.020	-.-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-.-		-.-
Operaciones de pase	13.615.440	1.353.296.059	-.-
Otros Activos Financieros	-.-	11.989.307	-.-
Pasivos			
Depósitos	-.-	4.262.716.171	-.-
Otros Pasivos Financieros	-.-	203.247.490	-.-
Financiaciones Recibidas del B.C.R.A. y otras Instituciones Financieras	-.-	8.418.086	-.-
Instrumentos Derivados	872.590	-.-	-.-

Instrumentos Valuados a Valor Razonable

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

Valor Razonable nivel 1: El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente, inversiones negociables o disponibles para la venta) se basa en los precios de cotización de los mercados a la fecha del período de reporte. El precio de mercado utilizado en los activos financieros mantenidos por El Banco es el precio de compra actual. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Valor Razonable nivel 2: El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, por ejemplo, los derivados disponibles fuera de bolsa (over-the-counter), se determina utilizando técnicas de valuación que maximizan el uso de información observable y deposita la menor confianza posible en estimados específicos del Banco. Si todas las variables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2.

Valor Razonable nivel 3: Si una o más variables relevantes no se basan en información observable de mercado, el instrumento se incluye en el nivel 3. Este es el caso de los instrumentos de capital sin cotización.

Se detallan a continuación los instrumentos financieros del Banco medidos a valor razonable al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

CARTERA DE INSTRUMENTOS	31.12.2024 VR nivel 1	31.12.2023 VR nivel 1	31.12.2024 VR nivel 2	31.12.2023 VR nivel 2	31.12.2024 VR nivel 3	31.12.2023 VR nivel 3
Activos						
Instrumentos Derivados	-.-	117.636	-.-	-.-	-.-	3.137.601
Otros Títulos de Deuda - VR con Cambios en ORI	503.978.137	876.247.304	-.-	-.-	-.-	-.-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	5.049.422	6.950.765	14.636.844	6.664.675	-.-	-.-
Pasivos			-.-	-.-	-.-	-.-
Instrumentos Derivados	-.-	872.590				
			-.-	-.-	-.-	-.-

Instrumentos Derivados a valor razonable nivel 3: Al cierre del ejercicio 2023 se reflejaban las opciones de Venta lanzadas por el BCRA sobre títulos públicos nacionales, las mismas se encontraban registradas a su valor de incorporación, entendiéndose que este es el valor más representativo.

Técnicas de Valuación

Las técnicas de valuación para la determinación de los Valores Razonables incluyen:

- Precios de mercado o cotizaciones de instrumentos similares.
- Determinación de valor actual estimado de los instrumentos.

Todas las estimaciones del valor razonable si las hubiere, se incluyen en el nivel 2. con excepción de instrumentos de capital no cotizados, en los que los valores razonables se deberían determinar sobre la base de los valores presentes y las tasas de descuento utilizadas se han ajustado por riesgo de crédito de la contraparte o propio.

De acuerdo a las NIIF, el valor residual estimado de un instrumento al inicio es, generalmente, el precio de la transacción. En el caso que el precio de transacción difiera del valor razonable determinado, la diferencia será reconocida en el Estado de Resultados en forma proporcional durante la duración del instrumento.

La metodología de valoración utilizada por el Banco para los instrumentos de Valor Razonable nivel 3 se basa en el precio obtenido mediante una curva, confeccionada a partir de las cotizaciones de especies de similares características registradas el día de valoración. En caso de no poder obtener valores razonables por esta metodología, se utilizan precios de mercado de hasta 15 días hábiles, siempre que las condiciones financieras sean similares a las del día de valoración.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Instrumentos Valuados a Costo Amortizado

Se detallan a continuación los instrumentos financieros del Banco medidos a costo amortizado al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

CARTERA AL 31.12.2023	Costo Amortizado	Valor razonable Total	Valor razonable
Activos			
Efectivo y Depósitos en Bancos	826.493.221	826.493.221	826.493.221
Otros títulos de deuda	2.242.838.757	2.549.969.200	2.549.969.200
Activos Financieros entregados en Garantía	167.529.020	167.529.020	167.529.020
Préstamos y Otras Financiaciones	980.792.430	980.792.430	980.792.430
Otros Activos financieros	11.989.307	11.989.307	11.989.307
Operaciones de psae	1.353.296.059	1.353.296.059	1.353.296.059
TOTAL	**5.582.938.794**	**5.890.069.237**	**5.890.069.237**
Pasivos			
Depósitos	4.262.716.171	4.262.716.171	4.262.716.171
Otros pasivos financieros	203.247.490	203.247.490	203.247.490
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Fin.	8.418.086	8.418.086	8.418.086
TOTAL	**4.474.381.747**	**4.474.381.747**	**4.474.381.747**

Los resultados generados por el devengamiento de la tasa efectiva de los Instrumentos son impactados directamente en el Resultado del ejercicio.

Exposición de Garantías Recibidas

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran las garantías preferidas y no preferidas recibidas de parte de Asociados/as, conforme a la regulación vigente en la materia, para respaldar la operatoria de préstamos y otras financiaciones, cuyo valor asciende a miles de $ 221.912.251 y $ 195.154.092 respectivamente.

A continuación se muestran los tipos de garantías recibidas:

GARANTÍAS RECIBIDAS	Valor razonable	
	31.12.2024	31.12.2023
Prendas sobre plazos fijos	43.103.820	37.179.283
Prendas sobre cupones de tarjetas de crédito	4.154.060	1.143.529
Hipotecas sobre inmuebles	76.296.621	81.441.774
Prendas sobre vehículos y maquinarias	41.605.682	40.777.049
Stand by	1.820.563	1.326.803
Otros conceptos	54.931.505	33.285.654
TOTAL GARANTÍAS RECIBIDAS	**221.912.251**	**195.154.092**

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

NOTA 5. DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS

5.1 Componentes de la partida de efectivo y equivalentes

Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo, debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por tanto, una inversión así será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Las participaciones en el capital de otras entidades quedarán excluidas de los equivalentes al efectivo.

Se detallan a continuación las partidas que el Banco considera como efectivo y sus equivalentes:

CONCEPTO	31.12.2024	31.12.2023
Saldos al cierre		
Disponibilidades	986.175.214	826.493.221
Títulos Públicos	446.469.527	548.813.392
TOTAL SALDOS AL CIERRE	**1.432.644.741**	**1.375.306.613**
Saldos al inicio		
Disponibilidades	826.493.221	942.156.523
Títulos Públicos	548.813.392	2.711.281.117
TOTAL SALDOS AL INICIO	**1.375.306.613**	**3.653.437.640**

5.2 Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre de 2024 no se registraba operatoria correspondiente a Instrumentos derivados, se detallan los saldos vinculados con esta operatoria al cierre del ejercicio 2023.

INSTRUMENTOS DERIVADOS	31.12.24	31.12.23
Primas por opciones de ventas tomadas (*)	-.-	3.137.601
Saldos deudores vinculados con operaciones a término de moneda extranjera liquidables en pesos	-.-	117.636
TOTAL INSTRUMENTOS DERIVADOS	**-.-**	**3.255.237**

(*) La Entidad había adquirido al cierre del ejercicio 2023 opciones de venta sobre títulos adjudicados por el Gobierno Nacional, de acuerdo a la comunicación "A" 7546 del BCRA.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

5.3 Otros Activos financieros

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Otros Activos financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023:

OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	31.12.2024	31.12.2023
Deudores varios	9.425.630	20.407.655
Intereses devengados a cobrar	136.172	87.129
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(2.602.078)	(3.811.332)
Previsión por riesgo de incobrabilidad de otros créditos diversos	(4.807.381)	(14.448.257)
Deudores no financieros por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	-.-	9.746.904
Deudores financieros por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	119.053.466	-.-
Saldos a recuperar por siniestros	14.807	7.238
(Otros cobros no aplicados)	(14)	(30)
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	**121.220.602**	**11.989.307**

5.4 Préstamos y Otras Financiaciones

Los rubros Préstamos y Otras financiaciones para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y cierre de ejercicio 2023 se muestran en el Anexo B – "Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas" y Anexo C – "Concentración de préstamos y otras financiaciones", adicionalmente el Anexo D – "Apertura por plazos de Prestamos y otras Financiaciones refleja esta misma información detallando los plazos restantes para su vencimiento. Todos ellos forman parte de los presentes estados financieros.

5.4.1 Préstamos y otras Financiaciones – Previsiones Requeridas

El Banco realiza estimaciones sobre las capacidades de repago de los Asociados/as para determinar el nivel de previsionamiento que le corresponde aplicando las disposiciones en materia de deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5 de la NIIF 9) que fueran establecidas por el B.C.R.A. mediante las Comunicaciones "A" 6430 y 6847.

La evolución de las previsiones por deterioro al 31 de diciembre de 2024 y los saldos al inicio del ejercicio, se encuentran expuestos en el Anexo R - "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" incluído en los presentes estados financieros.

5.5 Activos financieros entregados en Garantía

Se detallan a continuación los saldos de las partidas que componen los Activos financieros entregados en garantía para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023:

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	Al 31.12.2024	Al 31.12.2023
B.C.R.A. - Cuentas Especiales de Garantías	212.082.862	164.076.827
Fondo de Garantía - Tarjetas	8.050.928	3.371.725
Embargos	193.981	52.300
Depósito operatoria Compensadora Electrónica S.A	16.520	28.168
Depósitos en garantía (*)	4.615.565	-.-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	224.959.856	167.529.020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

5.6 Otros títulos de deuda - Inversiones en Instrumentos de Patrimonio

Las variaciones en Otros títulos de deuda – Instrumentos de Patrimonio para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023 se muestran en el Anexo A – "Detalle de Títulos Públicos y Privados" que forma parte de los presentes estados financieros.

5.7 Inversión en Subsidiarias, Asociadas y negocios conjuntos

Se detallan a continuación los saldos de las partidas que componen las Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y negocios conjuntos para el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023:

INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	Al 31.12.2024	Al 31.12.2023
Participación en otras sociedades controladas	73.351.869	74.427.590
Participación en empresas de servicios complementarios controladas	48.847.568	53.631.880
TOTAL INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	122.199.437	128.059.470

(Cifras expresadas en miles de pesos)

5.8 Propiedad, planta y equipo

Los variaciones producidadas en Propiedad, Plata y Equipo al 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio anterior se encuentran detallados en el Anexo F – "Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo" que forma parte de los presentes estados financieros.

5.9 Activos Intangibles

Los variaciones producidas en Activos intangibles al 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio anterior se encuentran detallados en el Anexo G – "Movimiento de Activos Intangibles" que forma parte de los presentes estados financieros.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

5.10 Otros Activos no financieros

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Otros Activos no financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023.

OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	Al 31.12.2024	Al 31.12.2023
Anticipos al personal	352.304	247.869
Anticipos de Impuestos	1.775.494	9.587.902
Pagos efectuados por adelantado	325.501	33.194
Anticipos por compra de bienes	972.642	805.325
Propiedades de Inversión - Valor de Origen	2.735.171	2.735.170
Propiedades de Inversión - Amortización acumulada	(607.464)	(566.911)
Bienes tomados en defensa de créditos - Valor de origen	5.710.449	7.020.982
Bienes tomados en defensa de créditos - Amortización acumulada	(330.887)	(370.377)
Otros bienes diversos - Medición al costo - Valor de origen	4.705.217	4.705.217
Otros bienes diversos - Medición al costo - Amortización acumulada	(747.990)	(730.917)
Sucursales y agendas - fondos propios	146.795	107.005
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	**15.037.232**	**23.574.459**

5.11 Activos / pasivos por impuesto a las ganancias diferido

Todo lo relacionado con impuesto a las Ganancias se encuentra revelado en la Nota 3.

5.12 Depósitos

La concentración de los depósitos para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023 se muestra en el Anexo H – "Concentración de los depósitos", que forma parte de los presentes estados financieros. Se detalla a continuación la composición de los Depósitos para los los mencionados ejercicios:

DEPÓSITOS	31.12.2024	31.12.2023
Sector público no financiero	188.424.231	240.264.679
Sector financiero	43.605	81.091
Sector Privado no financiero - Plazo fijo Intransferible	1.381.249.608	1.619.221.039
Sector Privado no financiero - Cuentas Corrientes sin interés	811.182.971	758.450.578
Sector Privado no financiero - Cuentas Sueldo y previsional	249.216.230	245.725.024
Sector Privado no financiero - Caja de ahorro	376.859.431	298.733.264
Sector Privado no financiero - Cuentas Especiales P. Jurídicas Sin interés	182.592.936	163.238.252
Sector Privado no financiero - Otros Depósitos	1.470.996.264	937.002.244
TOTAL DEPÓSITOS	**4.660.565.276**	**4.262.716.171**

5.13 Otros Pasivos Financieros

Se detallan a continuación los saldos de Otros pasivos financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023:

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

OTROS PASIVOS FINANCIEROS	31.12.2024	31.12.2023
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	63.828.148	108.270.240
Obligaciones por financiación de compras	83.110.418	64.646.256
Obligaciones diversas sujetas a efectivo mínimo	14.880.968	14.754.117
Otros pasivos financieros - Diversos	1.251.946	1.017.682
Arrendamientos a pagar	9.378.334	14.559.195
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	172.449.814	203.247.490

5.14 Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Entidades Financieras

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras Entidades Financieras para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023:

FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	31.12.2024	31.12.2023
Otras financiaciones de Entidades financieras	1.799.524	8.307.051
Corresponsalia nuestra cuenta	2.047.867	-.-
B.C.R.A. Ley 25.730	64.731	111.035
TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	3.912.122	8.418.086

5.15 Provisiones

Los saldos y movimientos de provisiones para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 se muestran en el Anexo J – “Movimiento de Provisiones”, que forma parte de los presentes estados financieros.

5.16 Otros Pasivos no Financieros

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Otros Pasivos no financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al cierre del ejercicio 2023:

OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	31.12.2024	31.12.2023
Otras retenciones y percepciones	35.478.220	38.346.650
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	31.214.370	29.053.540
Otros impuestos a pagar	36.550.463	78.703.331
Beneficios post empleo - aportaciones definidas a pagar	12.367.493	11.265.132
Otros pasivos no financieros - Diversos	7.645.645	5.290.950
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	123.256.191	162.659.603

NOTA 6. DETALLE DE INGRESOS Y EGRESOS POR CONCEPTO

6.1 Ingresos por intereses / comisiones

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en ingresos por intereses/comisiones al cierre del ejer-

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

cicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

INGRESOS POR COMISIONES	31.12.2024	31.12.2023
Comisiones vinculadas con obligaciones	67.707.708	76.266.397
Comisiones vinculadas con créditos	1.553.210	2.681.260
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	17.677.883	12.003.214
Comisiones por Tarjetas	79.857.157	107.645.679
Comisiones por Seguros	7.226.547	7.916.032
Comisiones por garantías financieras otorgadas	350.136	197.936
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	18.003.949	16.223.813
TOTAL INGRESOS POR COMISIONES	192.376.590	222.934.331

INGRESOS POR INTERESES	31.12.2024	31.12.2023
Int. otros Créditos por Intermediación Financiera	3.012.364	1.694.397
Int. por adelantos	23.380.281	43.150.335
Int. por Arrendamientos Financieros	8.744.042	18.368.003
Int. por documentos	226.777.296	359.512.068
Int. por otros prestamos	5.307.908	9.269.947
Int. por pases activos con el B.C.R.A	363.770.300	393.908.101
Int. por préstamos al sector financiero.	10	10394
Int. por préstamos con otras garantías hipotecarias.	30.290.517	56.132.273
Int. por préstamos con otras garantías prendarias.	16.535.389	26.391.828
Int. por préstamos de tarjeta de crédito.	28.263.428	33.944.226
Int. por préstamos hipotecarios sobre vivienda	2.482.748	2.743.151
Int. por Préstamos Interfinancieros a Entidades Locales	81.305	-.-
Int. por Préstamos para Prefinanciación y Financiación de exportaciones	592.841	752.876
Int. por préstamos personales.	25.541.266	33.177.606
Int. por títulos públicos	2.874.659.537	4.201.820.181
Ajuste por préstamos UVA	39.208.829	40.670.245
Interés por activos financieros con det.	20.829	116.765
Intereses por otros títulos privados	443.108	627.327
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	3.649.111.998	5.222.289.723

6.2 Egresos por intereses / comisiones

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en egresos por intereses/comisiones al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

EGRESOS POR COMISIONES	31.12.2024	31.12.2023
Comisiones	2.216.664	3.701.725
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	314.818	333.098
TOTAL EGRESOS POR COMISIONES	2.531.482	4.034.823

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

EGRESOS POR INTERESES	31.12.2024	31.12.2023
Intereses por depósitos a plazo fijo	943.055.611	2.797.745.730
Intereses por depósitos en Cajas de Ahorro	812.303	98.975.246
Intereses por depósitos en Ctas. Ctes.	178.847.794	382.337.280
Intereses por depósitos por Otras Imposiciones a plazo	88.991.668	43.081.875
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	890.231	1.355.420
Intereses por otros depósitos	247.467	1.870.217
Ajuste por Plazos fijos UVA	37206088	79.966.968
Ajustes por Cuentas de Ahorro UVA	37.984.460	36.394.256
Ajuste por depósitos c/opc canc anticipada UVA	48.225.263	24.803.599
TOTAL EGRESOS POR INTERESES	**1.336.260.885**	**3.466.530.591**

6.3 Diferencia de cambio neta

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en diferencia de cambio neta al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

ORIGINADO EN	31.12.2024	31.12.2023
Operatoria con Títulos	93.282.809	939.990.750
Operatoria de Comercio Exterior	13.022.184	(12.752.412)
Revalúo de activos y pasivos.	(16.679.697)	(105.720.136)
Otras diferencias de cambio operativas	481.904	(1.130.091)
DIFERENCIA DE CAMBIO EN ESTADO DE RESULTADO	**90.107.200**	**820.388.111**

6.4 Otros ingresos / Egresos netos

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en Otros ingresos/egresos netos al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

OTROS INGRESOS NETOS	31.12.2024	31.12.2023
Ingresos por arrendamientos	131.642	156.977
Otras partidas	46.041.084	36.386.804
Resultado por venta de Activos	221	60.336
TOTAL OTROS INGRESOS NETOS	**46.172.947**	**36.604.117**

OTROS EGRESOS NETOS	31.12.2024	31.12.2023
Otros egresos impositivos	71.013.860	172.769.063
Donaciones	2.656.154	2.694.936
Otros egresos	38.245.980	57.802.989
TOTAL OTROS EGRESOS NETOS	**111.915.994**	**233.266.988**

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

6.5 Gastos por Función y Naturaleza

El Banco presenta sus Estados de Resultados bajo el método de la función del gasto. De acuerdo con este método, los gastos se clasifican de acuerdo a su función como parte de la partida "Gastos de Administración". La siguiente tabla proporciona la información adicional requerida sobre la naturaleza de los gastos y su relación con la función, presentándose en forma comparativa los saldos correspondientes al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	31.12.2024	31.12.2023
Honorarios y retribuciones por servicios	131.434.334	128.190.039
Gastos de personal	1.818.242	1.807.490
Gastos de publicidad, promoción e investigación	2.546.465	2.191.989
Impuestos y tasas	102.382.351	132.281.537
Mantenimiento y reparaciones	12.372.560	10.560.624
Energía eléctrica, gas y teléfono	7.456.215	6.537.687
Gastos de representación y movilidad	2.782.355	2.478.150
Útiles de oficina	3.757.509	3.082.207
Alquileres	3.168.790	2.637.938
Diversos	19.146.452	17.565.489
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	**286.865.273**	**307.333.150**

6.6 Sueldos, Jornales, Cargas Sociales y Otros beneficios

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en Sueldos y Jornales, Cargas Sociales y otros beneficios presentándose en forma comparativa los saldos correspondientes al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

SUELDOS, JORNALES, CARGAS SOCIALES Y OTROS BENEFICIOS	31.12.2024	31.12.2023
Remuneraciones	228.383.377	233.196.719
Cargas sociales sobre remuneraciones	58.042.090	58.799.511
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	20.255.117	22.388.191
Benef al personal post-empleo - benef definidos	11.613.942	14.308.057
Servicios al personal	2.854.677	2.932.797
TOTAL SUELDOS, JORNALES, CARGAS SOCIALES Y OTROS BENEFICIOS	**321.149.203**	**331.625.275**

NOTA 7. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos

Compromisos de Capital

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, el Banco no ha asumido compromisos de capital.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no cuenta con pasivos contingentes ciertos.

Dentro de las estimaciones que se encuentran provisionadas, a la fecha de cierre del ejercicio, 31 de diciembre de 2024, las causas que revisten mayor significación son:

Fuero Civil y Comercial

- Arguello Carlos Alberto $ 2.664
- Caja de Psicólogos, se incrementó previsión a $ 5.004
- Carranza Maria Carolina $ 4.009
- Castro Cristian, se incrementó previsión a $ 1.949
- Castro Juan Manuel $ 1.110
- Consumidores financieros adecua expte 37731/07 – Segurcoop, se incrementó previsión a $ 218.012
- Contingencias La Capital del plata, $ 2.692
- Dalla Riva Julio $ 1.949
- Defensa del consumidor $ 3.973
- Dumit Dario $1.577
- GCBA/Banco Credicoop $ 2.247
- Gervasoni Florencia $ 2.628
- Medina Pablo $ 1.787
- Pace Susana Luisa $ 2.144
- Sosa Nesper $ 1.530
- Salene, Lourdes $ 20.413
- Moya Bermudez $ 1.156
- Martinez, Fernandez Máximo $ 1.098

Provisiones

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

Los movimientos de provisiones ocurridos durante el ejercicio se encuentran detallados en el Anexo J – "Movimiento de Provisiones" correspondiente.

NOTA 8. PARTICIPACIONES Y PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas todas aquellas entidades que poseen directa, o indirectamente a través de otras entidades, control sobre otra, se encuentren bajo el mismo control o puedan ejercer influencia significativa sobre las decisiones financieras u operacionales de otra entidad.

El Banco controla otra entidad cuando tiene el poder sobre las decisiones financieras y operativas de otras entidades y a su vez obtiene beneficios de la misma.

Por otro lado, El Banco considera que tiene control conjunto cuando existe un acuerdo entre partes sobre el

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

control de una actividad económica en común.

Por último, aquellos casos en los que El Banco posea influencia significativa se entiende como tal al poder de influir sobre las decisiones financieras y operativas de otra entidad pero no poder ejercer el control sobre las mismas.

Para la determinación de dichas situaciones, no solamente se observan los aspectos legales sino además la naturaleza y sustanciación de la relación.

Vinculadas

Las partes relacionadas al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2024 y al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, y el detalle de la naturaleza de su relación es el siguiente:

NOMBRE	NATURALEZA	LUGAR DE RADICACIÓN	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN	
			12/2024	12/2023
Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos C.L.	Control	Argentina	89,72	89,71
Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada	Control	Argentina	98,90	98,90
Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A.	Control	Argentina	86,20	86,20
Proahorro Administradora de Activos S.A.	Control	Argentina	100,00	95,00
Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada	Control	Argentina	99,45	99,45

Partes relacionadas

Se consideran partes relacionadas, además de las vinculadas y asociadas, el personal clave de la Dirección del Banco.

Personal clave

Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Banco, directa o indirectamente.

El Banco considera como personal clave de la gerencia, a efectos de la NIC 24 a los miembros del Consejo de Administración y la alta gerencia integrante del Comité Ejecutivo del Banco.

En este contexto, los miembros de Consejo de Administración no reciben compensación alguna por el desarrollo de su función.

En lo que respecta al Comité Ejecutivo, las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones percibidas por los Gerentes integrantes de dicho Comité, al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y ejercicio 2023 fueron de miles de $ 971.225 y $ 957.224 respectivamente.

Asimismo, a continuación se indican las financiaciones otorgadas al personal clave, por tipo de préstamo:

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

LÍNEAS DE PRÉSTAMOS	Saldos	
	31.12.2024	31.12.2023
Adelantos	5.603	3.443
Documentos Comprados	59.359	32.721
Préstamos Prendarios	-.-	30.080
Préstamos Personales	107.590	42.359
Financiación con Tarjeta de Crédito	181.001	191.854
Otros Créditos por Intermediación Financiera	303	35
Responsabilidades Eventuales	-.-	5.124
TOTAL LÍNEAS DE PRÉSTAMOS	**353.856**	**305.616**

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

NOTA 9. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A.

9.1 Seguro de Garantía de los Depósitos

Mediante la Ley Nº 24.485 y el Decreto Nº 540/95 se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos con el objeto de cubrir el riesgo de los depósitos bancarios adicionalmente al sistema de privilegios y protección previsto en la Ley de Entidades Financieras.

Por el Decreto N° 1127/98 del 24 de diciembre de 1998, el Poder Ejecutivo Nacional estableció el límite máximo de cobertura del sistema de garantía, alcanzando a los depósitos a la vista o a plazo fijo, en pesos y/o moneda extranjera. Entre el 1 de noviembre de 2014 y el 30 de abril de 2016, dicho límite fue fijado en miles de $ 350, entre el 1 de mayo de 2020 y el 31 de diciembre de 2022 de miles $ 1.500 y desde el 1 de enero de 2023 en miles de $ 6.000. Con fecha 27 de marzo de 2024 por medio de la comunicación “A” 7985 se establece, a partir del 1 de abril de 2024, en $ 25.000 el importe de la garantía de los depósitos.

No están incluidos en el presente régimen, los depósitos efectuados por otras Entidades Financieras (incluyendo los certificados a plazo fijo adquiridos por negociación secundaria), los depósitos efectuados por personas vinculadas directa o indirectamente al Banco, los depósitos de títulos valores, aceptaciones o garantías y aquellos constituidos a una tasa superior a la establecida periódicamente por el B.C.R.A. sobre la base de la encuesta diaria que realiza dicha Institución.

También se hallan excluidos los depósitos cuya titularidad haya sido adquirida vía endoso, las imposiciones que ofrezcan incentivos o retribuciones diferentes de la tasa de interés y, en su caso, del importe devengado por aplicación del Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) o del índice del costo de la construcción para el Gran Buenos Aires (ICC), cualquiera sea la denominación o modalidad que adopten, los saldos inmovilizados provenientes de depósitos y otras operaciones excluidas.

El sistema ha sido implementado mediante la creación de un fondo denominado “Fondo de Garantía de los Depósitos”, que es administrado por la sociedad Seguro de Depósitos S.A. (SEDESA) y cuyos accionistas son

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

el B.C.R.A. y las Entidades Financieras en la proporción que para cada una de ellas determina dicha institución en función de los aportes efectuados al mencionado Fondo.

El aporte que las entidades debían efectuar mensualmente al Fondo hasta el mes de marzo de 2016 era de 0,06%, excepto para los depósitos a plazo fijo en dólares captados o renovados durante el período 11 de febrero 2015- 31 de enero de 2016, para los cuales era del 0.015%.

A partir del aporte con vencimiento en abril de 2016, el B.C.R.A. estableció una alícuota única del 0.015% sobre el promedio mensual de todos los depósitos.

Al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 el Banco ha aportado la suma de miles de $ 5.947.918 y al cierre del ejercicio finalizado del 31 de diciembre de 2023 anterior miles de $ 9.079.223 y participa en el 6,12% y en el 6,17% SEDESA en las dos fechas mencionadas.

9.2 Rubro Otros Títulos de Deuda - Activos en Garantía, según el siguiente detalle:

BENEFICIARIOS Y OBJETOS DE LA GARANTÍA	Activo en Garantía	Cifras en miles de pesos al 31.12.2024	31.12.2023
Garantía a favor del Programa de Créditos Sectoriales de la Provincia de San Juan (FONDEFIN).	Bono Nacion Moneda Dual 31.01.2025	90.580	699
Garantía a favor del Programa de Crédito para el desarrollo de la producción y el empleo en la Provincia de San Juan.	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	-.-	3.469.258
	Bonos del Tesoro BONCER 2.25% $ 2028	1.987.486	4.705.328
	Bono Tesoro $ Aj. cer 4,25% V.14.02.25	-.-	2.300.792
Garantía por la operatoria de MAE - rueda garantizada.	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	1.773.300	2.072.544
Garantía por la operatoria de MAE - operaciones compensadas a término con entidades de contraparte central.	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	520.425	608.246
Garantía por la operatoria de ROFEX - operaciones compensadas a término con entidades de contraparte central.	Bono Del Tesoro BONCER 2% $ 2026	-.-	1.742.653
	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	38.550	10.363
	Bono Del Tesoro BONCER 2% $ 2026	-.-	209.706
Garantía por la operatoria de BYMA - rueda garantizada.	Bonos del Tesoro BONCER 2.25% $ 2028	54.205	70.229
	Bono del Tesoro BONCER 2% $ 2026	151.020	-.-
	Bono Nación Moneda Dual 30.08.2024	-.-	303

9.3 Cumplimiento de disposiciones requeridas por la Comisión Nacional de Valores

a) Por la operatoria del Banco

Considerando la operatoria que realiza el Banco y conforme las diferentes categorías de agentes establecidos por la CNV en su texto ordenado, el Banco se encuentra inscripto como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación - Propio.

Asimismo se informa que el patrimonio neto del Banco supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA), actualizables por Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER), así como la contrapartida líquida exigida del 50 % del concepto ante-

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

rior que se encuentra cubierto en cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) y en cuentas a la vista abiertas en bancos locales y en bancos del exterior.

b) Por la operatoria de Proahorro

Considerando la operatoria que actualmente realiza la vinculada, el Banco en su carácter de Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de FCI mantiene en custodia cuotaspartes suscriptas por terceros y activos de los siguientes Fondos comunes de inversión:

FONDO	Cuotaspartes al		Saldo en miles de pesos al	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
1810 Ahorro	7.607.334.453	4.321.602.141	1.179.270.626	885.236.995
1810 Renta Variable Argentina	29.015.509	15.236.969	59.641.847	25.943.455
1810 Más Ahorro	4.575.693.631	1.665.138.276	186.668.720	87.902.318
1810 Renta Fija Argentina	326.218.995	557.265.041	17.347.016	40.865.357
1810 Ahorros Activos	2.680.021.517	3.890.841.987	44.072.511	78.030.444
1810 Renta Mixta	1.234.402.989	804.185.204	21.879.576	15.990.477

Todas las operaciones detalladas se encuentran registradas en partidas fuera de balance-valores en custodia.

c) Guarda de documentación

Con fecha 14 de agosto de 2014, la Comisión Nacional de Valores (CNV) emitió la Resolución General N° 629 mediante la cual impuso modificaciones a sus normas en materia de guarda y conservación de libros societarios, libros contables y documentación comercial. En tal sentido, se informa que la Sociedad ha enviado para su guarda papeles de trabajo e información no sensible por los períodos no prescriptos, en depósitos de terceros. Dicha documentación se encuentra alojada en los siguientes depósitos de:

Empresa	Domicilio
ADEA	Planta 3- Ruta 36 Km. 31,5 Florencio Varela Provincia de Buenos Aires
Bc Box	Ruta 19 Km 3.5 Camino Monte Cristo Córdoba
	Bv. Oroño 6190 -Rosario, Provincia de Santa Fe
Del Comahue	Domingo Savio 3210 - Manzana N Lote 2 Parque Industrial Este Neuquén
File	Moron 337 Mendoza Capital
Plumada	Ruta Nacional 9 Km 1593 Colectora Sur Salta
Archivos Austral	Parchappe 1442 Bahía Blanca, Bs. As.
BOX	Camino de los Granaderos 4300 - Rosario, Provincia de Santa Fe

9.4 Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo

A continuación detallamos los saldos de los conceptos correspondientes a la integración de efectivo mínimo:

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

DETALLE	Integración en Pesos Saldos en miles de Pesos al		Integración en Dólares Saldos en miles de Dólares al	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Cuentas a la Vista en el B.C.R.A.	80.000.000	108.881.814	380.948	265.379
Cuentas de Garantías en el B.C.R.A.	203.878.665	142.981.348	7.094	11.982
Bonos del Tesoro Nacional	133.851.928	147.761.586	-.-	-.-
Títulos públicos	429.738.058	406.085.103	-.-	-.-

9.5 Restricciones para la distribución de excedentes

Según lo estipulado en el texto ordenado sobre distribución de resultados, las entidades financieras deberán dar cumplimiento a una serie de requerimientos entre los que se destacan:

i) No encontrarse alcanzada por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras,

ii) No registrar asistencia por iliquidez,

iii) No presentar atrasos o incumplimientos en los regímenes informativos,

iv) No registrar deficiencias de integración de capital mínimo (sin computar a tales fines los efectos de las franquicias otorgadas por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias) o de efectivo mínimo, y

v) Haber dado cumplimiento a los márgenes adicionales de capital que les sean de aplicación.

Las entidades no comprendidas en algunas de estas situaciones podrán distribuir resultados con arreglo a las regulaciones establecidas en dicho texto ordenado, siempre y cuando no se comprometa la liquidez y solvencia de la entidad.

Mediante la comunicación "A" 7984 emitida el 21 de marzo de 2024 el BCRA dispuso que hasta el 31 de diciembre de 2024, de conformidad con lo previsto en la sección 6 de las normas sobre "Distribución de resultados", las entidades financieras que cuenten con la autorización de dicho organismo podrán distribuir resultados en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 60% del importe que hubiera correspondido de aplicar las citadas normas.

9.6 Gestión de capital y política de transparencia en materia de Gobierno Societario.

Misión de Banco Credicoop Cooperativo Limitado

El Banco Credicoop Cooperativo Limitado es un Banco cooperativo propiedad de sus Asociados/as, gestionado en forma democrática, heredero y continuador de la valiosa labor desplegada desde los inicios del siglo XX por las cajas de crédito cooperativas.

El Banco nació bajo la orientación del Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos, el que sigue guiando institucionalmente a nuestra Entidad.

Nuestra labor primordial es la prestación de servicios financieros eficientes y de calidad a nuestros Asociados/as, otorgando particular importancia a la asistencia crediticia a las pequeñas y medianas empresas, a las cooperativas, a las empresas de economía social y a las personas; localizados tanto en los grandes centros urbanos como en las pequeñas poblaciones de nuestro país.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Los depósitos captados son revertidos prioritariamente en financiaciones en la misma localidad.

Aspiramos a contribuir al progreso económico nacional y a la construcción de una sociedad solidaria con equidad distributiva para garantizar una vida digna a todos los argentinos.

Concebimos nuestro aporte a estos objetivos a través de una participación creciente en la actividad financiera nacional, mediante la difusión de los principios y valores del cooperativismo y participando activamente tanto en el seno del movimiento cooperativo –nacional e internacional– como en los movimientos populares que comparten nuestras aspiraciones de construir una sociedad justa y solidaria.

Código de Gobierno Societario

Contamos con un Código de Gobierno Societario que contiene un conjunto de principios y recomendaciones de comportamiento y funcionamiento considerados como las mejores prácticas para el buen gobierno de nuestra entidad.

Marco de Gestión Integral de Riesgo

El Banco cuenta con un Marco de Gestión Integral del Riesgo, cuyo objetivo es referenciar las políticas y procedimientos que gobiernan las actividades de Gestión Integral de Riesgos en el Banco. Incluye la estrategia, las políticas, límites, prácticas, procedimientos y estructura organizacional con las que cuenta el Banco para la adecuada administración de los riesgos.

El Consejo de Administración

Responsabilidad general

Es responsabilidad del Consejo de Administración velar por que todos los negocios, actividades y asuntos del Banco sean gestionados según sus políticas y directrices. La misión del Consejo de Administración es crear valor para los/las Asociados/as a través de la función social cooperativa del Banco y debe controlar que el Comité Ejecutivo – Alta Gerencia, adopte los pasos necesarios para identificar, evaluar, monitorear, controlar y mitigar los riesgos asumidos.

Las responsabilidades generales y específicas del Consejo de Administración se encuentran expresadas en el Estatuto Social del Banco, y en el marco normativo y legal aplicable.

Constitución

El Consejo de Administración estará constituido por Consejeros/as elegidos/as de acuerdo a las pautas fijadas por el Estatuto del Banco.

Nuestra Cooperativa es una asociación autónoma de personas reunidas voluntariamente para satisfacer sus aspiraciones y necesidades económicas, sociales y culturales, en una Entidad de titularidad colectiva donde el poder es ejercido de manera democrática y participativa, teniendo en cuenta el criterio de paridad de género, a efectos de potenciar la discusión y enriquecer la toma de decisiones con respecto a estrategias, políticas y asunción de riesgos.

Entre los principios que sustentan a el Banco Cooperativo, aquel que señala “una persona un voto”, independientemente del capital social que detenta y el de la autogestión cooperativa del Banco fundamentan la independencia de todos y cada uno de los componentes del Consejo de Administración.

Los valores del Banco Credicoop C.L, coinciden con los valores sustentados por la Alianza Cooperativa Internacional (ACI): “Las cooperativas se basan en los valores de ayuda mutua, responsabilidad, democracia,

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

igualdad, equidad y solidaridad. Siguiendo la tradición de sus fundadores, sus miembros creen en los valores éticos de honestidad, transparencia, responsabilidad social y preocupación por los demás".

Conocimientos, aptitudes y valores

Los miembros del Consejo de Administración deben reunir las siguientes características:

i. Gozar del respeto de la comunidad y de una probada trayectoria ética;

ii. Ser ecuánimes y poseer visión estratégica;

iii. Demostrar antecedentes positivos y asistencia, participación, interés e iniciativa en las reuniones.

iv. Poseer capacidad para trabajar en equipo;

v. Poseer experiencia y conocimientos relevantes en la gestión empresarial privada y/o de la economía social, en materias tales como las contables, financieras, atención de conflictos, manejo de crisis, así como también valores vinculados a derechos humanos, solidaridad, ayuda mutua y cultura cooperativa.

vi. Disponer del tiempo y tener la dedicación y energía suficientes para comprometerse con el Banco y con su futuro.

Reuniones

Se debe establecer una agenda periódica que asegure un completo tratamiento de los temas de competencia del Consejo de Administración.

El Presidente del Consejo de Administración, debe establecer el orden del día de las reuniones previstas en el ciclo anual, donde incluirá todos los asuntos cuya consideración haya sido solicitada.

En cada reunión del Consejo de Administración se deben incluir como puntos del orden del día:

i. Información sobre el desarrollo de los temas que hayan quedado pendientes de reuniones anteriores;

ii. Análisis de situaciones nuevas que puedan afectar el negocio;

iii. Análisis de los informes de la Gerencia General sobre aspectos estratégicos, operacionales y de desempeño.

Los consejeros/as deben asistir regularmente a las reuniones del Consejo de Administración y de los Comités a los que pertenezcan. El Consejo de Administración debe deliberar sobre cualquier asunto que se considere significativo para la marcha de las actividades del Banco.

Las reuniones del Consejo de Administración se celebran al menos en forma mensual.

El Presidente del Consejo de Administración

Responsabilidades

El Presidente debe asegurar un adecuado funcionamiento del Consejo de Administración y controlar que las directrices y estrategias aprobadas por éste sean llevadas a cabo por el Comité Ejecutivo.

En relación con el funcionamiento del Consejo de Administración, su Presidente debe:

i. Asegurar un adecuado flujo de información a los otros miembros del Consejo de Administración;

ii. Asegurar que el Consejo de Administración cumpla sus objetivos asignando responsabilidades específicas entre sus miembros;

iii. Asegurar el cumplimiento de las normas de gobierno societario, así como su supervisión y vigilancia continua;

iv. Revelar ante quien corresponda los posibles conflictos de interés;

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

v. Proveer liderazgo y pautas de conducta para todos los consejeros/as
vi. Establecer los procedimientos para el trabajo del Consejo de Administración; y
vii. Organizar y presentar la orden del día para las reuniones.

Mesa Directiva

Funcionamiento

En el período comprendido entre una y otra reunión del Consejo de Administración sus funciones son ejercidas por la Mesa Directiva, con cargo de rendir cuentas de las mismas en la primera reunión.

Miembros y Organización

En el período comprendido entre una y otra reunión del Consejo de Administración sus funciones son ejercidas por la Mesa Directiva, con cargo de rendir cuentas de las mismas en la primera reunión.

CARGO	NOMBRE
Presidente	Carlos Heller
Vicepresidente 1ro.	Ricardo Sapei
Vicepresidente 2do.	Horacio Giura
Secretario	Melchor Cortés
Prosecretario 1ro.	Edgardo Bozzolo
Prosecretario 2da.	Marta Sitlonik
Tesorero	Carlos Louzan
Protesorero 1ro.	Marcelo De Lorenzi
Protesorero 2do.	Ernesto Ghiglione

Los miembros de la Mesa Directiva poseen una amplia trayectoria desarrollada en el ámbito de la actividad financiera cooperativa, se mantienen informados permanentemente de la operatoria del Banco e integran distintos comités, realizan periódicamente cursos y jornadas sobre distintas temáticas inherentes a la actividad financiera entendida como servicio público.

Todos los miembros de la Mesa Directiva cumplen con las condiciones de independencia definidas en el Punto 3 del Código de Gobierno Societario.

Comité Ejecutivo - Alta Gerencia

Miembros

El Comité Ejecutivo está presidido por el Presidente y compuesto por el Gerente General, Subgerente General de Administración, Subgerente General Comercial, Subgerente General de Filiales, Adscripto a la Subgerencia General de Filiales, Adscripto a la Presidencia, Asesor en Organización y Procesos, Asesor Letrado, más aquellos funcionarios/as gerenciales que convoque la presidencia.

La Alta Gerencia de nuestra entidad está conformada por los integrantes del Comité Ejecutivo y por los Gerentes departamentales que dependen jerárquicamente de los integrantes de dicho Comité.

Funcionamiento

El Comité se reúne semanalmente. Dicho órgano podrá citar a sus reuniones a otros funcionarios/as que

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

considere adecuados para el tratamiento de los temas de su incumbencia, toda vez que lo considere conveniente para optimizar su funcionamiento.

El Comité Ejecutivo posee entre sus principales responsabilidades la de asegurar que las actividades del Banco sean consistentes con la estrategia del negocio, las políticas aprobadas por el Consejo de Administración y los riesgos a asumir.

A continuación se detallan los miembros de nuestro Comité Ejecutivo:

NOMBRE	CARGO
Carlos Heller	Presidente
Juan Carlos Rivera	Gerente General
Gerardo A. Galmés	Subgerente General de Administración
Sergio Clur	Subgerente General Comercial
Gustavo Nagel	Subgerente General de Filiales
Juan Carlos Picchio	Adscripto a Subgerencia General de Filiales
Juan Carlos Junio	Adscripto a la Presidencia
Gastón Mostaccio	Asesor en Organización y Procesos
Carlos Cohen	Asesor Letrado

Comités con participación de miembros del Consejo de Administración

El Consejo de Administración ha constituido un número de comités para contribuir a su misión en forma efectiva y eficiente, a saber:

Comité de Auditoría

La Gerencia de Auditoria reporta, tal lo dispuesto por las normas del B.C.R.A., a un Comité de Auditoría, integrado por dos miembros del Consejo de Administración del Banco y el Gerente de Auditoria.

La planificación –así como las modificaciones producto de la dinámica de los cambios y de los riesgos emergentes-es aprobada por el Comité de Auditoría, y su cumplimiento es monitoreado por dicha instancia organizacional.

El Comité además mantiene periódicamente reuniones con la Sindicatura del Banco, la Auditoría Externa y –si las circunstancias así lo ameritan- con los responsables de las distintas Gerencias del Banco.

Efectúa asimismo un monitoreo sobre la regularización de las observaciones vertidas por los diversos estamentos de supervisión (Auditoría interna, Auditoría Externa, B.C.R.A., etc.).

Comité de Gestión Integral del Riesgo

El Comité de Gestión Integral de Riesgo, colabora con y asesora al Consejo de Administración sobre el nivel de tolerancia al riesgo del Banco, estrategias, políticas, límites y prácticas significativas vinculadas a la Gestión Integral de Riesgos, revisándolas periódicamente y cada vez que a su juicio o al del Consejo de Administración se produzcan hechos o situaciones relevantes.

Son miembros permanentes del Comité de Gestión Integral del Riesgo: el Presidente del Banco, su Adscripto, el Vicepresidente primero, el Vicepresidente segundo, el Gerente General, el Subgerente General de Administración, el Subgerente General Comercial, el Subgerente General de Filiales, el Adscripto a la Subgerencia General de Filiales, el Asesor en Organización y Procesos y el Asesor Letrado.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Comité de Gobierno de Tecnología y Seguridad de la Información

El Comité de Gobierno de Tecnología y Seguridad de la Información posee entre sus principales responsabilidades: las de vigilar el adecuado funcionamiento del entorno de Tecnología Informática y contribuir a la mejora de su efectividad.

Este comité estará integrado por dos miembros del Consejo de Administración, Gerente General, Subgerente General de Administración, Gerente de Asesoría en Organización, Gerente de Auditoría en carácter de oyente, Gerente de Informática, Gerente de Sistemas, Gerente de Tecnología, Gerente de Procesamiento, Gestión Informática, Gerente de Protección de Activos de Información y Prevención de fraudes y el Subgerente de la Unidad de Riesgo Operacional.

Se invitará a participar a los funcionarios que se considere necesario para tratar algún tema en particular.

Comité de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

El Comité de Prevención del Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo actúa en todo lo relacionado con las actividades desarrolladas por el Banco en el marco de lo dispuesto por la normativa vigente.

El Comité de Prevención del Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo estará integrado, como mínimo, por el Oficial de Cumplimiento Titular y Suplente –conforme lo establecido por la ley 25.246 y resoluciones de la UIF- y por el responsable de la Gerencia de Control Antiblanqueo de Dinero. El Consejo de Administración podrá designar otros integrantes.

El Comité de Prevención del Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo, será presidido por el oficial de Cumplimiento en ejercicio.

Comité de Crisis

En todos los casos que se asuma la existencia de un riesgo de continuidad del negocio, la figura del Comité de Crisis se encontrará a cargo de analizar la gravedad de los hechos y tomar de forma urgente y eficaz las medidas que se consideren óptimas para asegurar la continuidad de la operatoria del Banco Credicoop, sobre todo ante la ocurrencia de eventos que por su naturaleza no han sido especificados en los Planes de Contingencia específicos de cada Riesgo.

El fin principal será el de evaluar la situación y decidir sobre la necesidad de utilizar los mitigadores disponibles previstos en cada Plan de Contingencia o bien abordar situaciones no previstas de manera eficaz a través decisiones expresas. En este sentido el Comité de Crisis tendrá como objetivo coordinar las acciones que se deben tomar ante eventos no deseados y/o situaciones no contempladas en la operatoria normal. El Comité podrá tomar decisiones sobre la marcha ante situaciones no previstas que impliquen un perjuicio para el Banco.

El Comité de Crisis está conformado por el Presidente, el Vicepresidente 1ro, el Vicepresidente 2do, el Gerente General, el Adscripto a la Presidencia miembro del Comité Ejecutivo, el Subgerente General de Administración, el Subgerente General Comercial, el Subgerente General de Filiales, el Economista Jefe y los Gerentes de las áreas de Riesgo.

El Gerente Responsable del riesgo en crisis propone los miembros adicionales del Comité debiendo convocar a quien considere de interés para sus informaciones, deliberaciones y decisiones.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Estructura Propietaria Básica

Banco Credicoop Cooperativo Limitado es una Entidad Cooperativa, a partir de lo cual, se trata de una asociación autónoma de personas reunidas voluntariamente para satisfacer sus aspiraciones y necesidades económicas, sociales y culturales comunes, en una Entidad de titularidad colectiva donde el poder es ejercido de manera democrática y participativa.

Entre los principios que sustentan al Banco Cooperativo, aquel que señala "una persona un voto", independientemente del capital social que detenta y el de la autogestión cooperativa del Banco fundamentan la independencia de todos y cada uno de los componentes del Consejo de Administración.

Lo mencionado surge de lo dispuesto en el artículo 43 del Estatuto del Banco que dispone que "... ningún Asociado/a podrá tener más de un voto, cualquiera sea el número de cuotas sociales que posea...".

El Capital Social es ilimitado y estará constituido por cuotas sociales indivisibles de un peso cada una y constarán en acciones representativas de una o más cuotas sociales que revestirán el carácter de nominativas y que podrán transferirse sólo entre Asociados/as y con el acuerdo del Consejo de Administración en las condiciones establecidas por el Estatuto Social.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

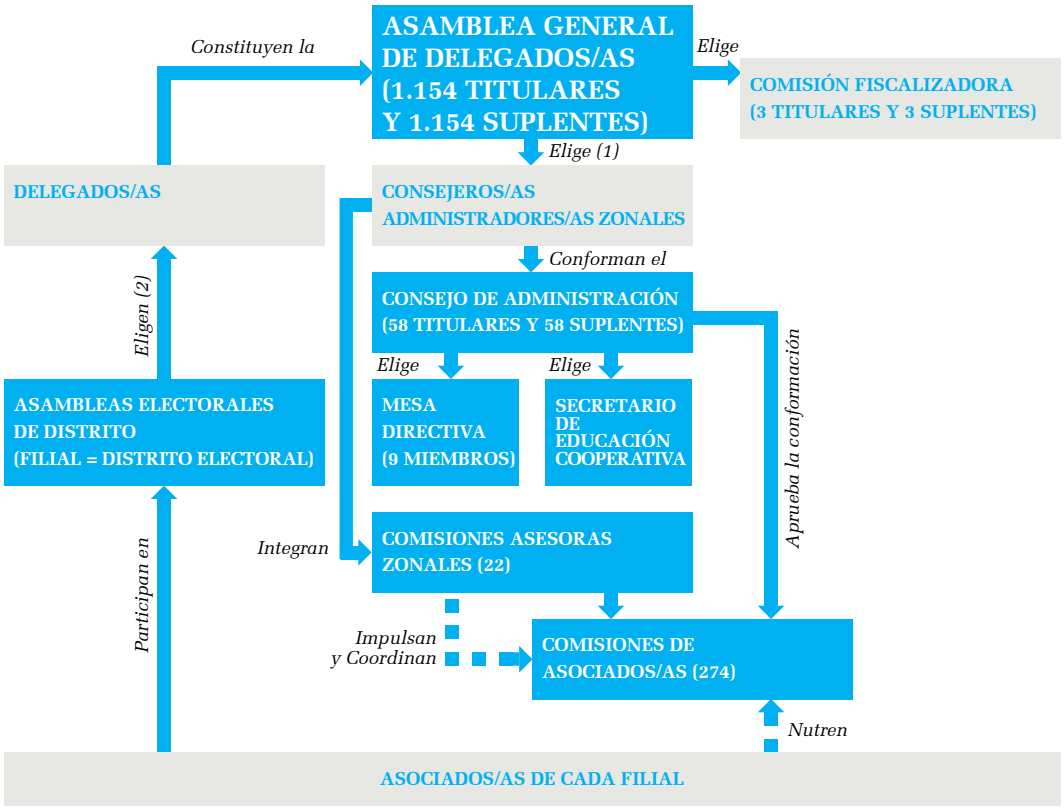
Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Organigrama Institucional



(1) Elige, a propuesta de los Delegados/as de cada Zona. (1 a 3 por Zona según cantidad de asociados/as).

(2) Eligen un/una Delegado/a a la Asamblea General cada 1.000 Asociados/as o fracción mayor de 500 inscriptos/as en el padrón de la Filial.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

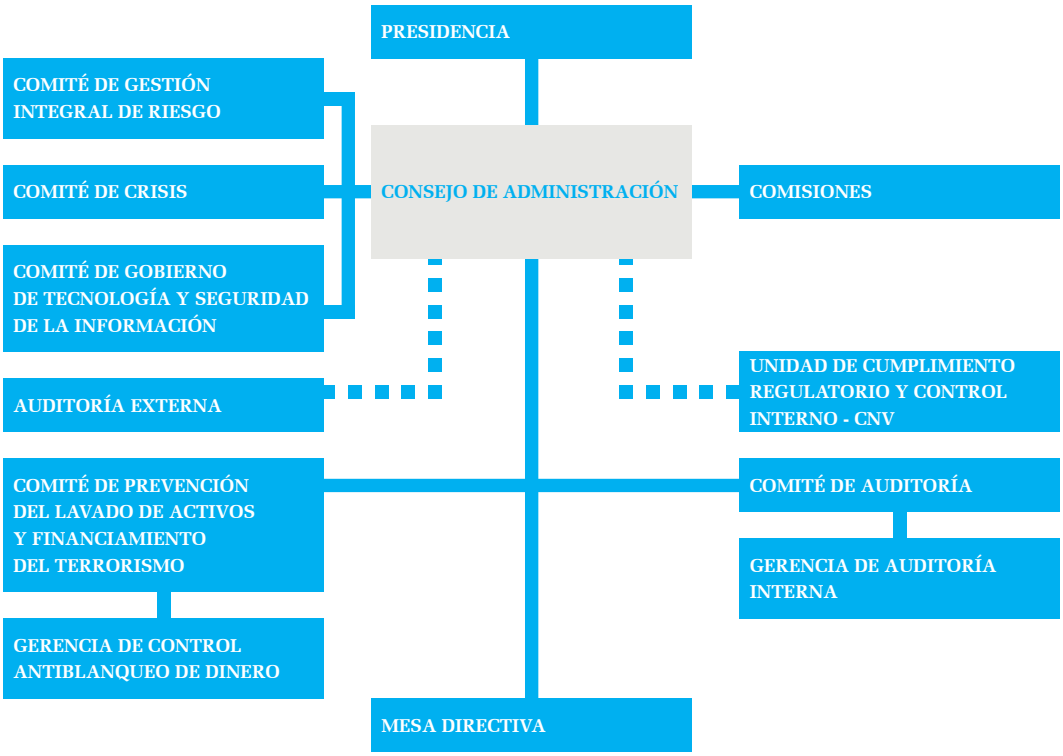
Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Organigrama Reducido



Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

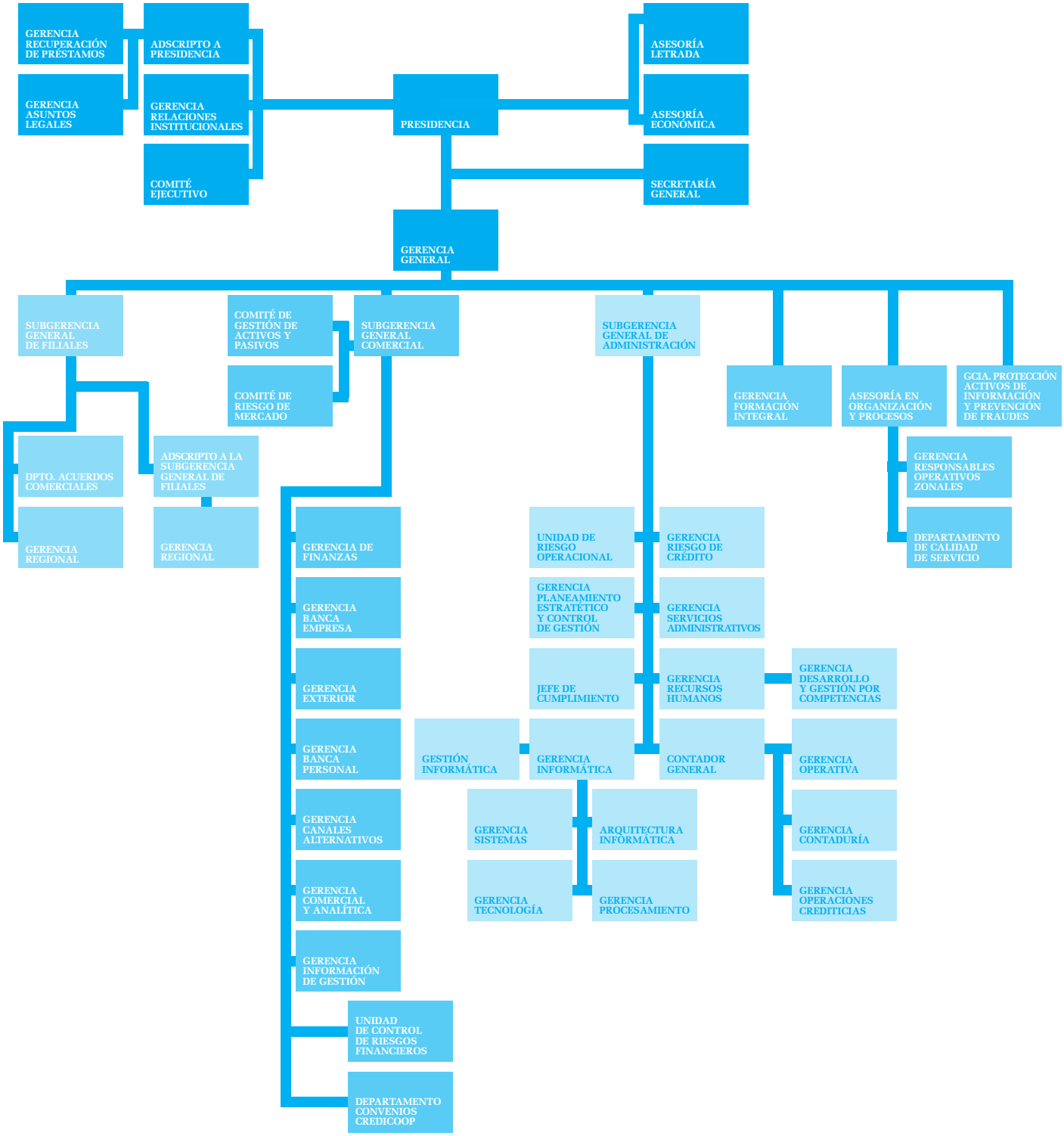
Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Estructura Organizacional



Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Líneas de Negocios

El Banco ofrece productos y servicios financieros a las Cooperativas y a las empresas de economía social, a las pequeñas y medianas empresas y a las personas. Como banca universal se ofrecen los productos y servicios que nuestros Asociados/as demandan en cuentas, tarjetas, financiaciones, seguros, inversiones, gestión de tesorería y una amplia gama de servicios de comercio exterior.

Empresas Vinculadas

La cultura de gestión integral de riesgo en Banco Credicoop es transferida a sus empresas vinculadas más significativas por medio del involucramiento de los miembros del Consejo de Administración en los órganos decisorios de las empresas del Grupo.

Por otro lado, las empresas vinculadas presentan anualmente un informe de Gobierno Societario y de la evolución del negocio ante el Consejo de Administración del Banco, lo que permite dar seguimiento y controlar que las mismas se encuentren dentro de los lineamientos del grupo y las mejores prácticas del mercado.

Asimismo, cada una de las empresas vinculadas adecua el Código de Gobierno Societario y del Marco de Gestión Integral del Riesgo del Banco a su operativa y realidad específica.

De este modo, se garantiza la adopción integral de una cultura de gobierno societario y de gestión integral del riesgo para el Grupo, de forma homogénea.

Las empresas vinculadas al Banco son:

- Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos: es una Entidad cooperativa de segundo grado, cuyo objetivo social es la representación institucional y gremial de las cooperativas asociadas y brindarles asistencia técnica y asesoramiento, así como contribuir al desarrollo de la economía solidaria en su conjunto.
- Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada: Entidad cooperativa cuya principal actividad es la administración del sistema Cabal de Tarjetas de Crédito y de Débito.
- Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A.: su objeto social es la inversión en acciones de sociedades anónimas que tengan a su cargo la administración de fondos de jubilaciones y pensiones y actividades complementarias.

Mantiene participación accionaria en las siguientes sociedades: Credicoop Administradora de Aportes Voluntarios y Depósitos Convenidos SA (en liquidación), Previsol Compañía de Seguros de Vida SA (en liquidación), y Credicoop Seguros de Retiro SA.

- Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada: Es una cooperativa cuyo objetivo prioritario es poder brindar a la Banca Cooperativa y sus usuarios todos los productos del rubro seguros.
- Proahorro Administradora de Activos S.A.: Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, que tiene por objeto la administración de productos de inversión colectiva.

Filiales

El Banco opera a través de una red de 276 filiales, mediante las cuales mantiene presencia en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y las siguientes provincias: Buenos Aires, Catamarca, Córdoba, Corrientes, Chaco, Chubut, Entre Ríos, Jujuy, La Pampa, Mendoza, Misiones, Neuquén, Río Negro, Salta, San Juan, San

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Luis, Santa Cruz, Santa Fe, Santiago del Estero y Tucumán.

Normas de Ética y Conducta Profesional

Los principios cooperativos y valores éticos de nuestra entidad, el buen gobierno societario, el cumplimiento de las leyes, la integridad, la paridad de género y ética en el negocio y en las relaciones con el estado, la comunidad y nuestros asociados/as, constituyen principios básicos de actuación que el Banco ha definido en su Código de Ética.

Código de Ética

El Banco Credicoop cuenta con un Código de Ética que establece las normas de ética e integridad personal y profesional, fidelidad, objetividad, transparencia y honestidad que deben regir las actuaciones de nuestros funcionarios/as y empleados/as en el desempeño de sus tareas y responsabilidades, así como también en lo que hace a la necesidad de abstenerse en la toma decisiones cuando exista un conflicto de intereses que les impida desarrollar y/o cumplir adecuadamente sus obligaciones.

Política Anticorrupción

El Banco no tolera forma alguna de corrupción o soborno. Se establece la expresa prohibición de que su personal acepte de proveedores, prestadores de servicios o asociados/as, u ofrezca o proporcione a cualquier funcionario/a público, privado o asociado, sobornos, comisiones, patrocinios y/o cualquier otro pago ilícito, que tenga por objetivo obtener o conservar un negocio o beneficio de cualquier clase. Tales lineamientos están contenidos en el Código de Ética de nuestra institución.

Paridad de Género

El Banco propicia condiciones de equidad de género a través de sus políticas, asegurando la participación de hombres y mujeres en espacios laborales y de toma de decisiones, garantizando el derecho a la igualdad de oportunidades, condiciones y formas de trato y la no discriminación por razones de género.
Respecto a la participación de cada género en los órganos de dirección y en el resto del banco son los siguientes:

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Total de Consejeros y Consejeras Administradores/as Titulares al 31/12/24: 58
Consejeros Administradores Titulares: 46
Consejeras Administradoras Titulares: 12
Total de Consejeros y Consejeras Administradores/as Suplentes al 31/12/24: 58
Consejeros Administradores Suplentes: 37
Consejeras Administradoras Suplentes: 21

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MESA DIRECTIVA

En el período comprendido entre una y otra reunión del Consejo de Administración sus funciones son ejercidas por la Mesa Directiva, con cargo de rendir cuentas de las mismas en la primera reunión.

Integrantes del Consejo de Administración que participan en la Mesa Directiva al 31/12/24:

Total: 9, de los cuales 8 son hombres y 1 es mujer.

COMISIÓN FISCALIZADORA

Total al 31/12/24: Integrada por 3 Síndicos Titulares y 3 Síndicos Suplentes.

5 son Hombres y 1 es mujer.

ALTA GERENCIA

Total Alta Gerencia al 31/12/2024: 47 personas

Hombres: 42

Mujeres: 5

Total Comité Ejecutivo: 9 integrantes, todos ellos son hombres

Al 31/12/2024 la composición de los Recursos totales del banco es 4.590

Hombres: 2.661 (58%)

Mujeres: 1.929 (42%)

Conflictos de Intereses

El Banco ha establecido mecanismos efectivos para facilitar la prevención, el manejo y la divulgación de los conflictos de intereses que puedan presentarse en las relaciones con el estado y otros terceros, entre los usuarios de nuestros productos y servicios, los asociados/as, los empleados/as y los funcionarios/as de la entidad, y de todos ellos entre sí.

Se entiende por conflicto de intereses a toda situación y/o evento en que los intereses de carácter personal o de terceros interfieren o puedan interferir con la imparcialidad y objetividad requeridas para el correcto y leal desempeño de las tareas.

El Código de Ética enumera un conjunto de posibles conflictos de intereses que pueden originarse en el contexto de las actividades de la organización y de su personal.

Política de Proveedores

El Banco cuenta con una política específica de tratamiento de proveedores que tiene como objetivo definir cómo se seleccionará al prestador de un servicio y cuáles serán las condiciones para poder prestar dicho servicio; el Banco los considera sus colaboradores y se relaciona con ellos basándose en los criterios de objetividad, profesionalidad, equidad y no discriminación, con el fin de mantener una relación de largo plazo apoyada en una conducta que trascienda el mero hecho económico, justa y de colaboración mutua.

En el Código de Ética, en relación con las actividades en competencia, se prohíben las relaciones comerciales, de empleo o consultoría de los empleados/as y funcionarios/as del Banco con competidores de la entidad, salvo que sean autorizadas por la autoridad competente del Banco.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Política de Protección de Datos Personales

El Banco cuenta con una Política de Privacidad y Protección de Datos Personales y se encuentra inscripto en el Registro Nacional de Bases de Datos, en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Ley 25.326 (Ley de Protección de Datos Personales) tanto en lo que hace a requisitos normativos como a aquellos derivados de la aplicación de las mejores prácticas en la materia; todo ello en un marco de interacción con sus asociados/as, subsidiarias y proveedores.

Programa de Integridad

Contamos con un Programa de Integridad, según lo establecido por la Ley 27401, que ha sido estructurado en base a las políticas, normas, acciones, mecanismos y procedimientos que el Banco ha adoptado destinados a promover la integridad y a prevenir, detectar, mitigar, corregir y eventualmente sancionar conductas indebidas o actos ilícitos, que pudieran ser realizados por administradores/as, empleados/as o un tercero actuando en contra de los intereses o beneficios de la Institución.

Protección al Usuario de Servicios Financieros

El Banco se ha fijado como política el estricto cumplimiento de los derechos que le asisten a los usuarios de Servicios Financieros, y de las obligaciones que como entidad financiera le corresponden observar y cumplir, conforme las disposiciones del BCRA, "Protección de los Usuarios de Servicios Financieros". En ese marco, ofrece canalizar las consultas y/o reclamos por cualquiera de los medios publicados en nuestra página Web y en las respectivas filiales.

Código de Prácticas Bancarias

El Banco se adhirió al Código de Prácticas Bancarias, elaborado en conjunto por las distintas asociaciones de bancos y entidades financieras de la República Argentina, el cual se encuentra publicado en nuestra página web, en la solapa referida a información pública. Ello implica asumir el compromiso de promover las mejores prácticas bancarias vigentes en el país, con el objetivo de afianzar los derechos de los usuarios de servicios y productos financieros.

El Banco pone a disposición de sus asociados/as diversos canales de atención, a través de los cuáles se pueden efectuar consultas, reclamos y/o quejas. Dichas cuestiones son gestionadas y resueltas mediante procedimientos definidos de acuerdo a los lineamientos generales del Código de Prácticas Bancarias.

Disciplina de Mercado

El Banco adopta las mejores prácticas sugeridas por el Banco Central de la República Argentina y enfoca su gestión de riesgos desde una visión integradora, con permanente supervisión del Consejo de Administración y el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Adecuándose a las mejores prácticas, a través de la página de Internet y de manera regular da a conocer al público en general información referente a la gestión de riesgos que lleva adelante y promueve la divulgación de información hacia el asociado y público en general con el fin de aportar a la transparencia del mercado

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

y al buen gobierno del Banco.

Toda la información publicada permite a los participantes del mercado conocer la gestión de los diferentes riesgos que lleva adelante el Banco Credicoop, y de esta manera evaluar la solidez del mismo y su exposición a dichos riesgos.

9.7. Resultados del ejercicio con Asociados/as y no Asociados/as

Considerando las normas particulares vinculadas a la composición de los Resultados de las Entidades Cooperativas, exponemos a continuación el detalle de Resultados de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 separando los vinculados a operaciones con Asociados/as de aquellos vinculados con no Asociados/as. Las cifras del cierre 2023 son las correspondientes a los resultados a esa fecha expresados en moneda homogénea.

DETALLE	Resultados al 31.12.2024		
	Del Ejercicio	Con No asociados/as	Con asociados/as
Ingresos financieros	3.743.905.136	3.313.481.993	430.423.143
Egresos financieros	(1.401.722.194)	(1.113.755.652)	(287.966.542)
Margen bruto por intermediación financiera	2.342.182.942	2.199.726.341	142.456.601
Cargo por incobrabilidad	(24.555.336)	(4.213.246)	(20.342.090)
Ingresos por servicios	203.333.604	28.011.665	175.321.939
Egresos por servicios	(19.580.008)	(8.155.319)	(11.424.689)
Gastos de administración	(634.021.972)	(264.078.111)	(369.943.861)
Resultado neto por intermediación financiera	1.867.359.230	1.951.291.330	(83.932.100)
Utilidades diversas	35.215.712	26.907.807	8.307.905
Perdidas diversas	(38.790.747)	(17.975.400)	(20.815.347)
Resultado Monetario	(1.398.608.889)	(1.333.026.350)	(65.582.539)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**465.175.306**	**627.197.387**	**(162.022.081)**

DETALLE	Resultados al 31.12.2023		
	Del Ejercicio	Con No asociados/as	Con asociados/as
Ingresos financieros	6.119.019.456	4.846.909.014	1.272.110.442
Egresos financieros	(3.725.039.194)	(2.007.920.550)	(1.717.118.644)
Margen bruto por intermediación financiera	2.393.980.262	2.838.988.464	(445.008.202)
Cargo por incobrabilidad	(19.007.903)	(3.203.115)	(15.804.788)
Ingresos por servicios	232.193.018	26.877.080	205.315.938
Egresos por servicios	(21.119.457)	(8.714.108)	(12.405.349)
Gastos de administración	(664.103.781)	(271.320.547)	(392.783.234)
Resultado neto por intermediación financiera	1.921.942.139	2.582.627.774	(660.685.635)
Utilidades diversas	25.227.905	20.437.075	4.790.830
Perdidas diversas	(52.879.374)	(21.506.371)	(31.373.003)
Resultado Monetario	(1.571.026.842)	(1.240.719.849)	(330.306.993)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**323.263.828**	**1.340.838.629**	**(1.017.574.801)**

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

9.8 Aplicación Fondo de Educación y Capacitación Cooperativa y Fondo de Acción asistencial y laboral o para estimulo del personal

En razón de haber resultado al 31 de diciembre de 2023 un quebranto de las operaciones del Banco con sus asociados/as, no se constituyeron fondos para Educación y Capacitación Cooperativa y Fondo de Acción asistencial y laboral o para estímulo del personal.

9.9 Reserva Especial Artículo 42 Ley 20.337

En los Ejercicios cerrados en los años 1997 a 2006, 2012, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023 para compensar quebrantos de la operatoria del Banco con sus Asociados/as, fueron aplicadas Reservas Especiales Artículo 42 Ley 20.337 por la suma de miles $ 707.060.066, de las cuales fueron restituidas en los ejercicios 2007 al 2011 y 2013 miles de $ 90.187, por lo cual el total pendiente de restitución al 31 de Diciembre del 2023 fue de miles de $ 706.969.879.

El Quebranto de este ejercicio de miles de $ 162.022.081 proveniente de las operaciones con asociados/as, según surge de las Notas 9.5 y 9.7 (Restricciones para la distribución de excedentes y Resultados del ejercicio con Asociados/as y no asociados/as) será absorbido de la Reserva Especial Art. 42 de la Ley 20.337, quedando pendientes de compensación quebrantos por miles de $ 868.991.960.

9.10 Factores de riesgos financieros

En el marco de la gestión de Capital y política de transparencia en materia de riesgo financiero descripto en la nota 9.6, el Comité de Gestión Integral de Riesgo, colabora con y asesora al Consejo de Administración sobre el nivel de tolerancia al riesgo del Banco, estrategias, políticas, límites y prácticas significativas vinculadas a la Gestión Integral de Riesgos, revisándolas periódicamente y cada vez que a su juicio o al del Consejo de Administración se produzcan hechos o situaciones relevantes.

a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se produce a partir de la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

El Banco utiliza herramientas de evaluación crediticia y de monitoreo del riesgo, que permiten su gestión en forma ágil y controlada, y promueve una adecuada diversificación de portafolios, tanto en términos individuales como por sector económico, controlando así su nivel de exposición a potenciales riesgos.

En todo momento se opera dentro de lo establecido en el Marco de Gestión Integral de Riesgo y de acuerdo a los Límites (cuantificación del apetito al Riesgo) establecidos por la Alta Dirección, los cuales son monitoreados permanentemente.

Se entiende como riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

El riesgo de crédito está presente en las operaciones dentro y fuera de balance. También está presente en el riesgo de liquidación, es decir cuando una transacción financiera no pueda completarse o liquidarse según lo pactado.

Las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor o contraparte de sus obli-

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

gaciones y su magnitud depende básicamente de dos factores:

i. El monto de la exposición en el momento del incumplimiento; y

ii. Los recuperos obtenidos por las entidades, constituidos por los pagos que se obtengan del deudor y por la ejecución de los mitigadores de riesgo -como por ejemplo, las garantías o los derivados crediticios- que respaldan la operación crediticia, limitando la severidad de las pérdidas.

La política de baja de activos financieros y el impacto de las misma en el presente ejercicio se detalla en la nota 1.9.9 que forma parte de los presentes estados.

Una cartera crediticia es un subconjunto de la totalidad de financiaciones de una entidad que se obtiene a partir de algún proceso de partición o segmentación que las agrupa en función de características comunes, de los deudores o de sus deudas.

El riesgo de crédito contempla distintos tipos de riesgos. Establece definiciones, estructura organizativa, responsabilidades y lineamientos de política crediticia referidos a la Gestión del Riesgo de Crédito. Entre estos riesgos se encuentran:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Concentración.
- Riesgo Residual
- Riesgo País.

Gestión del Riesgo de Crédito

La Gestión del Riesgo de Crédito incluye la identificación, la medición, la mitigación y el control del mismo. En Banco Credicoop esta función se encuentra a cargo de la Gerencia de Riesgo de Crédito, la cual incluye seis equipos:

i. Equipo Banca Personal;

ii. Equipo Banca PyPEs (Profesionales y Pequeñas Empresas);

iii. Equipo Banca Empresas;

iv. Equipo Gestión Administrativa;

v. Equipo Normativa y Atención Organismos de Control; y

vi. Equipo de Gestión de Riesgo Crediticio.

Los objetivos y funciones de cada uno de los Equipos, se encuentran descriptos en el Manual de Funciones del Banco.

La filosofía aceptada por Banco Credicoop respecto a la relación entre las áreas tomadoras y controladoras de riesgo, es de total independencia. Esta individualización queda reflejada en la estructura organizacional adoptada por el Banco, asegurando el correcto establecimiento y control de los límites del riesgo asumido por la entidad.

En esta línea, el enfoque adoptado por Banco Credicoop para el otorgamiento y la administración de créditos se traduce en procedimientos concretos que son incorporados en el Manual de Política Crediticia (apartado de Política Crediticia Banca Personal y Política Crediticia Banca Empresas). Esto posibilita que todo el personal involucrado en el proceso entienda claramente el enfoque, al mismo tiempo que cumple con las políticas, principios y procedimientos establecidos.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

El Objetivo de la Gerencia de Riesgo de Crédito es la identificación, medición y mitigación del riesgo de crédito, a través de una visión integral del conjunto de los riegos que lo integran, que se asume en el Banco en su proceso de originación. Para el cumplimiento de sus objetivos, una parte de los créditos directamente son analizados en la propia Gerencia, en tanto que los riesgos descentralizados se gestionan:

1) Con la utilización de modelos predictivos creados, monitoreados y mantenidos por la Gerencia de Riesgo, y/o

2) siguiendo procedimientos aprobados por la Gerencia.

Además de esta doble acción (análisis directo o indirecto mediante modelos y procesos), mantiene en todo momento una mirada amplia y profunda sobre la totalidad de la exposición crediticia.

De esta manera, la Gerencia monitorea continuamente la totalidad de la exposición crediticia del Banco y del manejo del riesgo de crédito, independientemente de dónde se genere éste y propone mejoras en los ámbitos que corresponda, especialmente en el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Estrategia de Gestión de los Riesgos de Crédito

La estrategia de gestión del Riesgo de Crédito desarrollada por Banco Credicoop, y plasmada en su Manual de Política Crediticia, fija los objetivos que guían las actividades de otorgamiento de crédito cumpliendo con las siguientes características:

i. Identifica los niveles de riesgo y rendimiento aceptados dadas las actividades;

ii. Establece los objetivos que guían la actividad de otorgamiento de créditos;

iii. Establece las pautas generales que sigue el Banco para gestionar el riesgo;

iv. Enuncia la política de riesgo de crédito que lleva adelante la entidad;

v. Alcanza las actividades con exposición significativa al riesgo de crédito;

vi. Incluye objetivos cuantitativos y cualitativos que dirigen las actividades de otorgamiento de crédito;

vii. Identifica el tipo de mercado al cual orienta su actividad crediticia;

viii. Considera los aspectos coyunturales de la economía y los cambios resultantes en la composición y calidad de la cartera de crédito;

ix. Es comunicada eficazmente -junto con las políticas de riesgo de crédito- a todas las áreas del Banco directa o indirectamente involucradas; y

x. Es evaluada y actualizada periódicamente.

Política Crediticia de los Riesgos de Crédito

Las políticas y principios establecidos por el Banco Credicoop en su Manual de Política Crediticia cuentan con las siguientes características:

i. Definen los mercados objetivo, la composición deseada de la cartera, las tasas de interés y otras condiciones de otorgamientos;

ii. Están claramente definidas;

iii. Son coherentes con prácticas prudentes y con la regulación aplicable;

iv. Están adecuadas a la naturaleza y complejidad de operaciones de la entidad;

v. Son diseñadas e implementadas tomando en consideración las circunstancias internas y externas que afectan al Banco;

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

vi. Aseguran una adecuada diversificación de la cartera de créditos;
vii. Procuran una revisión de los créditos de manera individual y/o por líneas de crédito o segmento, dependiendo del tamaño de la exposición y tipo de deudor;
viii. Establecen límites a nivel de deudor, contrapartes y grupos vinculados, industrias o sectores económicos, regiones geográficas y productos específicos;
ix. Son divulgadas a las áreas de la organización directa o indirectamente involucradas e implementadas mediante procesos, seguidas y periódicamente revisadas; y
x. Permiten mantener estándares adecuados para el otorgamiento de créditos, seguir y controlar el riesgo de Crédito, evaluar adecuadamente nuevas oportunidades comerciales, identificar y administrar los créditos con problemas, establecer criterios para la fijación de precios de los productos crediticios.
Calidad crediticia de la cartera:

RATING	31.12.2024	31.12.2023
Títulos Públicos y Privados	**4.204.060.557**	**3.132.701.501**
Valor Razonable con cambios en Resultados	19.686.266	13.615.440
Valor Razonable con cambios en ORI	503.978.137	876.247.303
Costo Amortizado	3.680.396.154	2.242.838.758

La calidad y características de la cartera crediticia de las financiaciones puede observarse en el Anexo B – Clasificación de las financiaciones por situación y garantías recibidas que forma parte de los presentes estados financieros.

b) Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado es aquel en el que se incurre como consecuencia de cambios en los factores de mercado, tales como el tipo de cambio, tipo de interés, precio de valores y precio de materias primas.

Gestión del Riesgo de Mercado

La Unidad de Control de Riesgos Financieros identifica, elabora, monitorea y controla los riesgos de mercado. A su vez, el Comité de Riesgo de Mercado que es el órgano que se encarga de monitorear el cumplimiento de las estrategias y políticas definidas por el Consejo de Administración.

Sistemas de medición y reportes

Se elabora una amplia gama de reportes con el objeto de controlar los niveles de pérdidas aceptados y acotarlos, comparando los resultados obtenidos frente al riesgo incurrido.
El Comité de Riesgo de Mercado reporta y eleva información al Comité de Gestión Integral de Riesgos de forma mensual o toda vez que por circunstancias y/o cambios en los mercados amerite una presentación especial.

Políticas de cobertura y mitigación

La mitigación del riesgo de mercado se basa en un monitoreo diario e intradiario de la estructura de límites en productos autorizados, nivel de concentración de activos y pasivos sujetos a mercado y en límites cuantitativos.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Suficiencia de Capital por Riesgo de Mercado

Banco Credicoop Cooperativo Limitado realiza mediciones de capital económico con el objetivo de asegurar la suficiencia del capital necesario para soportar el riesgo de Mercado incurrido, acorde al perfil de riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

Información cuantitativa

Se detalla a continuación la exposición al riesgo de tipo de cambio a nivel individual y consolidado, al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 por tipo de moneda:

MONEDA	Saldos al 31.12.2024				Saldos al 31.12.2023			
	Activos Financieros Monetarios	Pasivos Financieros Monetarios	Derivados	Posición Neta	Activos Financieros Monetarios	Pasivos Financieros Monetarios	Derivados	Posición Neta
Dólar Estadounidense	1.099.244.688	931.640.798	-.-	167.603.890	867.084.581	397.899.393	-.-	469.185.188
Euro	5.598.896	1.241.634	-.-	4.357.262	4.899.843	1.805.590	-.-	3.094.253
Otras	3.168.751	181.127	-.-	2.987.625	2.715.788	100.494	-.-	2.615.294
TOTAL	**1.108.012.335**	**933.063.559**	**-.-**	**174.948.776**	**874.700.212**	**399.805.477**	**-.-**	**474.894.735**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Los saldos de derivados son expuestos por su Valor Razonable al cierre del ejercicio de la respectiva moneda. El cuadro expuesto anteriormente incluye Activos y Pasivos Monetarios, dado que las inversiones en instrumentos de patrimonio e instrumentos no monetarios no generan exposición por riesgo de mercado.

Se exponen a continuación los análisis de sensibilidad de los resultados y el patrimonio ante cambios razonables en los tipos de cambios expuestos anteriormente en relación a la moneda funcional, a nivel individual y consolidado.

MONEDA	Variación	31.12.2024		31.12.2023	
		Resultados	Patrimonio	Resultados	Patrimonio
Dólar Estadounidense	10%	16.760.389	16.760.389	46.918.519	46.918.519
	-10%	-16.760.389	-16.760.389	-46.918.519	-46.918.519
Euro	10%	435.726	435.726	309.425	309.425
	-10%	-435.726	-435.726	-309.425	-309.425
Otras	10%	298.762	298.762	261.529	261.529
	-10%	-298.762	-298.762	-261.529	-261.529

(cifras expresadas en miles de pesos)

c) Riesgo de Tasa

El Riesgo de Interés surge de la posibilidad de sufrir pérdidas como consecuencia del impacto que, en la estructura patrimonial del Banco (ingresos, gastos, activos, pasivos y operaciones fuera de balance), originan

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

los movimientos de las tasas de interés.

Gestión del Riesgo de Tasa de Interés

La Unidad de Control de Riesgos Financieros es la encargada del control del riesgo estructural.

La gestión de este riesgo implica el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación del margen financiero y el valor económico del Banco. Soporta las funciones asociadas al control de límites y en caso de superación, examina las causas del exceso, el tiempo estimado y la estrategia a llevar adelante para su encuadramiento.

A su vez, el Comité de Gestión de Activos y Pasivos se encarga de monitorear el cumplimiento de las estrategias y políticas definidas por el Consejo de Administración.

Sistemas de medición y reportes

Los reportes y sistemas de medición se realizan desde dos enfoques: Enfoque basado en Resultados y el Enfoque basado en el Valor Económico del Capital.

Ambos enfoques permiten analizar el riesgo de tasa de interés desde una perspectiva de solvencia, tanto de corto como de largo plazo. En el primer caso se considera el impacto de las variaciones de las tasas de interés sobre el Margen Financiero Neto a partir de los siguientes indicadores: modelo de análisis de descalces de tasa de interés y sensibilidad de margen financiero de Asociados. En el segundo caso se considera que el valor de la Entidad es la suma neta de los flujos de caja que la misma puede generar, descontados a una tasa de interés de mercado. Esto se realiza a partir del Marco Estandarizado de Riesgo de Tasa de Interés.

Políticas de cobertura y mitigación

El Comité de Gestión de Activos y Pasivos es el encargado de considerar la situación y perspectivas del mercado y su impacto tanto en el balance como en los resultados financieros de la Entidad, acordando las propuestas de cobertura y mitigación para mantener el riesgo de tasa de interés ajustado al definido por la Dirección de la Entidad. Estas medidas pueden abarcar desde la toma de posiciones en mercados y la adecuación de las políticas comerciales vinculadas a las carteras activas y pasivas hasta la definición de las características de tipo de interés de los productos comerciales.

Suficiencia de Capital por Riesgo de Tasa de Interés

Se realizan mediciones de capital económico con el objetivo de asegurar la suficiencia del capital necesario para soportar el riesgo de Tasa de Interés incurrido, acorde al perfil de riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

Información cuantitativa

En el cuadro detallado a continuación se detalla la exposición al riesgo de tasa del grupo. En el mismo se presentan los valores residuales de los activos y pasivos, categorizados por fecha de renegociación de intereses o fecha de vencimiento, el menor.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ACTIVOS Y PASIVOS A TASA VARIABLE	Plazo en días					TOTAL
	hasta 30	de 30 a 90	de 90 a 180	de 180 a 365	más de 365	
al 31.12.2024						
Total Activos Financieros	185.744.417	1.435.809	3.803.163	8.338.479	109.708.991	309.030.859
Total Pasivos Financieros	3.326.114	677.074	1.071.450	104.836	0	5.179.473
MONTO NETO	**182.418.304**	**758.735**	**2.731.713**	**8.233.643**	**109.708.991**	**303.851.386**
al 31.12.2023						
Total Activos Financieros	39.104.335	1.474.228	1.141.732	7.415.372	39.169	49.174.836
Total Pasivos Financieros	232.825	295.241	446.665	39.094	0	1.013.824
MONTO NETO	**38.871.510**	**1.178.987**	**695.067**	**7.376.279**	**39.169**	**48.161.012**

(Valores expresados en miles de pesos)

La disminución en el valor económico del capital de la entidad a nivel consolidado, debido a perturbaciones al alza del tipo de interés, es:

VALOR ECONÓMICO	
Moneda	Monto
Pesos	1.254.786
Dólar	806.292
TOTAL	**2.061.078**

(Valores expresados en miles de pesos)

d) Riesgo de Liquidez

Se define a la liquidez como la capacidad de las Entidades financieras de fondear los incrementos de los activos y cumplir con sus obligaciones a medida que éstas se hacen exigibles, sin incurrir en pérdidas significativas. El Riesgo de Liquidez de Fondeo o Estructural (en adelante, Riesgo de Liquidez) es el riesgo de que una Entidad no cuente con activos líquidos suficientes para hacer frente a los compromisos exigidos en un momento determinado, originándose un desequilibrio financiero o una situación grave.

Gestión del Riesgo de Liquidez

Banco Credicoop administra activamente sus posiciones de Liquidez incluyendo la gestión de la liquidez intradiaria y los riesgos asociados con sus obligaciones de pago y liquidación en situaciones normales y de estrés.

Sistemas de medición y reportes

La Unidad de Control de Riesgos Financieros elabora reportes de seguimiento del riesgo de liquidez asumido que incluyen indicadores, modelos de seguimiento y límites que permiten un control global del tamaño y la composición del riesgo de liquidez a través de la gestión de exposiciones específicas, descalces de activos y pasivos y concentraciones en contrapartes.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Políticas de cobertura y mitigación

La gestión del riesgo de liquidez que adopta Banco Credicoop Cooperativo Limitado busca disminuir la probabilidad que, ante una situación inesperada, la Entidad no pueda cumplir con sus obligaciones a su vencimiento. La estrategia de fondeo se basa fundamentalmente en la captación de depósitos del Sector Privado de Asociados. Dentro de sanas prácticas para la cobertura del riesgo de liquidez se encuentran el desarrollo de fuentes de fondeo estables y de baja concentración, la no utilización de fuentes mayoristas de fondeo para el apalancamiento de operaciones activas de largo plazo y la constitución, como reserva de liquidez, de un Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad (FALAC).

Dicho Fondo constituye la herramienta fundamental de mitigación frente a situaciones de estrés, que permiten financiar eventuales descalces de liquidez.

Una segunda línea de herramientas para mitigar las crisis de liquidez que se podrían emplear son, entre otras, las siguientes:

i. Adecuación de las políticas comerciales vinculadas a las carteras activas y pasivas;

ii. Líneas preacordadas contingentes con Bancos locales o del exterior;

iii. Ventanilla de liquidez del BCRA y/o Redescuentos con Banco Central; y

iv. Realización de Activos líquidos.

Plan de contingencia

El Plan de Contingencia parte de la detección de alertas tempranas en los indicadores que monitorean los factores de riesgo de liquidez, ya sean estos internos o externos. Una vez que el deterioro de los mismos configura una situación de crisis, se pone en marcha el Plan de Contingencia, cuyo pilar fundamental se basa en la conformación de un Comité de Crisis integrado por miembros del Consejo de Administración y de la Alta Gerencia de la Entidad. El Comité tendrá como objetivo coordinar las acciones a llevar adelante para mitigar la eventual crisis, designando un equipo para ejecutar las medidas aprobadas de mitigación. Entre las acciones consideradas estarán aquellas destinadas a generar liquidez adicional para facilitar la recuperación de la situación de estrés como ser la realización de activos que componen el Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad de la Entidad, la adecuación de las políticas comerciales vinculadas a las carteras activas y pasivas y la utilización de líneas de fondeo contingente. El Comité podrá tomar decisiones sobre la marcha ante situaciones no previstas que impliquen un perjuicio para el Banco.

Información cuantitativa

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

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

A continuación se detallan los valores de los ratios de cobertura de liquidez, de liquidez amplia y de liquidez ácida:

LCR	Dic. 2024
Promedio	2,40
Máximo	2,65
Mínimo	2,19

RATIO*	Dic. 2024
Liquidez ácida total	26,4%
Liquidez amplia total	111,6%

(*) en promedios

e) Riesgo Estratégico

Banco Credicoop busca constantemente incrementar su participación en la actividad financiera nacional, sin apartarse de los principios y valores del cooperativismo. Estos principios son nuestra guía y quedan plasmados en el conjunto de decisiones estratégicas que orientan la gestión institucional, comercial y administrativa del Banco, las cuales traen aparejado el riesgo de resultar inadecuadas, así como el riesgo de cambios en las previsiones, parámetros, objetivos y otras funciones que la respaldan.

El Riesgo Estratégico contempla los impactos negativos que pueden afectar las cuentas de resultados de la Entidad, derivados de decisiones estratégicas que afecten negativamente el desempeño de los negocios del Banco, así como también los efectos desfavorables que puedan tener variables exógenas a las decisiones de la Entidad, tales como tendencias de consumo y tecnológicas y las acciones tanto de sus competidores como de los reguladores, políticas públicas que conlleven a situaciones desfavorables tanto para la Entidad como para nuestros Asociados/as, etc.

En consecuencia, el riesgo estratégico surge ante la pérdida que se puede producir por la disminución de los ingresos y / o el aumento de los gastos, que implique un desvío respecto de los objetivos, con impacto en el excedente proyectado.

Por todo ello, se considera la evolución de los distintos volúmenes, posicionamiento, los ingresos y egresos financieros y por servicios y los gastos de administración.

La gestión de este riesgo involucra al Consejo de Administración, a la Mesa Directiva, al comité de Gestión Integral de Riesgos y a las diferentes gerencias de la Entidad que ejecutan y supervisan el cumplimiento de dichas decisiones plasmadas en el Plan Integral de Gestión. Dicha gestión impacta en toda la cadena de toma de decisiones de la Entidad.

El proceso de mitigación de este riesgo está basado en el esquema de atribuciones que el Banco posee para la toma de decisiones y, en todos los casos, intenta resguardar la solvencia e integridad del negocio. Todas las decisiones al respecto se enmarcan dentro del apetito al riesgo definido y establecido por la Entidad y, por ende, se encuentran dentro del perímetro de riesgo a asumir para el desarrollo sostenible de

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

los negocios del Banco.

La Gerencia de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión es la responsable de gestionar el Riesgo Estratégico dentro de los límites fijados, aplicando metodologías adaptadas a la realidad del mercado y al perfil de riesgo del Banco, las cuales comprenden la cuantificación, medición y reporte del Riesgo Estratégico.

Esta Gerencia es independiente de las áreas de negocio y demás áreas de apoyo relacionadas con éstas, tanto funcional como jerárquicamente.

A partir de lo expuesto, el Plan de Contingencia se activa al exceder el límite fijado para este riesgo, lo que deriva en la instrumentación de una serie de medidas conducentes a retornar a la senda de resultados proyectada.

Dicho Plan, así como la metodología completa anteriormente mencionada, están descriptos en el Manual de Riesgo Estratégico publicado.

La medida utilizada por el Banco para evaluar el Riesgo Estratégico es el porcentaje de desvío del excedente, que surge de la relación entre el desvío negativo (entre el excedente real y el proyectado) y el excedente proyectado. El monitoreo del excedente es constante, reportándose mensualmente su comportamiento al Consejo de Administración, el órgano de más alto nivel de la Entidad.

9.11 Administración del Capital

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

- Cumplimiento de los requerimientos establecidos por el B.C.R.A. en el texto ordenado sobre Capitales mínimos de las entidades financieras.
- Respaldar las operaciones del Banco para evitar cualquier situación que ponga en riesgo su operatoria.

El total de capital bajo administración y regulación al 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendía a, miles de $ 2.596.100.902 y $ 2.276.758.672 respectivamente.

La Mesa Directiva y el Comité Ejecutivo se encargan de monitorear, supervisar, adecuar y asegurar el cumplimiento de los objetivos dispuestos para su administración.

Según los lineamientos establecidos por el B.C.R.A., las entidades financieras deben mantener ratios de capital para reducir los riesgos asociados. Cabe destacar que al 31 de diciembre 2024 y 2023 el Banco cumplió con la exigencia de capitales mínimos determinada de acuerdo con lo dispuesto por las normas del B.C.R.A.

La Responsabilidad Patrimonial Computable se compone íntegramente por el del Patrimonio Neto básico (Capital ordinario nivel uno) El saldo de dichos conceptos al cierre de ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

	31.12.2024	31.12.2023
Capital Ordinario de nivel uno	2.598.377.114	2.103.708.833
(Conceptos deducibles de nivel uno)	(90.031.126)	(89.057.632)
RESPONSABILIDAD PATRIMONIAL COMPUTABLE	**2.508.345.988**	**2.014.651.201**

A continuación se expone un detalle de las exigencias de capital determinadas y el margen libre respecto de la Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC)

	31.12.2024	31.12.2023
Exigencia por Riesgo de crédito	154.235.026	109.921.393
Exigencia por Riesgo de mercado	7.636.449	12.583.365
Exigencia por Riesgo operacional	191.330.687	119.282.666
Exigencia básica	**353.202.163**	**241.787.424**
Responsabilidad Patrimonial Computable	**2.508.345.988**	**2.014.651.201**
Margen Libre de la RPC	**2.155.143.825**	**1.772.863.777**

En cumplimiento del TO "Disciplina de Mercado-Requisitos mínimos de divulgación del B.C.R.A., el Banco publica trimestralmente en su sitio de internet en https://www.bancocredicoop.coop/nuestroban-co/institucional/memoria-y-balance un documento denominado "Disciplina de Mercado – Requisitos mínimos de divulgación" en el cual se pueden encontrar datos vinculados a la estructura y suficiencia de capital regulatorio, la exposición a los diferentes riesgos y su gestión.

9.12 Sumarios iniciados por el B.C.R.A.

Sumario N° 7597. EXP 381/127/21

Fecha de notificación de la sanción: 18 de junio de 2021.

Cargos imputados: Infligir su deber de tutelar el cumplimiento de las disposiciones dictadas por el Banco Central en el marco de la Ley del Régimen Penal Cambiario.

Infracciones previstas por el artículo 1 incisos e) y f) de la ley del Régimen Penal Cambiario, integrados en el caso con las disposiciones del punto 6, 9 y 18 de la comunicación "A" 6770 y el punto 3.13 del Texto Ordenado de Exterior y Cambio (comunicación "A" 7001).

Se ha presentado el descargo correspondiente y la prueba ofrecida, con fecha 25 de agosto de 2021. Actualmente la causa se encuentra a despacho. Personas sumariadas: Banco Credicoop Coop. Limitado y tres funcionarios.

Sumario N° 8072 EXPEDIENTE ELECTRÓNICO N° 2021-0092754-GDEBCRA-GSEFI#BCRA

Fecha de notificación de la sanción: 4 de septiembre de 2023

Cargos imputados: Haber dado curso a operaciones de cambio sin haber agotado las medidas a su alcance a fin de constatar la genuinidad de las operaciones.

Infracciones previstas por el Artículo 1º incisos e) y f) de la Ley del Régimen Penal Cambiario integrados en el caso con las disposiciones de los puntos 1.2, 5.3, 10.4.2.4, 10.4.2.5 y 10.4.3 del Texto Ordenado de

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Exterior y Cambios y el Articulo 2º inciso f) primer párrafo de la citada ley. Personas sumariadas: Banco Credicoop Coop. Limitado y cuatro funcionarios.

Con fecha 8 de agosto de 2024 se notificó la clausura del período probatorio y se presentaron los alegatos correspondientes de conformidad con el procedimiento previsto en el artículo 8, inc. c) de la Ley del Régimen Penal Cambiario.

Estimamos que la resolución de estos sumarios no tendrá un impacto significativo en el patrimonio de la Entidad.

NOTA 10. IMPACTO DEL CONTEXTO INTERNACIONAL Y DOMÉSTICO EN LAS OPERACIONES DEL BANCO

Durante el ejercicio se continuó manteniendo un crecimiento estable de la economía global. El último Informe de Perspectivas de la Economía Mundial del FMI de enero de 2025, lleva por título "Crecimiento mundial dispar e incierto". Los pronósticos de base estiman que el crecimiento mundial para 2025 será 3,3%, y se replicará en 2026. En las economías avanzadas se mantuvo el crecimiento del 1,8% observado en 2024 para 2025, pero se destaca que Estados Unidos pasará de 2,8% a 2,2%. Puede esperarse que la Administración de Donald Trump intente impulsar un mayor crecimiento, aunque se mantiene la incertidumbre sobre el resultado definitivo de sus políticas, como por ejemplo, los efectos de una posible guerra comercial.

En el plano nacional, el gobierno continuó la política de desregulación de la economía y reformas estructurales a través de una serie de Decretos y proyectos de Ley. La política económica continuó los trazos pautados al inicio de la gestión: el ajuste fiscal, el traspaso de la deuda del BCRA al Tesoro, y la política cambiaria de las devaluaciones administradas diarias.

La inflación mostró una dinámica particular. Al comienzo de la gestión se aceleró por la devaluación. El IPC Nacional pasó del 12,8% en noviembre de 2023 al 25,5% en diciembre, al 20,6% en enero 2024, 13,2% en febrero, 11,0% en marzo para luego ubicarse en valores de un dígito y seguir descendiendo hasta ubicarse en 2,7% en diciembre de 2024, con un acumulado y variación anual de 117,8%.

Por el lado de la economía real, las cifras preliminares del Producto Interno Bruto del tercer trimestre de 2024 (último dato disponible), registran un descenso de 2,1% comparado con igual período del año anterior. El acumulado del año respecto a igual período del año anterior tuvo una variación negativa de 3,0%. En cambio, la serie con ajuste estacional arrojó una suba de 3,9% respecto del segundo trimestre, luego de tres trimestres negativos.

En lo referente al mercado de trabajo, en el tercer trimestre de 2024 (último dato disponible), la tasa de desocupación abierta se ubicó en 6,9% (cuando un año atrás había sido del 5,7%), mientras que la subocupación llegó al 11,4% desde el 10,3%.

La actividad económica medida por el EMAE se ubicó en noviembre un 0,1% por encima de igual mes del año anterior, mientras que el promedio de los primeros once meses del año cayó 2,5% comparado con igual período de 2023. Desagregando el acumulado por sectores, se observan grandes caídas en Construcción (18,4%); Industria manufacturera (10,5%) y Comercio mayorista y minorista (8,8%). Los sectores relevantes que evidenciaron aumentos fueron agricultura, ganadería, caza y pesca con un 33,5% y Explotación de minas y canteras con 7,2%. En 2024 el escenario climatológico resultó más benigno: el estrés hídrico quedó acotado al sur de Santiago del Estero, sur de Córdoba, noroeste de la provincia de Buenos Aires y noreste de La Pampa.

Respecto al sector externo, las exportaciones de bienes subieron 19,4% en el acumulado anual respecto a igual

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

período del año anterior, mientras que las importaciones cayeron 17,5% en igual período. Como resultado de esta situación, en el año 2024 el país tuvo un superávit comercial de mercancías de USD 18.899 millones.

Por su parte, el balance energético de 2024 arrojó un superávit comercial de USD 5.668 millones, el mayor desde 1991 (origen de la serie), explicado por el aumento de 22,3% de las exportaciones energéticas y la disminución de 49,4% de las importaciones, cuyo desempeño se debió a la recesión de la demanda interna y la mayor producción de Vaca Muerta.

El Tipo de Cambio Real Multilateral calculado por el Banco Central arrojó una apreciación del peso argentino del 36,1% durante el año 2024.. Adicionalmente, los términos del intercambio registraron una caída del 2,2% respecto al año anterior, continuando la tendencia descendente que se mantiene desde mediados de 2022.

La Cuenta Corriente Cambiaria evidenció un superávit de USD 1.695 millones en el año, con dos trayectorias fuertemente marcadas: durante el primer semestre el saldo acumuló USD 8.937 millones, mientras que en el segundo semestre, el saldo fue negativo por USD 7.242 millones.. La Cuenta Financiera Cambiaria marcó un superávit de USD 4.302 millones, en gran parte originado en el sector privado y como resultado del Régimen de Regularización de Activos (Ley 24.743).

Las compras netas de divisas del Banco Central en el mercado cambiario ascendieron a USD 18.710 millones en el año, mientras que las Reservas Internacionales se incrementaron en USD 6.538, debido al resto de operaciones, para cerrar el último día del año en USD 29.612 millones.

La Tasa de Política Monetaria (TPM) se redujo desde el 100% TNA en el inicio del año, al 32% TNA a fin del mismo. A partir de julio la TPM pasó a reflejar la tasa de interés de las Letras Fiscales de Liquidez.

A partir de febrero de 2025 se implementó la baja del ritmo de devaluaciones administradas al 1% mensual, desde 2% mensual que tuvo vigencia durante todo 2024, medida previamente anticipada durante el último trimestre del año por diversas autoridades del Poder Ejecutivo. A partir de esta decisión, el Banco Central bajó la TPM al 29% a partir de febrero de 2025.

Las medidas sobre la tasa de política monetaria y sus implicancias sobre el resto de las tasas de interés tienden a achicar el margen financiero en valores nominales de los bancos. Este escenario tendrá escaso efecto directo en nuestro banco, pues la gestión de riesgo de tasas se caracteriza por ser totalmente adversa al descalce de la mismas. Cabe señalar que el banco no alienta la remuneración de las cuentas a la vista.

El Banco Credicoop C.L. continúa expresando su habitual fortaleza, siguiendo las variaciones de sus depósitos y préstamos en forma acorde con las del resto del sector privado del sistema.

Nuestro banco se encuentra preparado para transitar eficientemente los riesgos que pudieran derivarse de la situación económica y financiera. Posee gran liquidez, expresada en activos de alta calidad, y un balance sólido, sin descalces en plazos ni en moneda extranjera, manteniéndose alejado de cualquier exposición a riesgos de liquidez.

La Dirección del Banco monitorea permanentemente la actividad desarrollada, como así también las distintas situaciones que se van presentando en el marco de la coyuntura, tomando todas las medidas necesarias que están a su alcance que potencien la actividad institucional, el mantenimiento de indicadores de solvencia y eficiencia en niveles elevados, garantizando así la continuidad plena del Modelo de Gestión Integral de nuestra entidad.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS | ANEXO A

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Identificación	TENENCIA			
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31.12.24	Saldo de libros 31.12.23
OTROS TÍTULOS DE DEUDA				**4.184.374.291**	**3.119.086.061**
Medidos a valor razonable con cambios en ORI				503.978.137	876.247.304
Títulos públicos				503.978.137	876.247.304
Del País				503.978.137	876.247.304
LETRAS DEL TESORO CAP $ V 16/05/25	09300	-.-	1	208.045.709	-.-
LETRAS DEL TESORO CAP $ V 16/04/25	09299	-.-	1	153.056.000	-.-
BONO NACION MONEDA DUAL 31/01/2025	09203	-.-	1	34.106.483	-.-
BONO TESORO NACIONAL V 31/03/26 $ CG	09257	-.-	1	31.114.776	-.-
BONTES $ A DESC AJ CER V 15/12/25	09248	-.-	1	17.323.704	-.-
BONO REP ARG AJUST 1.80% V. 09/11/25 $CG	09131	-.-	1	14.423.841	-.-
BONO TESORO $ AJ. CER 4,25% V.14/02/25	09180	-.-	1	14.324.593	316.299.395
BONTES $ A DESC AJ CER V 15/12/26	09249	-.-	1	7.840.000	-.-
BONO REP ARG AJ CER V 30/06/26 $ CG	09240	-.-	1	6.737.958	-.-
BONO DEL TESORO BONCER 2% $ 2026	05925	-.-	1	5.455.396	4.474.145
Otros				11.549.677	555.473.764
Medición a costo amortizado		3.265.425.895	-.-	3.680.396.154	2.242.838.757
Títulos públicos		3.264.807.604	-.-	3.679.777.863	1.632.507.276
Del País		3.264.807.604	-.-	3.679.777.863	1.632.507.276
BONO REP ARG AJ CER V 30/06/26 $ CG	09240	465.429.892	-.-	572.436.214	-.-
BONTES $ A DESC AJ CER V 15/12/25	09248	373.422.014	-.-	543.455.601	-.-
BONO TESORO NACIONAL V 31/03/26 $ CG	09257	476.639.424	-.-	523.032.684	-.-
BONTES $ A DESC AJ CER V 15/12/26	09249	386.547.884	-.-	424.465.038	-.-
BONO REP ARG AJ CER V 30/06/27 $ CG	09241	247.365.000	-.-	331.096.372	-.-
LT FISCAL DE LIQUIDEZ V17/07/25$CG	09285	271.663.282	-.-	271.663.282	-.-
BONO TESORO $ AJ. CER 4,25% V.14/02/25	09180	207.657.881	-.-	234.722.335	90.909.049
BONO NACION MONEDA DUAL 31/01/2025	09203	161.427.603	-.-	161.642.495	251.148.293
BONTE VTO 23/08/2025 4 CG	09196	106.343.335	-.-	106.968.787	106.268.184
BONO REP ARG AJUST 1.80% V. 09/11/25 $CG	09131	85.883.171	-.-	104.619.420	-.-
Otros		482.428.118	-.-	405.675.635	1.184.181.750
Letras B.C.R.A.		-.-	-.-	-.-	609.667.339
Del País		-.-	-.-	-.-	609.667.339
Otros		-.-	-.-	-.-	609.667.339
Títulos privados		618.291	-.-	618.291	664.142
Del País		618.291	-.-	618.291	664.142
CUOT. PELLEGRINI I FCI CERRADO INMO $ CG	23979	618.291	-.-	618.291	664.142

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea). (*) En Dólares estadounidenses.

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

POSICIÓN		
Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
4.184.374.291	-.-	**4.184.374.291**
503.978.137	-.-	503.978.137
503.978.137	-.-	503.978.137
503.978.137	-.-	503.978.137
208.045.709	-.-	208.045.709
153.056.000	-.-	153.056.000
34.106.483	-.-	34.106.483
31.114.776	-.-	31.114.776
17.323.704	-.-	17.323.704
14.423.841	-.-	14.423.841
14.324.593	-.-	14.324.593
7.840.000	-.-	7.840.000
6.737.958	-.-	6.737.958
5.455.396	-.-	5.455.396
11.549.677	-.-	11.549.677
3.680.396.154	-.-	3.680.396.154
3.679.777.863	-.-	3.679.777.863
3.679.777.863	-.-	3.679.777.863
572.436.214	-.-	572.436.214
543.455.601	-.-	543.455.601
523.032.684	-.-	523.032.684
424.465.038	-.-	424.465.038
331.096.372	-.-	331.096.372
271.663.282	-.-	271.663.282
234.722.335	-.-	234.722.335
161.642.495	-.-	161.642.495
106.968.787	-.-	106.968.787
104.619.420	-.-	104.619.420
405.675.635	-.-	405.675.635
-.-	-.-	-.-
-.-	-.-	-.-
-.-	-.-	-.-
618.291	-.-	618.291
618.291	-.-	618.291
618.291	-.-	618.291

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS | ANEXO A

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Identificación	TENENCIA			
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31.12.24	Saldo de libros 31.12.23
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				**19.686.266**	**13.615.440**
Medidos a valor razonable con cambios en resultados				19.686.266	13.615.440
Del País				19.686.266	13.615.440
YPF S.A. ESCRIT. "D" 1 VOTO	00710	-.-	1	9.620.680	6.950.764
CNP ASSURANCES CIA. SEG. DE VIDA	88802	-.-	2	3.259.660	2.350.769
ASOCIART ASEG DE RGOS DE TRAB SA	88801	-.-	2	3.014.136	1.719.318
RED LINK S.A.	88810	-.-	2	2.763.898	1.519.611
MERCADO ABIERTO ELECTRONICO S.A.	88805	-.-	2	472.981	249.577
PLAY DIGITAL	88812	-.-	2	367.686	593.005
SEDESA- SEGUROS DE DEPOSITOS S.A.	88807	-.-	2	90.044	69.970
FID LITORAL VENTURES	88813	-.-	2	85.590	143.343
CALF-CoopProvServPub/Comun.Neuquen	88803	-.-	2	11.466	18.880
RCC-RED COOPdeCOMUNICACIONES LTDA.	88806	-.-	2	73	159
Otros				52	44

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

POSICIÓN		
Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
19.686.266		**19.686.266**
19.686.266	-.-	19.686.266
19.686.266	-.-	19.686.266
9.620.680	-.-	9.620.680
3.259.660	-.-	3.259.660
3.014.136	-.-	3.014.136
2.763.898	-.-	2.763.898
472.981	-.-	472.981
367.686	-.-	367.686
90.044	-.-	90.044
85.590	-.-	85.590
11.466	-.-	11.466
73	-.-	73
52	-.-	52

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS SEPARADO | ANEXO B

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	31.12.24	31.12.23
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	**532.501.111**	**361.982.610**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	32.537.738	24.187.097
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	33.254.408	51.313.020
Sin garantías ni contragarantías preferidas	466.708.965	286.482.493
Con seguimiento especial	**32**	**9.843**
En observación	**32**	**9.843**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-.-	7.622
Sin garantías ni contragarantías preferidas	32	2.221
Con problemas	**-.-**	**63.125**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-.-	63.125
Con alto riesgo de insolvencia	**105.750**	**286.510**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	76.762	195.293
Sin garantías ni contragarantías preferidas	28.988	91.217
Irrecuperable	**-.-**	**27.545**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-.-	3.765
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-.-	23.780
TOTAL CARTERA COMERCIAL	**532.606.893**	**362.369.633**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS SEPARADO | ANEXO B

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	31.12.24	31.12.23
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	**1.109.771.706**	**663.693.970**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	38.568.580	18.423.055
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	102.087.643	88.773.019
Sin garantías ni contragarantías preferidas	969.115.483	556.497.896
Riesgo bajo	**2.566.444**	**1.153.457**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.167	21.293
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	108.114	152.583
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.455.163	979.581
Riesgo medio	**1.730.786**	**1.331.762**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.008	9.005
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	26.872	126.656
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.702.906	1.196.101
Riesgo alto	**2.064.522**	**1.740.958**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	6.093	47.322
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	125.594	230.363
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.932.835	1.463.273
Irrecuperable	**864.884**	**807.095**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	14.952	7.694
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	195.909	58.221
Sin garantías ni contragarantías preferidas	654.023	741.180
TOTAL	**1.116.998.342**	**668.727.242**
TOTAL GENERAL	**1.649.605.235**	**1.031.096.875**

El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por BCRA.
La conciliación con los Estados de Situación financiera separados, es la detallada a continuación.

10600000 Préstamos y otras financiaciones	1.591.720.220
Previsiones de prestamos y otras financiaciones	15.768.771
Ajuste costo amortizado y valor razonable	3.086.230
Garantías otorgadas y Responsabilidades eventuales	39.025.151
Creditos diversos no computables en ESD	20.039
SPNF - Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de activos financieros con deterioro de valor crediticio	(15.176)
Total Estado de Situación de Deudores	**1.649.605.235**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES SEPARADO | ANEXO C

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NÚMERO DE CLIENTES	FINANCIACIONES			
	31.12.24		31.12.23	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	85.123.559	5,16	53.971.922	5,23
50 siguientes mayores clientes	176.223.172	10,68	103.928.948	10,08
100 siguientes mayores clientes	165.277.115	10,02	98.631.761	9,57
Resto de clientes	1.222.981.389	74,14	774.564.244	75,12
TOTAL	**1.649.605.235**	**100,00**	**1.031.096.875**	**100,00**

El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por BCRA.
La conciliación con los Estados de Situación financiera separados, es la detallada a continuación.

10600000 Préstamos y otras financiaciones	1.591.720.220
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	15.768.771
Ajuste costo amortizado y valor razonable	3.086.230
Garantías otorgadas y Responsabilidades eventuales	39.025.151
Créditos diversos no computables en ESD	20.039
SPNF - Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de activos financieros con deterioro de valor crediticio	(15.176)
Total Estado de Situación de Deudores	**1.649.605.235**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES SEPARADO | ANEXO D

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONCEPTO	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Sector Público no Financiero	-.-	120.483	122.905	187.577	374.505	657.772	326.296	1.789.538
Sector Financiero	-.-	3.954	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	3.954
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	7.332.418	647.734.548	359.683.774	337.931.206	210.479.607	156.734.257	247.910.952	1.967.806.762
TOTAL	**7.332.418**	**647.858.985**	**359.806.679**	**338.118.783**	**210.854.112**	**157.392.029**	**248.237.248**	**1.969.600.254**

El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por BCRA.
La conciliación con los Estados de Situación financiera separados, es la detallada a continuación.

10600000 Préstamos y otras financiaciones	1.591.720.220
Previsiones de prestamos y otras financiaciones	15.768.771
Ajuste costo amortizado y valor razonable	3.086.230
Garantías otorgadas y Responsabilidades eventuales	39.025.151
Creditos diversos no computables en ESD	20.039
SPNF - Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de activos financieros con deterioro de valor crediticio	(15.176)
Intereses no devengados a cobrar	319.995.019
Total Estado de Situación de Deudores	**1.969.600.254**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES | ANEXO E

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO		Acciones y/o Cuotas Partes				Importe 31.12.24	Importe 31.12.23
Identificación	Denominación	Clase	Valor Nominal Unitario	Votos por Acción	Cantidad		
	En Otras Sociedades					**73.351.869**	**74.427.590**
	Controladas					73.351.869	74.427.590
	En el País					73.351.869	74.427.590
30500057277	Segurcoop Coop. de Seguros Ltda.	Ordinaria	1	1	177.753.692	54.189.248	55.504.188
30537574581	Instituto Movilizador de fondos Coop. SCL	Ordinaria	100	1	166.857	19.162.541	18.923.352
	Otras					80	50
	En Empresas de Servicios Complementarios					**48.847.568**	**53.631.880**
	Controladas					48.847.568	53.631.880
30654364229	*En el país*					48.847.568	53.631.880
30677238344	Cabal Coop. de Prov. de Serv. Ltda.	Ordinaria	100	1	316.549	20.463.162	26.265.066
	Grupo previsional Diacronos S.A.	Ordinaria	10	1	5.952.942	26.256.544	26.010.737
	Otras					2.127.862	1.356.077
	TOTAL DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES					**122.199.437**	**128.059.470**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Información sobre el emisor				
Actividad Principal	Datos del último Estado Financiero			
	Fecha de cierre del Ejercicio	Capital	Patrimonio neto	Resultado del ejercicio
		197.329	**62.757.715**	**2.385.851**
		197.329	62.757.715	2.385.851
		197.329	62.757.715	2.385.851
651	30/06/24	178.730	41.516.833	2.239.216
829	31/12/24	18.599	21.240.882	146.635
		101.069	**45.613.577**	**(5.396.781)**
		101.069	45.613.577	(5.396.781)
		101.069	45.613.577	(5.396.781)
649	31/12/24	32.007	22.110.115	(5.451.228)
829	30/06/24	69.062	23.503.462	54.447
		298.398	**108.371.292**	**(3.010.930)**

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO SEPARADO | ANEXO F

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del Ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**406.982.193**		**18.430.447**	**16.840.319**	**89.084.592**	**16.827.219**	**22.153.597**	**94.410.970**	**314.161.351**
Inmuebles	309.942.919	50	4.262.804	2.755	34.839.352	2.755	5.369.440	40.206.037	273.996.931
Mobiliario e Instalaciones	23.619.514	10	1.122.180	3.626.554	15.020.433	3.626.553	2.254.146	13.648.026	7.467.114
Máquinas y equipos	24.864.606	5	5.465.349	7.682.171	13.541.930	7.682.171	5.941.374	11.801.133	10.846.651
Vehículos	271.355	5	-.-	43.545	180.576	43.547	25.877	162.906	64.904
Derecho de uso de inmuebles arrendados	42.678.829	-.-	5.331.907	4.335.821	23.605.721	4.322.720	7.801.545	27.084.546	16.590.369
Diversos	3.686.266	5	1.354.678	1.149.473	1.896.580	1.149.473	761.215	1.508.322	2.383.149
Obras en curso	1.918.704	-.-	893.529	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	2.812.233
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**406.982.193**		**18.430.447**	**16.840.319**	**89.084.592**	**16.827.219**	**22.153.597**	**94.410.970**	**314.161.351**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO SEPARADO | ANEXO F

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del Ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**438.045.446**		**14.397.064**	**45.460.316**	**111.629.974**	**44.683.554**	**22.138.173**	**89.084.593**	**317.897.601**
Inmuebles	315.851.582	50	2.387.445	8.296.108	37.873.535	8.296.106	5.261.923	34.839.352	275.103.567
Mobiliario e Instalaciones	33.119.853	10	765.254	10.265.592	22.800.120	10.260.014	2.480.328	15.020.434	8.599.081
Máquinas y equipos	36.989.759	5	6.353.678	18.478.831	26.381.236	18.478.831	5.639.525	13.541.930	11.322.676
Vehículos	199.683	5	104.726	33.054	163.619	3.680	20.637	180.576	90.779
Derecho de uso de inmuebles arrendados	42.659.897	-.-	3.801.569	3.782.637	19.385.830	3.782.639	8.002.530	23.605.721	19.073.108
Diversos	6.543.499	5	984.392	3.841.625	5.025.634	3.862.284	733.230	1.896.580	1.789.686
Obras en curso	2.681.173	-.-	-.-	762.469	-.-	-.-	-.-	-.-	1.918.704
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**438.045.446**		**14.397.064**	**45.460.316**	**111.629.974**	**44.683.554**	**22.138.173**	**89.084.593**	**317.897.601**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN SEPARADO | ANEXO F

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**14.461.368**		**107**	**1.310.637**	**1.668.205**	**94.006**	**112.143**	**1.686.342**	**11.464.496**
Inmuebles alquilados	2.735.172	50	-.-	-.-	566.911	-.-	40.554	607.465	2.127.707
Otras propiedades de inversión	11.726.196	-.-	107	1.310.637	1.101.294	94.006	71.589	1.078.877	9.336.789
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	**14.461.368**		**107**	**1.310.637**	**1.668.205**	**94.006**	**112.143**	**1.686.342**	**11.464.496**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN SEPARADO | ANEXO F

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Depreciación Acumulada	Depreciación Del ejercicio	Depreciación Al cierre	Valor residual al cierre del ejercicio
Medición al costo	**14.253.688**		**207.680**	**1.554.889**	**113.315**	**1.668.204**	**12.793.164**
Inmuebles alquilados	2.735.172	50	-.-	526.352	40.558	566.910	2.168.262
Otras propiedades de inversión	11.518.516	-.-	207.680	1.028.537	72.757	1.101.294	10.624.902
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	**14.253.688**		**207.680**	**1.554.889**	**113.315**	**1.668.204**	**12.793.164**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES SEPARADO | ANEXO G

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**16.790.547**		**4.994.458**	**1.751.659**	**6.842.035**	**1.655.862**	**3.758.054**	**8.944.227**	**11.089.119**
Gastos de Desarrollo de sistemas propios	14.938.922	5	4.406.843	1.052.386	5.441.597	1.052.387	3.367.935	7.757.145	10.536.234
Otros activos intangibles	1.851.625	5	587.615	699.273	1.400.438	603.475	390.119	1.187.082	552.885
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**16.790.547**		**4.994.458**	**1.751.659**	**6.842.035**	**1.655.862**	**3.758.054**	**8.944.227**	**11.089.119**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES SEPARADO | ANEXO G

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**21.753.640**		**8.594.870**	**13.557.963**	**13.396.535**	**9.582.320**	**3.027.820**	**6.842.035**	**9.948.512**
Gastos de Desarrollo de sistemas propios	14.366.137	5	8.485.690	7.912.905	10.723.432	7.912.903	2.631.068	5.441.597	9.497.325
Otros activos intangibles	7.387.503	5	109.180	5.645.058	2.673.103	1.669.417	396.752	1.400.438	451.187
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**21.753.640**		**8.594.870**	**13.557.963**	**13.396.535**	**9.582.320**	**3.027.820**	**6.842.035**	**9.948.512**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS SEPARADO | ANEXO H

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NÚMERO DE CLIENTES	DEPÓSITOS			
	31.12.24		31.12.23	
	Saldo de Colocación	% sobre Cartera Total	Saldo de Colocación	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	1.054.891.568	22,63	578.832.439	13,58
50 siguientes mayores clientes	684.652.335	14,69	495.529.940	11,62
100 siguientes mayores clientes	276.198.837	5,93	316.235.965	7,42
Resto de clientes	2.644.822.536	56,75	2.872.117.827	67,38
TOTAL	**4.660.565.276**	**100,00**	**4.262.716.171**	**100,00**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES SEPARADO | ANEXO I

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONCEPTO	Plazos que restan para su vencimiento						
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos	**2.743.092.291**	**1.684.378.191**	**88.841.746**	**142.101.677**	**2.151.371**	**-.-**	**4.660.565.276**
Sector Público no Financiero	87.996.175	93.889.711	5.560.383	977.962	-.-	-.-	188.424.231
Sector Financiero	43.605	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	43.605
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.655.052.511	1.590.488.480	83.281.363	141.123.715	2.151.371	-.-	4.472.097.440
Instrumentos derivados	-.-	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Otros pasivos financieros	**171.494.796**	**66.029**	**70.230**	**136.294**	**260.372**	**422.093**	**172.449.814**
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	**3.200.157**	**711.965**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**3.912.122**
TOTAL	**2.917.787.244**	**1.685.156.185**	**88.911.976**	**142.237.971**	**2.411.743**	**422.093**	**4.836.927.212**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTOS DE PROVISIONES | ANEXO J

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y CIERRE DE EJERCICIO 2023

CONCEPTO	Saldos al comienzo del Período	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 31.12.24
			Desafecta-ciones	Aplicaciones		
Del Pasivo						
Provisiones por compromisos eventuales	243.225	57.020	-.-	(5.938)	(130.532)	163.775
Otras	40.620.980	44.890.664	(22.314.956)	(7.722.101)	(21.299.079)	34.175.508
TOTAL PROVISIONES	**40.864.205**	**44.947.684**	**(22.314.956)**	**(7.728.039)**	**(21.429.611)**	**34.339.283**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL SEPARADO | ANEXO K

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

ACCIONES				CAPITAL SOCIAL					
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción	Votos por acción	Emitido		Pendiente de emisión o distribución	Asignado	Integrado	No integrado
				En circulación	En cartera				
Cuotas Sociales	1.247.499	-.-	1	1.247	-.-	-.-	-.-	1.247	-.-
TOTALES	**1.247.499**	**-.-**	**1**	**1.247**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**1.247**	**-.-**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA | ANEXO L

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTOS	Casa matriz y sucursales en el país	Total del 31.12.24	31.12.24 (por moneda)			Total del 31.12.23
			Dólar	Euro	Otras	
Activo						
Efectivo y Depósitos en Bancos	810.140.755	810.140.755	801.373.108	5.598.896	3.168.751	646.645.594
Otros activos financieros	71.830	71.830	71.830	-.-	-.-	97.237
Préstamos y otras financiaciones	86.489.747	86.489.747	86.489.747	-.-	-.-	65.549.054
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	86.489.747	86.489.747	86.489.747	-.-	-.-	65.549.054
Otros Títulos de Deuda	200.478.024	200.478.024	200.478.024	-.-	-.-	1.170.347.938
Activos financieros entregados en garantía	10.746.389	10.746.389	10.746.389	-.-	-.-	21.995.744
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	85.590	85.590	85.590	-.-	-.-	143.343
TOTAL ACTIVO	**1.108.012.335**	**1.108.012.335**	**1.099.244.688**	**5.598.896**	**3.168.751**	**1.904.778.910**
Pasivo						
Depósitos	(885.028.991)	(885.028.991)	(885.028.991)	-.-	-.-	(754.964.669)
Sector Público no Financiero	(17.562.261)	(17.562.261)	(17.562.261)	-.-	-.-	(24.296.086)
Sector Financiero	(7.342)	(7.342)	(7.342)	-.-	-.-	(12.519)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(867.459.388)	(867.459.388)	(867.459.388)	-.-	-.-	(730.656.064)
Otros pasivos financieros	(43.823.151)	(43.823.151)	(42.400.390)	(1.241.634)	(181.127)	(107.296.453)
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	(3.847.391)	(3.847.391)	(3.847.391)	-.-	-.-	(8.307.051)
Otros pasivos no financieros	(364.026)	(364.026)	(364.026)	-.-	-.-	(62.736)
TOTAL PASIVO	**(933.063.559)**	**(933.063.559)**	**(931.640.798)**	**(1.241.634)**	**(181.127)**	**(870.630.909)**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ASISTENCIA A VINCULADOS SEPARADO | ANEXO N

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONCEPTO	TOTAL		
	Situación Normal	31.12.24	31.12.23
1. Préstamos y otras financiaciones	**3.010.770**	**3.010.770**	**2.078.279**
Adelantos	25.387	25.387	25.184
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-.-	-.-	30
Sin garantías ni contragarantías preferidas	25.387	25.387	25.154
Documentos	1.875.481	1.875.481	1.014.199
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	33.677	33.677	30.731
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.841.804	1.841.804	983.468
Hipotecarios y prendarios	126.459	126.459	201.747
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	126.459	126.459	201.747
Personales	271.527	271.527	82.093
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	8.730	8.730	-.-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	262.797	262.797	82.093
Tarjetas	711.916	711.916	731.420
Sin garantías ni contragarantías preferidas	711.916	711.916	731.420
Otros	-.-	-.-	23.636
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-.-	-.-	23.636
2. Títulos de deuda	**335**	**335**	**226**
3. Instrumentos de patrimonio	**8.226**	**8.226**	**38.734**
4. Compromisos eventuales	**10.000**	**10.000**	**107.625**
TOTAL	**3.029.331**	**3.029.331**	**2.224.864**
PREVISIONES	**30.293**	**30.293**	**22.249**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS SEPARADO | ANEXO P

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONCEPTOS	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados		Nivel de Jerarquía de valor razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	1	2	3
ACTIVOS FINANCIEROS							
Efectivo y depósitos en Bancos	**986.175.214**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Efectivo	270.310.704	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Entidades Financieras y corresponsales	715.864.510	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros activos financieros	**121.220.602**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Préstamos y otras financiaciones	**1.591.720.220**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Sector Público no Financiero	1.166.203	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otras Entidades financieras	3.965	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.590.550.052	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Adelantos	50.191.415	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Documentos	1.015.121.627	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Hipotecarios	67.010.563	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Prendarios	40.891.908	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Personales	84.363.218	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Tarjetas de Crédito	279.558.446	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Arrendamientos Financieros	18.837.264	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros	34.575.611	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros Títulos de Deuda	**3.680.396.154**	**503.978.137**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Activos financieros entregados en garantía	**224.959.856**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**19.686.266**	**5.049.422**	**14.636.844**	**-.-**
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**6.604.472.046**	**503.978.137**	**-.-**	**19.686.266**	**5.049.422**	**14.636.844**	**-.-**
PASIVOS FINANCIEROS							
Depósitos	**4.660.565.276**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Sector Público no Financiero	188.424.231	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Sector Financiero	43.605	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.472.097.440	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Cuentas corrientes	818.723.860	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Caja de ahorros	1.358.133.611	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.286.809.569	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros	8.430.400	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros pasivos financieros	**172.449.814**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	**3.912.122**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	**4.836.927.212**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA DE RESULTADOS SEPARADO | ANEXO Q

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONCEPTOS	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		ORI
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
Resultado de títulos públicos	-.-	751.262	-.-
Resultado de títulos privados	-.-	(2.669.915)	-.-
Resultado de Instrumentos financieros derivados	-.-	(15.624)	-.-
Operaciones a término	-.-	(15.624)	-.-
TOTAL	**-.-**	**(1.934.277)**	**-.-**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso /(Egreso) Financiero
Ingresos por intereses	
Por títulos privados	443.108
Por títulos públicos	2.563.723.628
Por otros activos financieros	3.093.669
Por préstamos y otras financiaciones	407.145.384
Al Sector Financiero	10
Adelantos	23.380.281
Documentos	226.777.296
Hipotecarios	32.773.265
Prendarios	16.535.389
Personales	25.541.266
Tarjetas de Crédito	28.263.428
Arrendamientos Financieros	8.744.042
Otros	45.130.407
Por operaciones de pase	363.770.300
Banco Central de la República Argentina	363.770.300
TOTAL	**3.338.176.089**
Egresos por intereses	
Por Depósitos	1.335.370.654
Cuentas corrientes	178.847.794
Cajas de ahorro	38.796.763
Plazo fijo e inversiones a plazo	1.117.477.878
Otros	248.219
Por otros pasivos financieros	890.231
TOTAL	**1.336.260.885**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA DE RESULTADOS SEPARADO | ANEXO Q

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	Resultado del Ejercicio	ORI
Por títulos de deuda públicos	310.935.909	28.405.606
TOTAL	**310.935.909**	**28.405.606**

	Resultado del Ejercicio
Ingresos por Servicios	
Comisiones vinculadas con obligaciones	67.707.708
Comisiones vinculadas con créditos	1.553.210
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	350.136
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	17.677.883
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	18.003.949
Otros	87.083.704
TOTAL	**192.376.590**
Egresos por Servicios	
Otros	2.531.482
TOTAL	**2.531.482**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD SEPARADO | ANEXO R

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONCEPTOS	Saldos al inicio del Ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por previsiones	Saldos al 31.12.24
			IF con increm. Signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediciticio		
Otros activos financieros	**18.276.091**	**(1.051.513)**	**-.-**	**88.385**	**(9.883.463)**	**7.429.500**
Préstamos y otras financiaciones	**16.176.955**	**17.312.037**	**1.323.954**	**1.662.776**	**(8.748.278)**	**27.727.444**
Otras Entidades Financieras	**191**	**206**	**-.-**	**-.-**	**(103)**	**294**
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	**16.176.764**	**17.311.831**	**1.323.954**	**1.662.776**	**(8.748.175)**	**27.727.150**
Adelantos	909.032	399.405	85.888	4.742	(491.592)	907.475
Documentos	5.615.736	8.875.554	102.711	57.226	(3.036.914)	11.614.313
Hipotecarios	961.013	137.424	(11.072)	17.276	(519.703)	584.938
Prendarios	787.052	611.322	52.243	(6.265)	(425.627)	1.018.725
Personales	1.867.779	1.945.880	128.266	450.098	(1.010.070)	3.381.953
Tarjetas de Crédito	5.119.559	4.173.799	889.619	1.214.430	(2.768.588)	8.628.819
Arrendamientos Financieros	579.789	227.636	10.182	(98.879)	(313.542)	405.186
Otros	336.804	940.811	66.117	24.148	(182.139)	1.185.741
Compromisos eventuales	**5.095.130**	**9.553.884**	**946.491**	**158.542**	**(2.755.377)**	**12.998.670**
TOTAL DE PREVISIONES	**39.548.176**	**25.814.408**	**2.270.445**	**1.909.703**	**(21.387.118)**	**48.155.614**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 10 de marzo de 2025. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES SEPARADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONCEPTO	Excedente no Asignado del Ejercicio	Origen del Excedente	Reserva Legal	Fondo de Acción Asistencial y Laboral o Estímulo al Personal	Fondo de Educación y Capacitación Cooperativas	Reserva Especial Artículo 42 Ley Nº 20.337
Resultado Integral Total del Ejercicio (Excedente)	**436.769.700**					
Menos Otros Resultados Integrales (*) (Pérdida)	**(28.405.606)**					
Resultado (Excedente) Neto del Ejercicio a distribuir	**465.175.306**					
Excedentes con No Asociados -no distribuible-	**-.-**	**627.197.387**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Quebrantos con Asociados	**-.-**	**(162.022.081)**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
A Reserva Legal -20 % sobre los $ 465.175.306	-.-	-.-	93.035.061	-.-	-.-	-.-
A Reserva Especial Artículo 42 Ley Nº 20.337	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	(162.022.081)
A Reserva Especial Artículo 42 Ley Nº 20.337	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	534.162.326
TOTALES DISTRIBUIDOS	**465.175.306**		**93.035.061**	**-.-**	**-.-**	**372.140.245**

(*) La suma de $ 28.405.606 corresponde a Otros Resultados Integrales, los que según normas del BCRA se incorporan directamente al patrimonio neto de la entidad.

Reserva especial Art. 42 utilizadas en ejercicios anteriores para compensar quebrantos	706.969.879
Reserva especial Art. 42 a absorber en este ejercicio	162.022.081
Reserva especial Art. 42 pendiente de reposición	868.991.960

(cifras expresadas en miles de pesos)

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Juan Carlos Rivera
Gerente General

Cecilia Bastide
Síndica Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Presidente y Miembros del
Consejo de Administración de
Banco Credicoop Cooperativo Limitado
Domicilio legal: Reconquista 484
CUIT N°: 30-57142135-2

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Banco Credicoop Cooperativo Limitado (en adelante "la Entidad") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, los estados separados de resultados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas a los estados financieros separados, las cuales incluyen información material sobre las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera separada de la Entidad al 31 de diciembre de 2024, así como su resultado integral separado, la evolución de su patrimonio neto separado y los flujos de efectivo separados correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con normas de auditoría establecidas en la sección III.A de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y con las normas de auditoría emitidas por el BCRA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros separados" del presente informe. Somos independientes de la Entidad y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis sobre la base contable

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la nota 1.1, en la que se indica que los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA. Dichas normas difieren de las normas contables profesionales vigentes (Normas de Contabilidad (NIIF)) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE)). En la mencionada nota, la Entidad ha identificado el efecto sobre los estados financieros derivado de los diferentes criterios de valuación y exposición.

Información que acompaña a los estados financieros separados ("otra información")

La otra información comprende La Memoria. El Consejo de Administración es responsable de la otra información. Nuestra opinión sobre los estados financieros separados no cubre la otra información y, por lo tanto, no expresamos ninguna conclusión de auditoría.

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

Responsabilidades del Consejo de Administración en relación con los estados financieros separados

El Consejo de Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de acuerdo con las normas contables establecidas por el BCRA, y del control interno que el Consejo de Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, el Consejo de Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelar, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con este tema y utilizar el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si el Consejo de Administración tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista de continuidad.

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros separados

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

Como parte de una auditoría de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE, y del BCRA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas, así como la razonabilidad de las estimacio-

nes contables y la correspondiente información revelada por el Consejo de Administración de la Entidad.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización por el Consejo de Administración de la Entidad, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, debemos enfatizar en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, o si dichas revelaciones no son apropiadas, se requiere que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos, que:

a) los estados financieros separados de la Entidad surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;

b) los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2024 excepto por su falta de transcripción en el libro “Inventarios y Balances”, cumplen en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley de Cooperativas y en las resoluciones pertinentes del BCRA y la Comisión Nacional de Valores;

c) los estados financieros separados de la Entidad surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales, que mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base las cuales fueron autorizados por la Comisión Nacional de Valores;

d) al 31 de diciembre de 2024 a deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de la Entidad que surge de los registros contables de la Entidad ascendía a $ 7.689.684.524, no siendo exigible a dicha fecha;

e) hemos leído la información incluida en la nota 9.3 a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2024 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida, sobre la cual, en lo que es materia de competencia, no tenemos observaciones que formular.

f) al 31 de diciembre de 2024, y de acuerdo con lo establecido por la resolución N° 247/2009 del Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social, en función a lo regulado por la ley 20.337, artículo 42 inciso 3, informamos que los montos devengados y pagados, determinados por la Entidad en base a registros contables, para el trimestre finalizado al 31 de diciembre de 2024 en concepto de anticipos al Fondo para Educación y Promoción Cooperativa ascienden a:

NRO. DE ANTICIPO	MONTO ANTICIPO $	FECHA COMPENSACIÓN / PAGO	MEDIO DE PAGO
5	1.992.676.921,85	17/10/2024	Pago bancario y compensación con Imp. a créditos y débitos bancarios
6	1.992.676.921,85	13/11/2024	
7	1.992.676.921,85	13/12/2024	

Adicionalmente, informamos que al 31 de diciembre de 2024 Banco Credicoop Cooperativo Limitado registra una provisión en concepto de Fondo para Educación y Promoción Cooperativa por $39.137.248 (en miles); Asimismo, la entidad registra una previsión en concepto de Contribución extraordinaria sobre el capital de cooperativas y mutuales de ahorro, de crédito y/o financieras por $2.675.877 (en miles), según surge de los registros contables preparados por la Entidad, no siendo exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de marzo de 2025.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.



_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 261 F° 5

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señoras Delegadas y Señores Delegados

Atento a lo ordenado por la Ley 20.337 y el Estatuto Social, procedemos a informar que hemos revisado el Inventario, Estados financieros Anuales Consolidados y Separados de Banco Credicoop Cooperativo Limitado que comprenden los Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, los correspondientes Estados de resultados, Estados de otros resultados integrales, los Estados de cambios en el patrimonio, Ganancia por acción, los Estados de flujos de efectivo, Anexos A al L, N y P al R que los complementan cuando así corresponda, resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas; y proyecto de distribución de Excedentes por el período de doce meses finalizado en esa misma fecha e Informes del Auditor Independiente. En el transcurso del año 2024 hemos participado de las reuniones del Consejo de Administración y también efectuado verificaciones periódicas del estado de disponibilidades y demás rubros del Balance, habiendo encontrado todo de conformidad a usos y prácticas y normativa contable. En relación a lo determinado por las normas de la Comisión Nacional de Valores informamos que hemos leído los informes del Auditor Independiente, de los que se desprende lo siguiente: Las normas de auditoría aplicadas son las establecidas por la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y con las normas del Banco Central de la República Argentina y las disposiciones de la Comisión Nacional de Valores. En virtud de lo dispuesto por la Ley 20.337, atento el carácter de sociedad cooperativa que reviste Banco Credicoop Cooperativo Limitado no existe requerimiento legal ni normativo que imponga a los miembros de su Comisión Fiscalizadora tener título habilitante como abogado o contador público para ejercer sus respectivas funciones. Así también, según lo dispuesto por las normas de la Comisión Nacional de Valores, Banco Credicoop Cooperativo Limitado -en su carácter de entidad financiera incluida en la Ley 21.526 y modificatorias-, presenta sus estados financieros de acuerdo con las normas del Banco Central de la República Argentina. Por último, por ser una sociedad Cooperativa, Banco Credicoop Cooperativo Limitado también debe atender las disposiciones del Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social sobre presentación de Estados Financieros. En relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida, hemos leído la información incluida en la nota 9.3 a los estados financieros consolidados y separados al 31 de diciembre de 2024 sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular. Asimismo, no hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no se han evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración financiera, crediticia y de comercialización, dado que estas cuestiones son responsabilidad exclusiva de la Dirección del Banco. Ciudad Autónoma de Buenos Aires, diez de marzo de 2025.

Cecilia Bastide
Síndica

Horacio Raffo Quintana
Síndico

Néstor Callegari
Síndico



CASA CENTRAL Y FILIALES

CASA CENTRAL

Reconquista 484
C1003ABJ Ciudad Autónoma de Buenos Aires
República Argentina
Teléfono: (5411) 4320 5000
S.W.I.F.T.: BCOOARBA
http://www.bancocredicoop.coop

FILIALES

CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

Abasto - 014
Av. Corrientes 3300
Almagro - 241
Av. Corrientes 4124/28
Balvanera - 153
Av. Corrientes 1813
Barracas - 059
Av. R. de los Patricios 537
Barrio Norte - 303
Av. Santa Fe 2587
Belgrano - 226
Av. Cabildo 1546
Bicentenario - 247
Tucumán 671
Caballito - 225
Av. Rivadavia 4600
Catedral - 440
Tte. Gral. J.D. Perón 479
Centro - 001
Reconquista 480
Colegiales - 011
Av. Federico Lacroze 3763
Flores Centro - 065
Av. Rivadavia 6847
Flores Norte - 221
Av. Gaona 3457
Flores Sud - 046
Av. Eva Perón 4735
Libertador - 258
Av. del Libertador 6335
Liniers - 007
Timoteo Gordillo 57
Mataderos - 050
Av. Juan B. Alberdi 5964
Monserrat - 119
Maipú 72
Núñez - 002
Av. Cabildo 2945
Once - 026
Azcuénaga 322
Palermo - 301
Av. Scalabrini Ortiz 1364
Parque Chacabuco - 041
Av. La Plata 1437
Parque Patricios - 004
Av. Caseros 3267
Paternal - 031
Av. H. Pueyrredón 1891
Plaza - 173
Viamonte 930
Plaza de Mayo - 246
Adolfo Alsina 637
Plaza Lavalle - 218
Av. Córdoba 1527
Plaza Miserere - 249
Av. Rivadavia 2628
Pompeya - 015
Av. La Plata 2428
Puente de la Mujer - 244
Juana Manso 1159
Puerto Madero - 174
Alicia M. de Justo 2036
Retiro - 309
Marcelo T. de Alvear 630/36
Saavedra - 042
Av. Ricardo Balbín 4130
San Cristóbal Norte - 039
Av. Entre Ríos 1062
Tribunales - 070
Av. Corrientes 1574
Villa Crespo - 006
Camargo 544
Villa Devoto - 027
Sanabria 2963
Villa Mitre - 043
Av. Donato Alvarez 2137

Villa Ortúzar - 060
Av. Triunvirato 3987
Villa Pueyrredón - 022
Av. Gral. Mosconi 2793
Villa Sahores - 052
Av. Nazca 2208
Villa Soldati - 032
Av. F. F. de la Cruz 3314
Villa Urquiza - 057
Bucarelli 2696

GRAN BUENOS AIRES

Zona Noroeste

Caseros Centro - 074
Av. Urquiza 4724
Hurlingham - 025
Arturo Jauretche 1101
José Ingenieros - 023
García Lorca 2420
Loma Hermosa - 231
Diagonal 133 Nº 6115/45
San Martín - 020
San Lorenzo 2500
Villa Lynch - 029
Calle 14 Nº 3972
Villa Maipú - 056
Estrada 2359
Villa Parque Caseros - 068
Av. Mitre 3165

Zona Norte

Altos del Talar - 227
Colectora Este 34587
El Talar - 197
Hipólito Yrigoyen 2367
Martínez - 076
Hipólito Yrigoyen 1547
Martínez Centro - 260
Av. Santa Fe 1829
Munro - 033
Av. Dr. Vélez Sarsfield 5108
Munro Centro - 248
Av. Vélez Sarsfield 4243
Olivos - 149
Av. Maipú 2267
San Fernando - 024
3 de Febrero 540
San Isidro - 223
Av. Centenario 675
Tigre - 308
Av. Cazón 1280
Villa Adelina - 055
Av. de Mayo 1388
Villa Martelli - 069
Laprida 3499

Zona Oeste

Castelar - 013
Cnel. M. Irigoyen 478
Ciudadela - 008
Maipú 3977
Haedo - 037
Av. Rivadavia 16238
Ituzaingó - 036
Juncal 34
Lomas del Mirador - 072
Av. B. Gral. Rosas 1010
Moreno - 030
Merlo 2860
Morón - 038
Ntra. Sra. del Buen Viaje 760
Pcias. Unidas - 140
Av. J. M. de Rosas 3333
Rafael Castillo - 078
Av. Carlos Casares 548
Ramos Mejía - 003
Bolívar 143
San Justo - 034
Pte. Dr. A. Illia 2223
Villa Insuperable - 005
Av. Crovara 1027

Zona Sur

9 de Abril - 198
Ruta de la Tradición 6005
Avellaneda - 054
Av. Mitre 390
Berazategui - 021
Av. Mitre 1355
Berisso - 236
Montevideo 1449

Burzaco - 233
Av. Monteverde 3915
Crucesita - 079
Av. Mitre 1329
Dock Sud - 067
Av. Debenedetti 1418
Florencio Varela - 240
Dr. Salvador Sallares 57
Lanús - 028
Gral. O'Higgins 2071
Lanús Oeste - 256
Av. 25 de Mayo 542
Lomas de Zamora - 049
Laprida 444
Mercado Central - 220
Autopista Riccheri y B. Sur Mer 1er subsuelo
Monte Grande - 018
E. Santamarina 162
Piñeyro - 017
Av. Galicia 745
Quilmes - 044
Alvear 636
Remedios de Escalada - 066
H. Yrigoyen 6055
San Francisco Solano - 062
Av. 844 Nº 398
Turdera - 035
Buenaventura 421
Valentín Alsina - 010
Tte. Gral. J. D. Perón 3335
Wilde - 061
Av. Mitre 6340

PCIA. DE BUENOS AIRES

9 de Julio
9 de Julio - 117
San Martín 1293

25 de Mayo
25 de Mayo - 139
Calle 29 nº 802

Arrecifes
Arrecifes - 358
Belgrano 83

Arribeños
Arribeños - 289
Av. Libertad esq. Uruguay

Azul
Azul - 528
H. Yrigoyen 502

Bahía Blanca
Bahía Blanca - 127
Donado 66
Barrio Hospital - 143
Brasil 119
Las Villas - 129
Garibaldi 360
Noroeste - 130
Don Bosco 1120
Plaza Shopping - 120
Sarmiento 2200, loc. 179
Villa Rosas - 157
Av. Gral. Arias 2305

Batán
Batán - 138
Av. Centenario esq. Calle 132

Belén de Escobar
Escobar - 306
Juan P. Asborno 576

Bolivar
Bolivar - 156
Av. Gral. José M. Paz 40

Bragado
Bragado - 128
Av. Pellegrini 1302

Campana
Campana - 222
Av. Agustín Rocca 281

Carhué
Carhué - 126
San Martín 950

Carlos Casares
Carlos Casares - 341
Av. 9 de Julio 18

Casbas
Casbas - 124
A. Caride 148

Colón

Colón - 349

Calle 21 nº 648

Chacabuco

Chacabuco - 142

Av. Alsina 19

Chivilcoy

Chivilcoy - 144

Av. Sarmiento 102

Darregueira

Darregueira - 148

H. Yrigoyen 199

Ensenada

Ensenada - 434

La Merced 149

General Cerri

General Cerri - 135

Dr. Juan José Paso 399

Hilario Ascasubi

Hilario Ascasubi - 106

San Martín 465

Ingeniero White

Ingeniero White - 090

Gral. Manuel Belgrano 3751

Junín

Junín - 537

Av. Dr. Benito de Miguel 129

La Plata

La Cumbre - 437

Diagonal 73 nº 3477

La Plata - 019

Diagonal 80 nº 992

Plaza San Martín La Plata - 439

Calle 47 nº 608

Zona Sur La Plata - 432

Av. 7 nº 1899

Las Flores

Las Flores - 125

San Martín 450

Lincoln

Lincoln - 291

Av. 25 de Mayo 95

Luján

Luján - 095

San Martín 198

Mar del Plata

Mar del Plata Centro - 089

Av. Independencia 1844

Juan B. Justo - 084

Av. Independencia 4412

Monolito - 118

Av. Pedro Luro 6572

Puerto - 094

12 de Octubre 3599

Miramar

Miramar - 121

Legarra 1730

Necochea

Necochea - 103

Calle 62 nº 3132

Olavarría

Olavarría - 230

Vicente López 3045

Pehuajó

Pehuajó - 371

Pte. Raúl Ricardo Alfonsín 299

Pergamino

Pergamino - 338

Av. San Nicolás 900

Pigüé

Pigüé - 111

España esq. Ciudad de Rodez

Pilar

Pilar - 122

Tucumán 478

Puan

Puan - 080

Av. Gral. San Martín 46

Rojas

Rojas - 342

Julio Iribarne 387

Saladillo

Saladillo - 131

Dr. Mariano Moreno 3144

Salto

Salto - 350

Buenos Aires 502

San Antonio de Areco

San Antonio de Areco - 304

Alsina 112

San Nicolás

San Nicolás - 224

Bartolomé Mitre 329

Tandil

Tandil - 136

General Rodríguez 780

Trenque Lauquen

Trenque Lauquen - 186

Uruguay 179

Tres Arroyos

Tres Arroyos - 104

Chacabuco 99

Zárate

Zárate - 092

Justa Lima de Atucha 299

PCIA. DE CATAMARCA

San Fernando del Valle de Catamarca

Catamarca - 253

San Martín 422

PCIA. DE CÓRDOBA

Alcira Gigena

Alcira Gigena - 495

San Martín esq. 9 de Julio

Alejo Ledesma

Alejo Ledesma - 270

Sarmiento 601

Almafuerte

Almafuerte - 496

Tucumán esq. Fco. Orozco

Alta Gracia

Alta Gracia - 508

Prudencio Bustos 15

Córdoba

Alem - 429

Leandro N. Alem 1650

Barrio Centro - 501

Tucumán 135 PB

Barrio Poeta Lugones - 503

Damian Garat 3255 Local 220

Córdoba Centro - 100

Buenos Aires 23/31

Los Boulevares - 232

La Voz del Interior 6888

San Vicente - 416

San Jerónimo 2692

Peatonal Córdoba - 502

San Martín 408 - 410.

Jesús María

Jesús María - 511

Ing. Olmos 71

La Falda

La Falda - 512

Av. Edén 650 - Local 5

Marcos Juárez

Marcos Juárez - 250

Belgrano 730

Río Cuarto

Río Cuarto - 494

Buenos Aires 43

Río Tercero

Río Tercero - 497

San Martín 239

San Francisco

San Francisco - 346

Bv. 25 de Mayo 1763

Villa Allende

Villa Allende - 532

Av. Goycoechea 560

Villa María

Villa María - 112

Buenos Aires 1329

PCIA. DE CORRIENTES

Corrientes

Corrientes - 376

Santa Fe 1337

PCIA. DE CHACO

Resistencia

Resistencia - 375

Gral. José María Paz 301

Presidencia Roque Sáenz Peña

Roque Sáenz Peña - 378

25 de Mayo 464

PCIA. DE CHUBUT

Comodoro Rivadavia

Comodoro Rivadavia - 082

Pellegrini 851

Comodoro Sur - 302

Av. Hipolito Yrigoyen 3312

Puerto Madryn

Puerto Madryn - 151

Roque Sáenz Peña 99

Trelew

Trelew - 146

9 de Julio 270

PCIA. DE ENTRE RÍOS

Concepción del Uruguay

Concepción del Uruguay - 219

9 de Julio 835

Concordia

Concordia - 141

San Martín 14

Gualeguaychú

Gualeguaychú - 217

25 de Mayo 852

Paraná

Paraná - 145

25 de Mayo 152

PCIA. DE JUJUY

San Salvador de Jujuy

S. S. de Jujuy - 073

Balcarce 243

PCIA. DE LA PAMPA

Jacinto Arauz

Jacinto Arauz - 147

Bv. San Martín 198

Santa Rosa

Santa Rosa - 251

San Martín Oeste 163

PCIA. DE MENDOZA

Godoy Cruz

Godoy Cruz - 116

Av. San Martín 200

Morandini - 316

San Martín 1071

Palmares - 305

Av. San Martín Sur 2875 Local A-08

Guaymallén

Dorrego - 113

Adolfo Calle 599

Mercado - 317

Sarmiento 1155

Rodeo de la Cruz - 324

Av. Bandera de los Andes 9658

Junín

Junín - 319

Av. Mitre esq. Salvador González

Lavalle

Lavalle - 315

Domingo F. Sarmiento 110 esq. Fray Luis Beltrán 135

Maipú

Gutiérrez - 323

Av. Maza 2650

Maipú - 108

Pablo Pescará 323

Mendoza

Mendoza Centro - 115

9 de Julio 1228

Rivadavia

Rivadavia - 318

San Isidro esq. Independencia

San Martín

Palmira - 320

Julio Le Parc y Soberanía Nacional

San Rafael

San Rafael - 096

Av. Pte. Hipólito Yrigoyen 134

Tunuyán

Tunuyán - 321

San Martín 1099

Tupungato

Tupungato - 322

Gral. Belgrano 503

PCIA. DE MISIONES

Posadas

Posadas - 229

San Martín 2052

PCIA. DE NEUQUÉN

Centenario

Centenario - 168

San Martín 350

Cutral Có

Cutral Có - 254

Perito Moreno 450

Neuquén

Neuquén - 093

San Martín 335

Plottier

Plottier - 259

Santa Fe Sur 131 Barrio Tagliaferri

PCIA. DE RÍO NEGRO

Cipolletti

Cipolletti - 132

Sarmiento 298 esq. Irigoyen

General Roca

General Roca - 238

9 de Julio 821

Río Colorado

Río Colorado - 134

Sarmiento 564

San Carlos de Bariloche

Bariloche - 137

Angel Gallardo 185

Viedma

Viedma - 242

Garrone 267

PCIA. DE SALTA

Ciudad de Salta

Salta - 085

España 435

PCIA. DE SAN JUAN

Ciudad de San Juan

San Juan - 063

Mendoza 297 esq. Mitre (S)

PCIA. DE SAN LUIS

San Luis

San Luis - 239

Rivadavia 448

PCIA. DE SANTA CRUZ

Caleta Olivia

Caleta Olivia - 252

Av. Cristóbal Colón 160

PCIA. DE SANTA FÉ

Arroyo Seco

Arroyo Seco - 286

Mitre 304

Avellaneda

Avellaneda Santa Fé - 343

Calle 9 nº 499

Bigand

Bigand - 383

Bernardino Rivadavia 1457

Bombal

Bombal - 370

Circ. Islas Malvinas 368

Calchaquí

Calchaquí - 372

Bv. Gral. Manuel Belgrano 308

Cañada de Gómez

Cañada de Gómez - 275

España 152

Carmen

Carmen - 357

Sarmiento 398

Casilda

Casilda - 381

Buenos Aires 2068

Centeno

Centeno - 262

Dr. José M. Lipnik 1395

El Trébol

El Trébol - 266

Bv. América 963

Elortondo

Elortondo - 359

San Martín 900

Fighiera

Fighiera - 268

Pueyrredón 954

Firmat

Firmat - 293

Santa Fe 1159

General Lagos

General Lagos - 285

San Martín 671

Granadero Baigorria

Granadero Baigorria - 364

Belgrano 31

Laguna Paiva

Laguna Paiva - 366

Maipú 2201

Las Parejas

Las Parejas - 283

Calle 20 nº 920

Las Rosas

Las Rosas - 265

Italia 298

Los Cardos

Los Cardos - 368

L. de la Torre 301

Malabrigo

Malabrigo - 345

Gral. San Martín 1799

Margarita

Margarita - 490

Padre Bossio esq. Brig. López

María Juana

María Juana - 267

Gral. San Martín 282

María Susana

María Susana - 296

Gral. E. López 839

María Teresa

María Teresa - 264

Alvear esq. Mitre

Murphy

Murphy - 386

Batalla de Caseros 158

Pérez

Pérez - 292

San Martín 1846

Piamonte

Piamonte - 331

Sarmiento 1264

Pueblo Esther

Pueblo Esther - 287

Juan B. Alberdi 1121

Rafaela

Rafaela - 369

San Martín 25

Reconquista

Reconquista Santa Fé - 388

General Manuel Obligado 932

Rosario

Coral - 274

Pte. Julio A. Roca 946

Echesortu - 516

Mendoza 3430

La Florida - 086

Bv. Gral. José Rondeau 3422

Ovidio Lagos - 091

Ovidio Lagos 3605

Rosario Centro - 288

Santa Fe 1056

Rosario Norte - 081

Ovidio Lagos 132

Rosario Sur - 344

Av. Arijón 320

27 de Febrero - 083

Bv. 27 de Febrero 1501

San Cristóbal

San Cristóbal Santa Fé - 365

Alvear 662

San Genaro

San Genaro - 385

Av. A. Igobone 1201

San Jorge

San Jorge - 362

Bartolomé Mitre 1103

San Justo

Mariano Cabal San Justo - 334

9 de Julio 2402

San Lorenzo

San Lorenzo - 272

Urquiza 699

San Martín de las Escobas

San Martín de las Escobas - 374

Dr. Jacinto D´Alfonso 923

San Vicente

San Vicente - 348

L. de la Torre esq. Mendoza

Santa Clara de Saguier

Santa Clara de Saguier - 336

Santa Clara de Asis 118

Santa Fe

Las Flores - 294

Av. Blas Parera 6776

Santa Fe - 340

Primera Junta 2663

Santa Fe Boulevares - 261

Boulevard Pellegrini 2655

Santa Isabel

Santa Isabel - 353

Belgrano 977

Sastre

Sastre - 335

Av. San Martín 1922

Soldini

Soldini - 295

Brig. E. López 1106

Venado Tuerto

Venado Tuerto - 281

Belgrano 823

Vera

Vera - 377

Belgrano 1817

Videla

Videla - 333

Pedro A. Gutiérrez 696

Villa Cañas

Villa Cañas - 533

Av. 50 nº 41

Villa Constitución

Villa Constitución - 237

H. Yrigoyen 298

Villa Gobernador Gálvez

Villa Gobernador Gálvez - 276

Av. J. D. Perón 2199

Villa Mugueta

Villa Mugueta - 380

San Martín 767

PCIA. DE SANTIAGO DEL ESTERO

Santiago del Estero

Santiago del Estero - 105

Avellaneda 53

PCIA. DE TUCUMÁN

San Miguel de Tucumán

Tucumán - 047

Crisóstomo Alvarez 576

MEMORIA Y BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2024
48° Ejercicio

Inscripto BCRA 1.4.028 INAES 8945.
Adherido al Instituto Movilizador
de Fondos Cooperativos.

Reconquista 484 (C1003ABJ)
Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
República Argentina.

Teléfono (5411) 4320 5000.
www.bancocredicoop.coop

BANCO
CREDICOOP
COOPERATIVO LIMITADO

La Banca Solidaria