

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD:

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN (continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)

DOMICILIO LEGAL: Jerónimo Salguero 2.731 - 5° Piso Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

N° DE C.U.I.T.: 30 - 53802943 - 9

ACTIVIDAD PRINCIPAL: Administración de Fondos Comunes de Inversión

FECHA DE INSCRIPCION EN LA INSPECCIÓN GENERAL DE JUSTICIA	DEL ESTATUTO SOCIAL: 30 de Diciembre de 1.960 DE LAS MODIFICACIONES: 15 de Marzo de 1.979 27 de Marzo de 1.979 9 de Noviembre de 1.979 6 de Octubre de 1.995 10 de Agosto de 2.000 15 de Agosto de 2.007 17 de Octubre de 2.007 20 de Agosto de 2.009 19 de Marzo de 2.014 7 de Julio de 2.014 25 de Septiembre de 2.014 12 de Enero de 2.016 2 de Julio de 2.019 2 de Mayo de 2.022 6 de Febrero de 2.024
--	---

NUMERO DE INSCRIPCION: 11.865

FECHA DE VENCIMIENTO DEL EST. SOCIAL: 30 de Diciembre de 2.059

ESTADOS CONTABLES EN MONEDA HOMOGENEA AL 30 DE JUNIO DE 2025 EJERCICIO ECONOMICO N° 65 Iniciado el: 1° de Julio de 2.024 Finalizado el: 30 de Junio de 2.025	
---	--

COMPOSICION DEL CAPITAL	
Acciones	Importe \$
22.100.000 Acciones de V/N \$ 1.- c/u	22.100.000,00

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.
(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)

Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Registro Nº 11.865

BALANCE EN MONEDA HOMOGENEA AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

ACTIVO	30/06/2025	30/06/2024	PASIVO	30/06/2025	30/06/2024
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Anexo C, Nota 2)	211.691.618	182.706.280	Deudas Comerciales	1.654.295	8.615.933
Inversiones (Anexo D)	-	217.012.754	Rem. y Cargas Sociales	14.175	48.987.746
Créditos por Adm. de Fondos (Anexo E)	-	28.930.021	Cargas Fiscales	3.500.000	1.019.629
Otros Créditos (Nota 3)	20.206.030	19.314.249	TOTAL PASIVO CORRIENTE	5.168.470	58.623.308
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	231.897.648	447.963.303			
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO	5.168.470	58.623.308
Bienes de Uso (Anexo A)	837.003	1.674.006			
Bienes Intangibles (Anexo B)	2.194.269	2.507.736	PATRIMONIO NETO		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.031.272	4.181.742	Según Estado Respectivo	229.760.450	393.521.738
TOTAL DEL ACTIVO	234.928.920	452.145.045	TOTAL PASIVO + PN	234.928.920	452.145.045

Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025

Miguel Gastón Laplace
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26

Esteban Nofal
Presidente

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.
(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)

*Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires*

Registro Nº 11.865

BALANCE EN MONEDA HOMOGenea AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024

ESTADO DE RESULTADOS

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
INGRESOS		
Honorarios por Administración de Fondos	<u>161.942.306</u>	<u>420.403.318</u>
GANANCIA BRUTA	<u>161.942.306</u>	<u>420.403.318</u>
Gastos de Administración (Cuadro I)	(440.883.523)	(628.224.077)
Gastos de Comercialización (Cuadro I)	<u>(126.184.688)</u>	<u>(154.783.451)</u>
	<u>(567.068.211)</u>	<u>(783.007.528)</u>
RESULTADOS INVERSIONES	<u>75.597.162</u>	<u>239.273.507</u>
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA QUE INCLUYE RECPAM	<u>(69.070.106)</u>	<u>(212.843.478)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO (PERDIDA)	<u>(398.598.850)</u>	<u>(336.174.181)</u>

*Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025*

Miguel Gastón Laplace
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26

Esteban Nofal
Presidente

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.
(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)

Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Registro N° 11.865

BALANCE EN MONEDA HOMOGENEA AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

	Capital Suscripto \$	Ajuste de Capital \$	Aportes Irrevocables \$	Ajuste Aportes Irrevocables \$	Prima de Emisión \$	Sub- Total \$	Resultados No Asignados \$	Total del Patrimonio 30/06/2025	Total del Patrimonio 30/06/2024
Saldos al Inicio	21.738.262	397.485.652	176.300.500	134.171.505	-	729.695.919	(336.174.181)	393.521.738	419.223.914
Aportes del Ejercicio			204.555.000	30.282.562		234.837.562		234.837.562	310.472.005
Asamblea Gral. Ordinaria del 06/09/2024		(25.702.176)	(176.300.500)	(134.171.505)		(336.174.181)	336.174.181	-	
Asamblea Gral. Extraordinaria del 30/06/2025	361.738,00	63.699	(204.555.000)	(30.282.562)	234.412.125	-			
Pérdida del Ej.s/Estado de Resultados							(398.598.850)	(398.598.850)	(336.174.181)
Saldos al Cierre	22.100.000	371.847.174	-	-	234.412.125	628.359.299	(398.598.850)	229.760.450	393.521.738

Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025

Miguel Gastón Laplace
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26

Esteban Nofal
Presidente

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.**(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)***Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires**Registro Nº 11.865***BALANCE EN MONEDA HOMOGÉNEA AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)**

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
VARIACIONES DE EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	182.706.280	231.235.503
Efectivo al cierre del ejercicio	211.691.618	182.706.280
Aumento neto del período	28.985.339	(48.529.224)
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
<u>Actividades operativas</u>		
Cobros por ventas de bienes y servicios	185.071.354	388.941.254
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(160.950.194)	(165.691.378)
Pagos al personal y cargas sociales	(413.062.692)	(501.862.070)
Pagos de impuestos, tasas y contribuciones	(43.396.936)	(48.954.862)
Efecto del resultado de la posición monetaria neta sobre el efectivo	(20.317.902)	(116.746.251)
Flujo neto de efectivo utilizado en operaciones operativas	(452.656.370)	(444.313.307)
<u>Actividades de Inversión</u>		
Inversiones	210.592.087	(104.259.099)
Flujo neto de efectivo utilizado en operaciones de financiación	210.592.087	(104.259.099)
<u>Actividades de financiación</u>		
Aportes de capital	204.555.000	310.472.005
Préstamo	3.500.000	-
Pago de intereses	(337.329)	(203.404)
Egresos/Ingresos por diferencias de cambio	63.331.950	189.774.581
Flujo neto de efectivo utilizado en operaciones de financiación	271.049.622	500.043.182
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	28.985.339	(48.529.224)

*Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025***Miguel Gastón Laplace**
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26**Esteban Nofal**
Presidente

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.**(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)***Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires**Registro Nº 11.865****BALANCE EN MONEDA HOMOGENEA AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024*****CUADRO I
INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64 Inc. b) LEY 19.550**

Denominación	TOTAL 30/06/2025	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	TOTAL 30/06/2024
Sueldos y Cargas Sociales	393.448.139	314.758.511	78.689.628	591.526.410
Honorarios	14.985.524	14.985.524		31.591.446
Energía Eléctrica	2.280.784	2.280.784		3.288.781
Gastos Varios	5.734.037	5.734.037		7.024.103
Gastos Bancarios	1.552.323	1.552.323		2.484.794
Mantenimiento Software	44.356.480	44.356.480		43.370.072
Mantenimiento Oficina	102.237	102.237		1.127.855
Expensas	4.602.898	4.602.898		7.732.535
Gastos Generales de Oficina	4.749.475	4.749.475		6.379.403
Papelería y Útiles de Oficina	-			1.647.220
Servicio de Información de Datos	35.353.632		35.353.632	11.343.628
Gastos de Comercialización	265.487		265.487	3.642.765
Impuesto a los Ingresos Brutos	4.858.269		4.858.269	12.612.100
Otros Impuestos y Tasas	8.647.933	8.647.933		6.776.907
Cuotas Cámara FCI	7.491.217	7.491.217		5.617.880
Tasa de Fiscalización y Control	2.132.164	2.132.164		3.592.924
Gastos Fondos	95.428	95.428		575.036
Amortizaciones	1.150.470	1.150.470		1.150.470
Gastos de Personal	35.261.714	28.244.041	7.017.672	41.523.200
TOTALES	567.068.211	440.883.523	126.184.688	783.007.528

*Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025***Miguel Gastón Laplace**
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26**Esteban Nofal**
Presidente

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.

(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)

*Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires*

Registro Nº 11.865

*BALANCE EN MONEDA HOMOGenea AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024*

BIENES DE USO

ANEXO "A"

CONCEPTO	VALOR AL INICIO ACTUALIZADO	AUMENTOS DEL PERIODO	VALOR AL CIERRE ACTUALIZADO	DEPRECIACIONES			VALOR NETO AL CIERRE
				ACUMULADAS AL INICIO DEL EJERCICIO	DEL PERIODO	ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO	
MUEBLES Y UTILES	952.239	-	952.239	818.663	66.788	885.451	66.788
MAQUINAS DE OFICINA	49.347.719	-	49.347.719	47.807.289	770.215	48.577.504	770.215
TOTAL AL 30/06/2025	50.299.958	-	50.299.958	48.625.952	837.003	49.462.955	837.003
TOTAL AL 30/06/2024	47.989.313	2.310.645	50.299.958	47.788.949	837.003	48.625.952	1.674.006

*Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025*

Miguel Gastón Laplace
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26

Esteban Nofal
Presidente

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.**(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)***Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires**Registro Nº 11.865***BALANCE EN MONEDA HOMOGenea AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024****ACTIVOS INTANGIBLES****ANEXO "B"**

CONCEPTO	VALOR AL INICIO ACTUALIZADO	AUMENTOS DEL PERIODO	VALOR AL CIERRE ACTUALIZADO	DEPRECIACIONES			VALOR NETO AL CIERRE
				ACUMULADAS AL INICIO DEL EJERCICIO	DEL PERIODO	ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO	
SOFTWARE	6.764.684	-	6.764.684	4.256.948	313.467	4.570.415	2.194.269
TOTAL AL 30/06/2025	6.764.684	-	6.764.684	4.256.948	313.467	4.570.415	2.194.269
TOTAL AL 30/06/2024	6.764.684	-	6.764.684	3.943.481	313.467	4.256.948	2.507.736

*Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025***Miguel Gastón Laplace
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26****Esteban Nofal
Presidente**

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.
(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)

*Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires*

Registro Nº 11.865

*BALANCE EN MONEDA HOMOGÉNEA AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024*

ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO "C"

	TOTAL AL 30/06/2025			TOTAL AL 30/06/2024 (*)		
		Cotización	Pesos		Cotización	Pesos
		\$	\$		\$	\$
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
CAJA Y BANCOS						
Efectivo Moneda Extranjera	131.366	1.215	159.609.690	131.366	931	170.421.668
Banco Santander Rio Cta. Cte. 208-7078/6	43.001	1.215	52.246.142	1	931	1.219
	174.367		211.855.832	131.367		170.422.888

(*) Reexpresado en pesos al 30/06/2025

*Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025*

Miguel Gastón Laplace
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26

Esteban Nofal
Presidente

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.

(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)

*Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires*

Registro Nº 11.865

BALANCE EN MONEDA HOMOGENEA AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024

INVERSIONES

ANEXO "D"

FONDOS COMUNES DE INVERSION

Cantidad de cuotapartes	Detalle	Valor Cuota Parte \$	Total al 30/06/2025 \$	Total al 30/06/2024 \$ (*)
-	Cima Renta Fija Nacional FCI		-	207.696.091
-	Cima FCI Abierto Pymes		-	9.316.663
TOTAL FCI			-	217.012.754

(*) Reexpresado en pesos al 30/06/2025

*Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025*

Miguel Gastón Laplace
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26

Esteban Nofal
Presidente

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.
(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)

*Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires*

Registro Nº 11.865

BALANCE EN MONEDA HOMOGENEA AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 1: BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

1.- Los Estados Contables han sido preparados y expuestos en cumplimiento del marco contable establecido por la Comisión Nacional de Valores (CNV). Dicho marco contable se basa en la aplicación de las normas contables profesionales argentinas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

2.- Unidad de Medida

Descripción General

Los presentes estados contables han sido preparados en moneda homogénea (pesos de junio de 2025), reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de conformidad con lo establecido en la RT 6, en virtud de haberse determinado la existencia de un contexto de alta inflación que vuelve necesaria la reexpresión de los estados contables.

Con fines comparativos, los presentes estados contables incluyen cifras patrimoniales al 30 de Junio de 2024 y de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período anual finalizado el 30 de junio 2024. Dichas cifras han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente período anual, de acuerdo a lo señalado en el párrafo siguiente, a fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contables correspondiente al ejercicio anterior.

Descripción del proceso de reexpresión a moneda de cierre

A efectos de reexpresar las diferentes partidas y rubros que integran los estados contables, la Entidad deberá, entre otras cosas:

- * Determinar el momento de origen de las partidas (o el momento de su última reexpresión, según corresponda).
- * Calcular los coeficientes de reexpresión aplicables. A tal efecto, se utiliza la serie de índices definida por la FACPCE en la Resolución JG N° 539/2018. La variación del índice utilizado para la reexpresión de los estados contables ha sido la siguiente:
- Período del 01/07/2024 al 30/06/2025: 39,42%
- * Aplicar los coeficientes de reexpresión a los importes de las partidas anticuadas para reexpresarlas a moneda de cierre. A este respecto las partidas que deberán reexpresarse serán aquellas que no estén expresadas en moneda de cierre.
- * Comprobar que los valores reexpresados de los diferentes activos no excedan a sus correspondientes valores recuperables determinados de acuerdo con las normas contables profesionales pertinentes.

La aplicación del proceso de reexpresión establecido en la RT N° 6 permite el reconocimiento de las ganancias y pérdidas derivadas del mantenimiento de activos y pasivos expuestos a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda a lo largo del período. Tales ganancias y pérdidas se exponen en el rubro RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA QUE INCLUYE RECPAM del estado de resultados.

De acuerdo a la Resolución JG N° 539/18 de la FACPCE se admiten una serie de simplificaciones para la confección de los estados contables. La Sociedad ha optado por las siguientes:

- * En el Estado de Evolución del Patrimonio Neto los saldos al inicio se muestran reexpresados a moneda de junio de 2025.

***Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025***

Miguel Gastón Laplace
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26

Esteban Nofal
Presidente

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.
(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)

Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Registro Nº 11.865

BALANCE EN MONEDA HOMOGenea AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 1: BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)

- * En el Estado de Resultados se determinan y presentan los resultados financieros y por tenencia (incluido el resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda - RECPAM) en una sola línea, de acuerdo con la sección 4.1.b y la RT N° 6.
- Al no realizar la apertura de dichos resultados, no permite la identificación de las magnitudes reales de los diferentes componentes de los resultados financieros y por tenencia, ni tampoco las magnitudes nominales ajustadas por inflación de los mismos y el efecto del RECPAM sobre dichos resultados.
- * En el Estado de Flujo de Efectivo se expone en una sola línea la causa de variación como "Efecto del resultado de la posición monetaria sobre el efectivo". No informar en notas la composición de dicha causa.

3.- Información comparativa
El Estado de Situación Patrimonial se presenta en forma comparativa con la información del último balance anual del 30 de Junio de 2.024, reexpresado en moneda de junio de 2025.

4.- Los criterios de Valuación fueron los siguientes:

- a) Caja y Bancos, Créditos y Deudas:
 - * En Moneda Nacional: A su valor nominal
 - * En Moneda Extranjera: al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio
- b) Inversiones:
 - Fondos Comunes de Inversión Abiertos, Nacionales:
Se tomará el valor determinado por la respectiva sociedad gerente, de conformidad con lo estipulado por los Art. 27 y 28 de la Ley Nº 24,083.
- c) Bienes de Uso e Intangibles:
 - Están valuados a su costo menos la correspondiente depreciación acumulada.
 - La depreciación es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.
 - El valor de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor de recuperable.

NOTA 2: CAJA Y BANCOS

Dicho rubro está compuesto por:

Efectivo en USD	159.609.690	
Banco Santander Río Cta. Cte. Nº 208-00004887/9	(164.214)	
Banco Santander Río Cta. Cte. Nº 208-00007078/6 USD	52.246.142	211.691.618

Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025

Miguel Gastón Laplace
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26

Esteban Nofal
Presidente

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.
(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)

*Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires*

Registro Nº 11.865

*BALANCE EN MONEDA HOMOGENEA AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024*

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 3: OTROS CREDITOS

Dicho rubro está formado por:
CORRIENTES

IIBB Saldo a Favor	2.344.122	
Imp. a las Ganancias - SAF	1.417.214	
Pago a cuenta Imp. Ley 25413	14.532.310	
Embargos a Recuperar	161.240	
Accionistas	1.751.145	20.206.030

NOTA 4: PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y CONTRAPARTIDA LÍQUIDA

La Sociedad se encuentra inscripta como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión según lo establecido en la Resolución General N° 622 de la CNV.
Con fecha 26/04/2019, la CNV dicto la Resolución General 792/2019, en la que determina las exigencias previstas para actuar como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de FCI.
El patrimonio neto mínimo requerido para actuar en esa categoría de agente asciende a 150.000 UVA actualizables por CER - Ley N° 25.827, incrementado el mismo en 20.000 UVA por cada Fondo Común de Inversión adicional que administre. Como contrapartida, un mínimo del 50% del importe neto mínimo deberá estar invertido en activos elegibles indicados en el Anexo I del Capítulo I, Mercados del Título VI.

a) Patrimonio Neto al 30 de junio de 2025	229.760.450
Patrimonio Neto mínimo	227.674.500 (1)
Exceso del Patrimonio Neto al 30 de junio de 2025	2.085.950
b) Contrapartida líquida mínima exigida	113.837.250 (2)
Contrapartida líquida en activos elegibles al 30 de junio de 2025	
Cuentas a la vista abiertas en bancos locales	
Banco Santander Río Cta. Cte. N° 208-00007078/6	(164.214)
Banco Santander Río Cta. Cte. N° 208-00007078/6 USD	52.246.142
Contrapartida líquida en activos elegibles al 30 de junio de 2025	52.081.928
Déficit contrapartida líquida en activos elegibles al 30 de junio de 2025	(61.755.322) (3)

(1) El Patrimonio Neto mínimo se compone de 150.000 UVA por la categoría de Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de FCI al 30 de junio de 2025

Valor UVA al 30 de junio 2025: 1.517,83.-

(2) 50% del Patrimonio Neto Mínimo.

*Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025*

Miguel Gastón Laplace
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26

Esteban Nofal
Presidente

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.
(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)

*Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires*

Registro Nº 11.865

*BALANCE EN MONEDA HOMOGENEA AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024*

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 4: PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y CONTRAPARTIDA LÍQUIDA (cont.)

(3) Al 30 de junio de 2025, se ha detectado que la Sociedad no cumple, a dicha fecha, con el requisito mínimo de contrapartida líquida exigido por la normativa vigente para la Sociedad.
En tal sentido, se informa que los accionistas de la Sociedad han asumido el compromiso formal de aportar los fondos necesarios, mediante un mutuo en dólares estadounidenses, a los efectos de recomponer el nivel de contrapartida líquida exigido por la normativa aplicable a la Sociedad, a fin de asegurar el cumplimiento íntegro del marco regulatorio vigente. Dicho mutuo se efectivizó con fecha 4 de julio de 2025. Se hace saber que esta situación fue notificada a CNV, a través de la AIF de acuerdo a la presentación de Hechos Relevantes ID 3383083 y 3384438,

NOTA 5: ESTADO DE CAPITALES

En cumplimiento de lo requerido por la Inspección General de Justicia, se informa que el Estado de Capitales al 30 de junio de 2.025 es el siguiente:

	<u>Pesos</u>
Capital suscrito, integrado e inscripto en el Registro Público de Comercio	22.100.000
	<u>22.100.000</u>

Respecto del Estado de Evolución del Patrimonio Neto, los saldos al inicio de todos los rubros que lo componen se encuentran reexpresados a moneda del 30/06/2025.

NOTA 6: APERTURA DE CREDITOS Y DEUDAS SEGÚN PLAZO DE VENCIMIENTO

	<u>Saldos Deudores</u>	<u>Saldos Acreedores</u>
Sin plazo establecido	1.751.145	-
A vencer		
Dentro de los 3 meses	2.505.361	5.168.470
Entre 9 y 12 meses	15.949.523	-
	<u>20.206.030</u>	<u>5.168.470</u>

*Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025*

Miguel Gastón Laplace
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26

Esteban Nofal
Presidente

CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.
(continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)

*Jerónimo Salguero 2.731 Piso 5º Of 56
Ciudad Autónoma de Buenos Aires*

Registro Nº 11.865

*BALANCE EN MONEDA HOMOGENEA AL 30 DE JUNIO DE 2.025 (en pesos)
Ejercicio Económico Nº 65 iniciado el 1º de Julio de 2.024*

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 7: TRANSFERENCIA POR SUSTITUCION DE SOCIEDAD GERENTE DE LOS FONDOS COMUNES DE INVERSION

En virtud de la Resolución de la Comisión Nacional de Valores RESFC-2024-22978-APN-DIR#CNV del 26/11/2024 se aprobó la sustitución de CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A., en su carácter de sociedad gerente por ADCAP ASSET MANAGEMENT SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSION S.A. en los siguientes fondos:

- ADCAP CIMA RENTA FIJA ARGENTINA PLUS FCI (ex CIMA RENTA FIJA ARGENTINA PLUS FCI)
- ADCAP CIMA RENTA FIJA NACIONAL FCI (ex Cima Renta Fija Nacional FCI)
- ADCAP CIMA FCI ABIERTO PYMES (ex Cima FCI Abierto Pymes)
- ADCAP CIMA RENTA TOTAL FCI (ex Cima FCI Renta Total FCI)
- ADCAP CIMA CORTO PLAZO FCI (ex Cima Corto Plazo FCI)
- ADCAP CIMA AHORRO FCI (ex Cima Ahorro FCI)

NOTA 8: IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La sociedad no ha constituido Provisión para el Impuesto a las Ganancias ya que el resultado impositivo fue negativo.

Dado que existe incertidumbre en la absorción de los quebrantos impositivos con ganancias futuras no se han computado como activo dichos quebrantos, tal como lo establece la resolución técnica Nº 41.

NOTA 9: HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la de la emisión de los presentes estados contables no se han producido acontecimientos ni operaciones que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera de la sociedad expuesta en los mismos.

*Firmado con fines de identificación
con mi informe del 28/08/2025*

Miguel Gastón Laplace
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 213 - Fº 26

Esteban Nofal
Presidente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
Presidente y Directores de
**CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.**
(continuadora de Cima Sociedad Gerente de
Fondos Comunes de Inversión S.A.)
C.U.I.T. N°: 30-53802943-9
Domicilio legal: Salguero 2731 - Piso 5° - Of. 56
Ciudad de Buenos Aires

Informe sobre la auditoría de los estados contables

Opinión

He auditado los estados contables de CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A. (continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.), que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2025, los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados contables 1 a 9 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, y los Anexos A, B, C y D.

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial de CFS Advisors Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. al 30 de junio de 2025, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables Profesionales Argentinas.

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las 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) adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados contables" de mi informe. Soy independiente de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A. y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA.

Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Énfasis sobre unidad de medida

Sin modificar mi opinión, llamo la atención respecto de la información contenida en la nota 1) Pto. 2 de los estados contables adjuntos, que describe los efectos de la inflación sobre las cifras en ellos expuestas, así como la información comparativa correspondiente al ejercicio precedente, han sido reexpresadas en moneda constante de junio de 2025.

Información distinta de los estados contables y del informe de auditoría correspondiente

La Dirección de la Sociedad es responsable de la otra información, que comprende: la Memoria. Esta otra información no es parte de los estados contables ni de mi informe de auditoría correspondiente.

Mi opinión sobre los estados contables no cubre la otra información y, por lo tanto, no expreso ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta. En relación con mi auditoría de los estados contables, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia significativa entre la otra información y los estados contables o el conocimiento obtenido en la auditoría o si parece que existe una incorrección significativa en la otra información.

Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe una incorrección significativa en la otra información, estoy obligado a informar de ello. No tengo nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Dirección de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A. en relación con los estados contables

La Dirección de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las Normas Contables Profesionales Argentinas, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrección significativa debida a fraude o error.

En la preparación de los estados contables, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A. para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con este aspecto y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tuviera intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados contables

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados contables en su conjunto están libres de incorrección significativa debida a fraude o error, y emitir un

informe de auditoría que contenga mi 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 adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA 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 contables.

Como parte de una auditoría de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a) Identifico y evalúo los riesgos de incorrección significativa en los estados contables debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- b) Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- c) Evalúo si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A.
- d) Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A., del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándome en los elementos de juicio obtenidos, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la información expuesta en los estados contables o, si dicha información expuesta no es adecuada, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- e) Evalúo la presentación general, la estructura y el contenido de los estados contables, incluida la información revelada, y si los estados contables representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- f) Me comunico con la Dirección de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A. en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Con base en mi examen descripto, informo que los estados contables citados surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de acuerdo con normas legales.
- b) Según surge de los registros contables de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A., no existe pasivo devengado ni exigible al 30 de junio de 2025 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad Autónoma de BUENOS AIRES, 28 de agosto de 2025.-

Miguel Gastón Laplace
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 213 - F° 026

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de

**CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE
DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.**

(continuadora de Cima Sociedad Gerente de
Fondos Comunes de Inversión S.A.)

Domicilio Legal: Salguero 2.731 - Piso 5º - Of. 56

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

CUIT NRO 30-53802943-9

Informe sobre los controles realizados como Comisión Fiscalizadora respecto de los estados contables y la memoria de los administradores

I. Opinión

He llevado a cabo los controles que me imponen como síndico la legislación vigente, el estatuto social, las regulaciones pertinentes y las normas profesionales para contadores públicos, acerca de los estados contables de CFS Advisors Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. (continuadora de Cima Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.), que comprenden los estados de situación patrimonial al 30 de junio de 2025, de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo, así como las notas 1 a 9, Anexos A, B, C y D, explicativas de los estados contables que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, el inventario y la memoria de los administradores correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el párrafo precedente, que se adjuntan a este informe y se firman a los fines de su identificación, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial de CFS Advisors Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. al 30 de junio de 2025, así como sus resultados y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas. Asimismo, en nuestra opinión, la memoria de los administradores cumple con los requisitos legales y estatutarios, resultando las afirmaciones acerca de la gestión llevada a cabo y de las perspectivas futuras de exclusiva responsabilidad de la Dirección

II. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo los controles cumpliendo las normas legales y profesionales vigentes para el síndico societario, contempladas, entre otras, en la Ley General de Sociedades y en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) adoptada por la Resolución C.D. N° 96/2022 del CPCECABA la cual tiene en cuenta que los controles de la información deben llevarse a cabo cumpliendo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de dicha Federación. Nuestras

responsabilidades de acuerdo con las normas mencionadas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del síndico en relación con los controles de los estados contables y la memoria de los administradores.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los estados contables citados en el primer párrafo, se planificó y ejecutó determinados procedimientos sobre la documentación de la auditoría efectuada por Miguel Gastón Laplace, quien emitió su informe de fecha 28 de agosto de 2025 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Entre los procedimientos llevados a cabo se incluyeron la planificación del encargo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional, quien manifiesta haber llevado a cabo su examen sobre los estados contables adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de los administradores.

Asimismo, con relación a la memoria de los administradores correspondiente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2025 hemos verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley General Sociedades y otra información requerida por los organismos de control y, en lo que es materia de nuestra competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la Sociedad y otra documentación pertinente.

Dejamos expresa mención que esta Comisión es independiente de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A. y hemos cumplido con los demás requisitos de ética de conformidad con el código de ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de las RT N° 15 Y 37 de FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

III. Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención respecto de la información contenida en la nota 1) punto 2 de los estados contables adjuntos, que describe los efectos de la inflación sobre las cifras en ellos expuestas, así como la información comparativa correspondiente al ejercicio precedente, han sido reexpresadas en moneda constante de junio de 2025.

IV. Responsabilidades de la Dirección de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A. en relación con los estados contables

La Dirección de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrección significativa.

En la preparación de los estados contables, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A. para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tuviera intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

Respecto de la memoria los administradores son responsables de cumplir con la Ley General de Sociedades y las disposiciones de los organismos de control en cuanto a su contenido.

V. Responsabilidades del Síndico en relación con la auditoría de los estados contables y la memoria de los administradores.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados contables en su conjunto están libres de incorrección significativa, que la memoria cumple con las prescripciones legales y reglamentarias y emitir un informe como síndico que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones 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 contables y el contenido de la memoria en aquellos temas de nuestra incumbencia profesional.

Como parte de los controles sobre los estados contables, empleando normas de auditoría de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante nuestra actuación como síndicos. También:

- a) Identifico y evalúo los riesgos de incorrección significativa en los estados contables, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para mi opinión.
- b) Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- c) Evalúo si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A.
- d) Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A., del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándome en los elementos de juicio obtenidos, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llame la atención en mi informe como síndico sobre la información expuesta en los estados contables o en la memoria, o, si dicha información expuesta no es adecuada, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de mi informe como síndico. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

e) Evalúo la presentación general, la estructura y el contenido de los estados contables, incluida la información revelada, y si los estados contables representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

f) Me comuniqué con la Dirección de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A. en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la planificación y ejecución de mis procedimientos de auditoría como síndico y los hallazgos significativos en mi actuación como responsable de la fiscalización privada, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de mi actuación como síndico.

También proporciono a la Dirección de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A. una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables relacionados con mi independencia.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

a) Según surge de los registros contables de CFS Advisors Sociedad Gerente de FCI S.A., no existe pasivo devengado ni exigible al 30 de junio de 2025 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

c) Los estados contables adjuntos y el correspondiente inventario surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

d) En el desempeño de mi función considero haber cumplido con mis deberes como síndico conforme lo prescribe la Ley General de Sociedades y el estatuto social.

e) He constatado la constitución de las garantías de los administradores previstas en la legislación.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 28 de agosto de 2025

M. Mercedes Mendive
Contadora Pública (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 327 - F° 158

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 29 de agosto de 2025

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc. D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional con los datos que a continuación se detallan:

Fecha de intervención: 28/08/2025

Referida a: E.E.C.C. - Ejercicio Regular/ Irregular - Individual

Perteneciente a: CFS ADVISORS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSION S.A.

CUIT: 30-53802943-9

Fecha de Cierre: 30/06/2025

Monto total del Activo: \$234.928.920,00

Intervenida por: Dr. MIGUEL GASTON LAPLACE

Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. D. 34/24, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del Matriculado

Dr. MIGUEL GASTON LAPLACE

Contador Público (Universidad Nacional de Lomas de Zamora)

CPCECABA T° 213 F° 26



Esta actuación profesional ha sido aprobada por el profesional interviniente a través del Servicio de Legalizaciones Web, y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de acuerdo al Reglamento de Legalizaciones de Actuaciones Profesionales (Res. C.D. 34/24).

Se puede constatar la validez del documento ingresando a <https://legalizaciones.consejo.org.ar/validar> y declarando el código indicado en el recuadro de la derecha o escaneando el QR.

LEGALIZACIÓN N°

747432

**CÓDIGO DE
VERIFICACIÓN**
nnfijxfu

