



Banco Provincia del Neuquén S.A.  
Independencia 50,  
C3300G78 Neuquén Capital  
República Argentina  
(+54 9 279 490000)  
[www.bpn.com.ar](http://www.bpn.com.ar)  
0800 999 3336

## **BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
junto con el Informe de Auditoría emitido por el auditor independiente  
y el informe de la Comisión Fiscalizadora



Banco Provincia del Neuquén S.A.  
Independencia 50  
(389000/7) Neuquén Capital  
República Argentina  
+54 9 279 4426600  
www.bpn.com.ar  
0800 999 3338

## ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

### ÍNDICE

	Página
<b>Informe de auditoría emitido por el auditor independiente sobre estados financieros</b>	-
<b>Carátula</b>	-
<b>Estados de Situación Financiera</b>	1
<b>Estados de Resultados</b>	3
<b>Estados de Cambios en el Patrimonio</b>	4
<b>Estados de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes</b>	5
<b>Nota 1</b> Información de la Entidad	7
<b>Nota 2</b> Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas	7
<b>Nota 3</b> Operaciones de pase	24
<b>Nota 4</b> Activos financieros entregados en garantía	24
<b>Nota 5</b> Corrección por valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad de préstamos y otras financiaciones	25
<b>Nota 6</b> Operaciones contingentes	26
<b>Nota 7</b> Instrumentos financieros derivados	26
<b>Nota 8</b> Arrendamientos	27
<b>Nota 9</b> Partes relacionadas	28
<b>Nota 10</b> Propiedad, Planta y Equipos	29
<b>Nota 11</b> Provisiones	29
<b>Nota 12</b> Beneficios a empleados a pagar	30
<b>Nota 13</b> Análisis de activos financieros a recuperar y de pasivos financieros a cancelar	31
<b>Nota 14</b> Impuestos a las ganancias	32
<b>Nota 15</b> Ingresos por comisiones	35
<b>Nota 16</b> Diferencia de cotización y moneda extranjera	36
<b>Nota 17</b> Otros ingresos operativos	36
<b>Nota 18</b> Beneficios al personal	36
<b>Nota 19</b> Gastos de administración	37
<b>Nota 20</b> Otros gastos operativos	37
<b>Nota 21</b> Otros activos financieros	37
<b>Nota 22</b> Otros activos no financieros	38

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023****ÍNDICE (Continuación)**

	Página
<b>Nota 23</b> Otros pasivos financieros	38
<b>Nota 24</b> Otros pasivos no financieros	38
<b>Nota 25</b> Información adicional al estado de flujos de efectivo	39
<b>Nota 26</b> Información cuantitativa y cualitativa sobre valores razonables	39
<b>Nota 27</b> Gestión de riesgo y gobierno societario	42
<b>Nota 28</b> Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios	56
<b>Nota 29</b> Activos de disponibilidad restringida	57
<b>Nota 30</b> Cumplimiento de disposiciones requeridas por la CNV	57
<b>Nota 31</b> Efectivo mínimo y capitales mínimos	57
<b>Nota 32</b> Sanciones aplicadas a la entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA	58
<b>Nota 33</b> Emisión de obligaciones negociables	58
<b>Nota 34</b> Activos Fiduciarios	59
<b>Nota 35</b> Restricción a la distribución de utilidades	59
<b>Nota 36</b> Política de transparencia en materia de gobierno societario	60
<b>Nota 37</b> Evolución de la situación macroeconómica del sistema financiero y del mercado de capitales	64
<b>Nota 38</b> Hechos ocurridos después del ejercicio que se informa	66
<b>Anexo A</b> Detalle de Títulos Públicos y Privados	67
<b>Anexo B</b> Clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas	68
<b>Anexo C</b> Concentración de las préstamos y otras financiaciones	70
<b>Anexo D</b> Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones	71
<b>Anexo F</b> Movimientos de propiedad, planta y equipos	72
<b>Anexo G</b> Movimientos de activos intangibles	73
<b>Anexo H</b> Concentración de los depósitos	74
<b>Anexo I</b> Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes	75
<b>Anexo J</b> Movimientos de provisiones	76
<b>Anexo K</b> Composición del capital social	77
<b>Anexo L</b> Saldos en moneda extranjera	78
<b>Anexo N</b> Asistencia a vinculados	79
<b>Anexo O</b> Instrumentos financieros derivados	80
<b>Anexo P</b> Categoría de activos y pasivos financieros	81
<b>Anexo Q</b> Apertura de resultados	83
<b>Anexo R</b> Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad	84
<b>Proyecto de Distribución de utilidades</b>	85

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Directores de  
**BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN S.A.**  
CUIT: 30-50001404-7  
Domicilio Legal: Independencia 50 - Neuquén  
Provincia del Neuquén

### I. Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN S.A. (la "Entidad"), que comprenden: (a) el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, e (c) información explicativa de los estados financieros, que incluyen las políticas contables de mayor relevancia, en contexto de los estados financieros en su conjunto, y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1. presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN S.A. al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados integrales, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA"), según se indica en la sección "Responsabilidades del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros".

#### Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas para entidades financieras" emitidas por el BCRA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Entidad y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de



conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén y de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

#### **Párrafo de énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros**

4. Llamamos la atención sobre la información contenida en la Nota 2.1.1 “Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica que:

- a) de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847, 7181, 7427 y 7659 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y que, si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre las cuestiones mencionadas, estima que esos efectos podrían ser de significación.
- b) ha aplicado para el reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, y que, si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la NIIF 9 para dichas tenencias, estima que esos efectos podrían ser de significación.

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

#### **Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría correspondiente (“otra información”)**

1. Otra información comprende la información incluida en la Memoria del Directorio de la que se espera dispondremos después de la fecha de este informe de auditoría. Esta información es distinta de los estados financieros y de nuestro informe de auditoría correspondiente. El Directorio es responsable de la otra información.



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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, cuando leamos y consideremos la Memoria del Directorio, si concluimos que contiene una incorrección significativa, estamos obligados a comunicar la cuestión.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, que, tal como se indica en la Nota 2.1.1. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las NIIF, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés) y adoptadas por la FACPCE, y con las excepciones y disposiciones transitorias que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. Asimismo, el Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

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

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

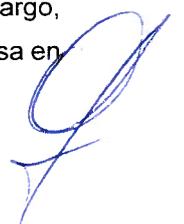
3. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza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



razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- a. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- b. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- c. Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por el Directorio y la Gerencia.
- d. Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por el Directorio y la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha información no es apropiada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.



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

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

## II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Tal como se indica en la Nota 2.1.1, los estados financieros mencionados en el párrafo 1. se encuentran en proceso de transcripción en el libro Diario y en el Libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 31 de diciembre de 2023, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Instituto de Seguridad Social de la Provincia del Neuquén, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 676.849.661, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 31 de diciembre de 2023, según surge de la nota 30. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Provincia del Neuquén, 29 de febrero de 2024.

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



GUILLERMO E. BONDANCIA  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.N. T° XIII - F° 189



Banco Provincia del Neuquén S.A.  
Independencia 50,  
(38300078) Neuquén Capital  
República Argentina  
+54 9 293 4426600  
www.bpn.com.ar  
0800 999 3338

## ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

**DENOMINACIÓN SOCIAL:** Banco Provincia del Neuquén S.A.

**CLAVE ÚNICA DE IDENTIFICACIÓN TRIBUTARIA:** 30-50001404-7

**DOMICILIO LEGAL:** Independencia 50 - Neuquén, Provincia del Neuquén

**ACTIVIDAD PRINCIPAL:** Bancaria

**BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA:** Autorizado bajo el N° 097

**INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO DE COMERCIO:** Bajo el N° 216 - F° 1574/1614-T° IX - fecha: 9 de agosto del 2001

**FECHAS DE INSCRIPCIONES DE LAS MODIFICACIONES DE ESTATUTO:** 29 de junio de 2001, 20 de julio de 2001, 27 de julio de 2001, 9 de diciembre de 2003, 29 de marzo de 2010, 27 de julio de 2011, 5 de octubre de 2016, 13 de diciembre de 2017 y 9 de noviembre de 2022.

**FECHA EN LA QUE SE CUMPLE EL CONTRATO SOCIAL:** 9 de agosto de 2100

**EJERCICIO ECONÓMICO N° 65**

Iniciado el: 1° de enero de 2023

Finalizado el: 31 de diciembre de 2023

**EXPRESADO EN MONEDA HOMOGÉNEA – EN MILES DE PESOS ARGENTINOS (Ver Notas 2.1.2 y 2.1.5)**

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL (Ver Anexo K):**

CANTIDAD Y CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES EN CIRCULACION	EN PESOS	
	Suscripto	Integrado
116.640.000 ACCIONES CLASE "A" Y 12.960.000 ACCIONES CLASE "B" de VN \$100 y de 1 voto cada una.-	\$12.960.000.000	\$12.960.000.000

Mauricio Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camille Estrella Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° 1 - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

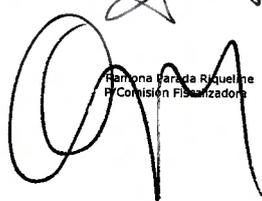
Nombre del Auditor firmante	Guillermo E. Bondancia
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martín y Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023	001 (favorable sin salvedades)

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	NOTAS / ANEXOS	31/12/2023	31/12/2022
<b>ACTIVO</b>			
<b>A. Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	<b>P</b>	<b>89.952.620</b>	<b>40.804.301</b>
Efectivo		14.652.499	18.653.598
Entidades financieras y corresponsales			
B.C.R.A.		74.981.509	21.867.163
Otras del país		167.310	170.446
Del exterior		151.302	113.094
<b>B. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>A y P</b>	<b>627</b>	<b>1.367</b>
<b>C. Instrumentos derivados</b>	<b>7 / O y P</b>	<b>10.023</b>	<b>-</b>
<b>D. Operaciones de pase</b>	<b>3 / O y P</b>	<b>249.918.155</b>	<b>88.911.127</b>
<b>E. Otros Activos Financieros</b>	<b>21 / P</b>	<b>434.880</b>	<b>712.476</b>
<b>F. Prestamos y otras financiaciones</b>	<b>B, C y P</b>	<b>87.021.665</b>	<b>140.892.461</b>
Sector público no financiero		364.218	378.108
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		86.657.447	140.514.353
<b>G. Otros Títulos de Deuda</b>	<b>A y P</b>	<b>39.748.772</b>	<b>157.592.628</b>
<b>H. Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>4 / P</b>	<b>17.396.920</b>	<b>19.084.066</b>
<b>I. Inversiones en instrumentos de patrimonio</b>	<b>A y P</b>	<b>75.345</b>	<b>135.998</b>
<b>J. Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>10 / F</b>	<b>37.089.911</b>	<b>38.968.883</b>
<b>K. Activos intangibles</b>	<b>G</b>	<b>360.117</b>	<b>538.371</b>
<b>L. Otros Activos no financieros</b>	<b>22</b>	<b>3.920.467</b>	<b>3.507.543</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>525.929.502</b>	<b>491.149.221</b>

Las notas 1 a 38 a los estados financieros y los anexos A a D, F a L y N a R, son parte integrante de estos estados financieros.

  
 Mauro Varisso  
 Contador General

  
 Patricia Parada Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora

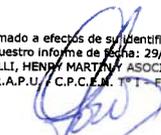
  
 Guillermo Pons  
 Gerente General

  
 Estelita Poggio Vignassa  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Gabriel Bosco  
 Presidente

  
 Matias Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. / C.P.C.E.M. T° 1 - F° 18

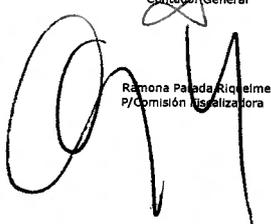
  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

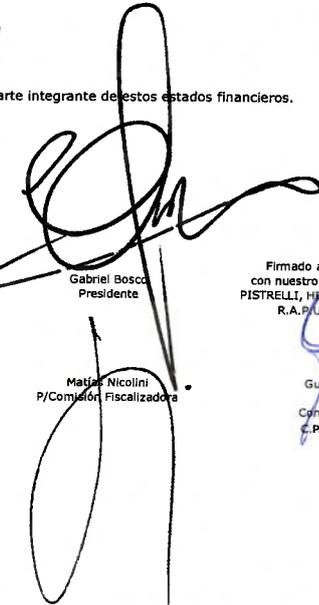
	NOTAS / ANEXOS	31/12/2023	31/12/2022
<b>PASIVO</b>			
<b>M. DEPOSITOS</b>	<b>H y P</b>	<b>340.853.353</b>	<b>333.784.199</b>
Sector público no financiero		171.897.085	119.775.078
Sector financiero		1.120.344	1.387.013
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		167.835.924	212.622.108
<b>N. Otros pasivos financieros</b>	<b>23 / P</b>	<b>13.362.208</b>	<b>15.023.852</b>
<b>O. Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>P</b>	<b>3.466</b>	<b>9.822</b>
<b>P. Obligaciones negociables emitidas</b>	<b>33 / P</b>	<b>2.459.360</b>	<b>1.106.067</b>
<b>Q. Pasivos por impuestos a las ganancias corrientes</b>	<b>14</b>	<b>11.372.564</b>	<b>4.617.521</b>
<b>R. Provisiones</b>	<b>10 / J</b>	<b>1.533.961</b>	<b>1.547.646</b>
<b>S. Pasivos por impuestos a las ganancias diferido</b>	<b>14</b>	<b>4.588.287</b>	<b>5.856.696</b>
<b>T. Otros pasivos no financieros</b>	<b>24</b>	<b>14.343.939</b>	<b>18.622.306</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b><u>388.517.138</u></b>	<b><u>380.568.109</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO (según estados respectivos)</b>			
<b>Capital, aportes y reservas</b>	<b>K</b>	<b>12.960.000</b>	<b>12.960.000</b>
<b>Ajustes al capital</b>		<b>65.655.473</b>	<b>65.655.473</b>
<b>Ganancias reservadas</b>		<b>31.965.639</b>	<b>14.149.579</b>
<b>Resultados no asignados</b>		<b>-</b>	<b>236.405</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>26.831.252</b>	<b>17.579.655</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b><u>137.412.364</u></b>	<b><u>110.581.112</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</b>		<b><u>525.929.502</u></b>	<b><u>491.149.221</u></b>

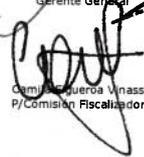
Las notas 1 a 38 a los estados financieros y los anexos A a D, F a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

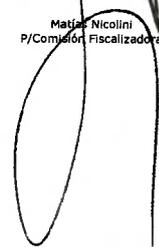
  
 Mauro Varisco  
 Contador General

  
 Ramona Paladeo Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Guillermo Pons  
 Gerente General

  
 Gabriel Bosco  
 Presidente

  
 Osmar Guerrero Vinassa  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Matias Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XIII F° 189



BPN  
Banco Puntarenas

Banco Puntarenas S.A.  
Incorporado en Chile  
RUT 96000000-9  
Sede: Av. Libertador  
14 9 299 88000  
www.bpn.cl  
029 299 1100

ESTADOS DE RESULTADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS  
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

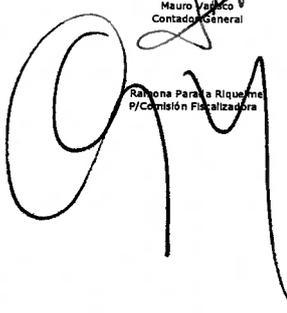
	NOTAS / ANEXOS	31/12/2023	31/12/2022
A. INGRESOS POR INTERESES	Q	315.894.005	187.285.557
B. EGRESOS POR INTERESES	Q	(97.952.497)	(51.909.029)
<b>RESULTADO NETO POR INTERESES</b>		<b>217.941.508</b>	<b>135.376.528</b>
C. INGRESOS POR COMISIONES	15 / Q	16.017.055	15.534.308
D. EGRESOS POR COMISIONES	Q	(6.191.945)	(5.780.155)
<b>RESULTADO NETO POR COMISIONES</b>		<b>9.825.110</b>	<b>9.754.153</b>
E. Resultado Neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	(183.120)	(60.108)
F. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	16	849.302	(95.770)
G. Otros ingresos operativos	17	5.987.062	7.475.143
H. Cargos por incobrabilidad	R	(3.793.573)	(6.211.396)
<b>INGRESO OPERATIVO NETO</b>		<b>230.626.289</b>	<b>146.238.550</b>
I. Beneficios al personal	18	(48.654.883)	(45.206.943)
J. Gastos de administración	19	(15.222.655)	(16.085.000)
K. Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	F y G	(3.884.899)	(4.189.725)
L. Otros gastos operativos	20	(9.657.530)	(8.708.847)
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		<b>153.206.322</b>	<b>72.048.035</b>
<b>RESULTADO POR LA POSICION MONETARIA NETA</b>		<b>(102.046.294)</b>	<b>(39.567.524)</b>
<b>RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - Ganancia</b>		<b>51.160.028</b>	<b>32.480.511</b>
M. Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14	(24.328.776)	(14.900.856)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - Ganancia</b>		<b>26.831.252</b>	<b>17.579.655</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>26.831.252</b>	<b>17.579.655</b>

Las notas 1 a 38 a los estados financieros y los anexos A a D, F a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

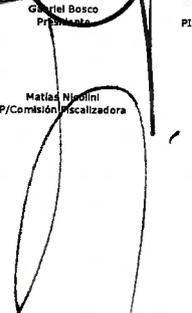
  
 Mauro Valasco  
 Contador General

  
 Guillermo Pains  
 Gerente General

  
 Gabriel Bosco  
 Presidente

  
 Ralena Parada Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Catalina Guerrero Vinassa  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Matías Nardini  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.S.A.  
 C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS  
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Movimientos	Capital Social					TOTAL PN al 31/12/2023
	En Circulación	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	
			Legal	Otras		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>	12.960.000	65.655.473	14.149.579	-	17.816.060	110.581.112
<b>Resultado total integral del ejercicio</b>						
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	26.831.252	26.831.252
Distribución de resultados no asignados, aprobados por Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27 de abril de 2023:						
Reserva Legal	-	-	3.515.935	-	(3.515.935)	-
Reserva Facultativa	-	-	-	14.300.125	(14.300.125)	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<u>12.960.000</u>	<u>65.655.473</u>	<u>17.665.514</u>	<u>14.300.125</u>	<u>26.831.252</u>	<u>137.412.364</u>

Movimientos	Capital Social					TOTAL PN al 31/12/2022
	En Circulación	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	
			Legal	Otras		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>	8.581.449	69.991.450	-	-	14.428.558	93.001.457
<b>Resultado total integral del ejercicio</b>						
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	17.579.655	17.579.655
Distribución de resultados no asignados, aprobados por Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 7 de abril de 2022:						
Reserva legal	-	-	14.149.579	-	(14.149.579)	-
Capitalización de Resultados	4.378.551	(4.335.977)	-	-	(42.574)	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<u>12.960.000</u>	<u>65.655.473</u>	<u>14.149.579</u>	<u>-</u>	<u>17.816.060</u>	<u>110.581.112</u>

Las notas 1 a 38 a los estados financieros y los anexos A a D , F a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

- 4 -

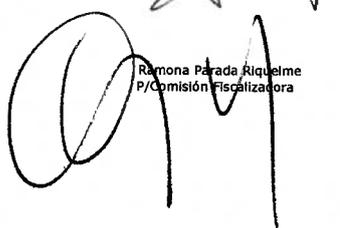
Mauro Varisco  
Contador General
 
  
Guillermo Pons  
Gerente General
 
  
Gabriel Bosco  
Presidente
 
  
Matias Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora
 
  
Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora
 
  
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora
 
  
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

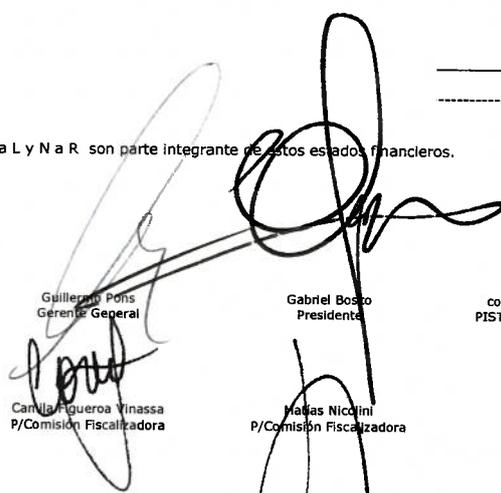
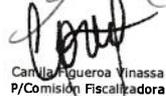
Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° 1 - F° 18

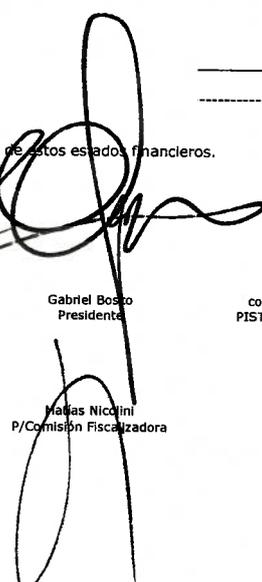
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES  
 CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2023 Y 2022  
 Y FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	31/12/2023	31/12/2022
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
<b>Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias</b>	51.160.028	32.480.511
<b>Ajuste por resultado monetario total del ejercicio</b>	102.046.294	39.567.524
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>		
Amortizaciones y desvalorizaciones	3.884.899	4.189.725
Cargo por incobrabilidad y otras provisiones	5.720.473	7.741.736
Otros ajustes	22.442	32.791
<b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:</b>		
Instrumentos derivados	(10.023)	-
Operaciones de pase	(31.766.711)	159.738.805
Préstamos y otras financiaciones		
Sector Público no Financiero	30.138	107.199
Otras Entidades financieras	-	6
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	145.473.702	94.977.867
Otros Títulos de Deuda	217.005.434	(38.213.104)
Activos financieros entregados en garantía	1.687.146	(3.500.053)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	(78.422)	30.275
Otros activos	4.725.870	5.224.258
<b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:</b>		
Depósitos		
Sector Público no Financiero	52.122.010	(70.471.612)
Otras Entidades financieras	(266.670)	19.320
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(133.461.506)	(55.636.944)
Otros pasivos	(338.581.540)	(168.456.841)
<b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>	(3.082.449)	(6.941.118)
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>	76.631.115	890.345

Las notas 1 a 38 a los estados financieros y los anexos A a D, F a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

  
 Mauro Vapleto  
 Contador General  
  
  
 Ramona Parada Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Guillermo Pons  
 Gerente General  
  
  
 Camila Figueroa Vinassa  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Gabriel Bosto  
 Presidente  
  
  
 Marias Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora

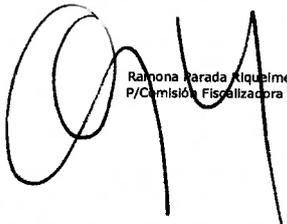
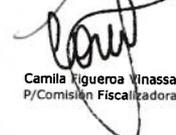
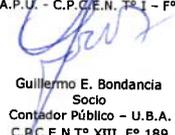
Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº 1 - Fº 18

  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N Tº XIII Fº 189

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES  
 CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2023 Y 2022  
 Y FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
<b>Pagos</b>		
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos	(1.892.380)	(1.992.609)
<b>Cobros</b>		
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	86	797
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION (B)</b>	<u>(1.892.294)</u>	<u>(1.991.812)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
<b>Cobros / (pagos)</b>		
Obligaciones negociables sin oferta pública	1.267.674	1.103.183
Banco Central de la República Argentina	(6.356)	(2.728)
Financiamientos de entidades financieras locales		(140)
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION (C)</b>	<u>1.261.318</u>	<u>1.100.315</u>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>	<u>849.302</u>	<u>(95.770)</u>
<b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b>	<u>(27.701.122)</u>	<u>(38.771.554)</u>
<b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
<b>AUMENTO / (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b>	49.148.319	(38.868.476)
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS</b>	40.804.301	79.672.777
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<u>89.952.620</u>	<u>40.804.301</u>

Las notas 1 a 38 a los estados financieros y los anexos A a D , F a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

 Matías Varisco Contador General	 Guillermo Pons Gerente General	 Gabriel Rosco Presidente	Firmado a efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha: 29/02/2024 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº 1 - Fº 18
 Ramona Karada Riquelme P/Comisión Fiscalizadora	 Camila Figueroa Vinassa P/Comisión Fiscalizadora	 Matías Nicolini P/Comisión Fiscalizadora	 Guillermo E. Bondancia Socio Contador Público - U.B.A. C.R.C.E.N Tº XIII Fº 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

### 1. INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

Banco Provincia del Neuquén S.A. en adelante, la Entidad, actúa como agente financiero del Gobierno de la Provincia de Neuquén, principal accionista de la Entidad, y de la mayor parte de los municipios de la misma. Al ser una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras, debe cumplir con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (BCRA) por ser su Órgano Regulador.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los depósitos mantenidos en la Entidad por el Gobierno de la Provincia de Neuquén y las municipalidades, ascienden aproximadamente a 169.212.561 y 116.154.039, respectivamente.

La estructura de fondeo en términos de depósitos es mixta, captando tanto del sector público como del privado. En relación a los préstamos a partir del año 2004 la Entidad, se enfocó principalmente en la banca de individuos, en préstamos personales con débito en cuenta, otorgados a empleados del sector público principalmente, y tarjetas de crédito. También aplica una parte de su fondeo en préstamos a empresas.

La Entidad desempeña su operatoria principalmente en el ámbito de la Provincia de Neuquén, donde cuenta con la mayor red de servicios bancarios a nivel provincial. A su vez, cuenta con sucursales en varias localidades de la Provincia de Río Negro y una sucursal en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Con fecha 29 de febrero de 2024, el Directorio de la Entidad aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

### 2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS CONTABLES APLICADAS

#### 2.1. BASES DE PREPARACION

##### 2.1.1. Normas contables aplicadas

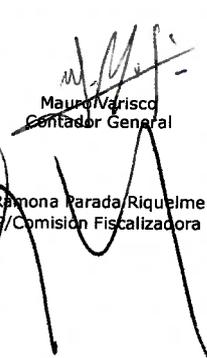
Los presentes estados financieros de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA). Excepto por las disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA que se explican en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas normas internacionales incluyen las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, las siguientes afectan la preparación de los presentes estados financieros:

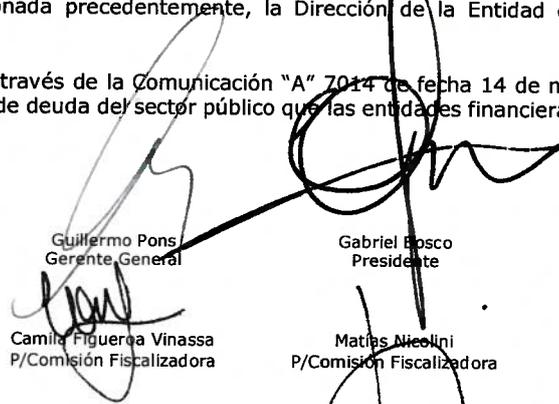
En el marco del proceso de convergencia hacia NIIF dispuesto por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió a través de las Comunicaciones "A" 7181, "A" 7427, "A" 7659 y "A" 7928 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2025, a elección de cada entidad, la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2025. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

Por otra parte, a través de la Comunicación "A" 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser

- 7 -



Mauro Varisco  
Contador General



Guillermo Pons  
Gerente General

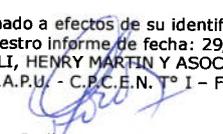
Gabriel Bosco  
Presidente

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados, sin analizar si se cumplen o no los criterios de baja en cuentas establecidos por la NIIF 9 ni eventualmente reconocer el nuevo instrumento recibido a su valor de mercado como establece dicha NIIF (ver Nota 37). Si bien a la fecha de los presentes estados financieros la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre las cuestiones mencionadas, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

Excepto por lo mencionado en los párrafos precedentes, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7899. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado precedentemente.

### Empresa en Marcha:

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

### Transcripción a los libros Diario e Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los mismos se encuentran en proceso de transcripción a los libros Diario e Inventario y Balances.

#### 2.1.2. Cifras expresadas en miles de pesos

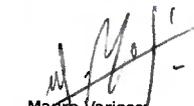
Los presentes estados financieros exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en moneda homogénea al 31 de diciembre del 2023 y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario. (Ver acápite "Unidad de Medida" de la presente Nota).

#### 2.1.3. Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme el modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la Nota 13.

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

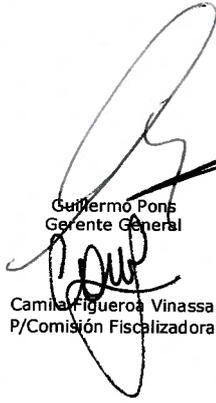
Cabe mencionar también que los presentes estados financieros fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para ciertos Títulos de deuda, Instrumentos de Patrimonio y Otros activos financieros que fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados y adicionalmente tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de Medida" de la presente nota.



Mauro Varisco  
Contador General

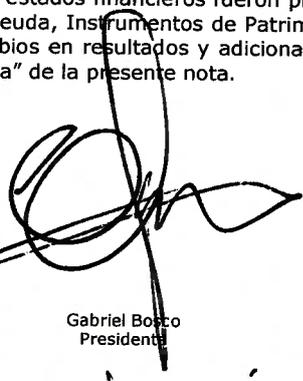


Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

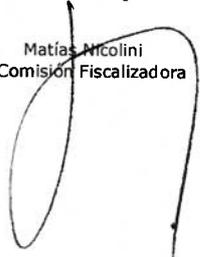


Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

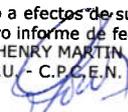


Gabriel Bosco  
Presidente



Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**2.1.4. Información comparativa**

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023, los Estados de Resultados y de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, se presentan en forma comparativa con los de cierre del ejercicio precedente.

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

**2.1.5. Unidad de medida**

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de 211,41% y 94,79%, respectivamente.

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

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

- (i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales

- 9 -

Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del período por el que se informa.

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

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

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

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

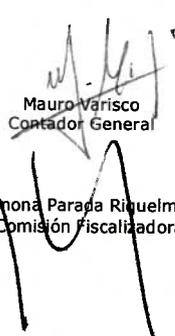
- (i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:

(a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.

(b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de las NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).

(c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.

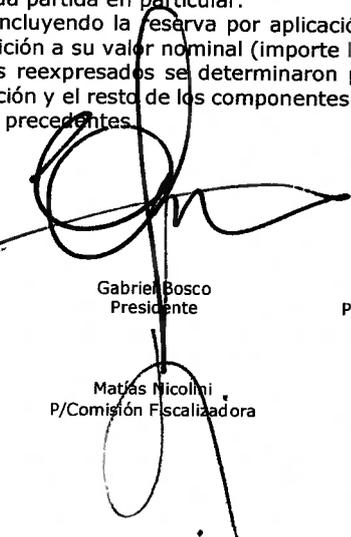
- 10 -



Mauro Varisco  
Contador General



Guillermo Pons  
Gerente General



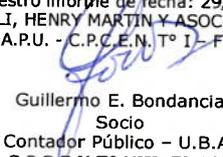
Gabriel Bosco  
Presidente

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro Informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía.

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

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

**2.2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación, se detallan los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

**2.2.1. Activos y pasivos en moneda extranjera**

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

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

**2.2.2. Instrumentos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

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

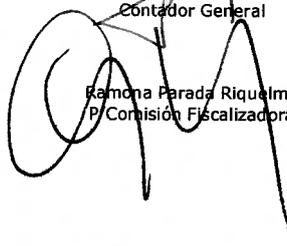
Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por las regulaciones o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación, es decir, en la fecha en que la Entidad se compromete a comprar o vender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

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

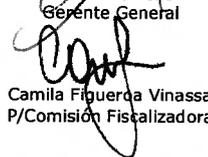
En el momento del reconocimiento inicial, el valor razonable de un instrumento financiero es normalmente el precio de la transacción. Sin embargo, si parte de la contraprestación entregada o recibida es por algo distinto del instrumento financiero, la Entidad estima el valor razonable del instrumento financiero. Si este valor razonable se basa en una técnica de valuación que utiliza sólo datos de mercado observables, todo importe adicional respecto de la contraprestación será un gasto o un menor ingreso, a menos que cumpla los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo (resultados del "día 1"). En el caso de que el valor razonable se base en una técnica de valuación que utiliza datos de mercado no observables, la Entidad

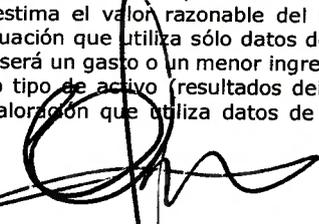
- 11 -

  
Mauro Varisco  
Contador General

  
Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

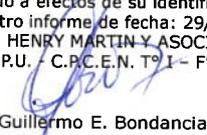
  
Guillermo Potts  
Gerente General

  
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Gabriel Bosco  
Presidente

  
Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XIII Fº 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

reconocerá esa diferencia diferida en resultados sólo en la medida en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo, o cuando el instrumento es dado de baja.

### Medición posterior. Modelo de negocio

La Entidad estableció tres categorías para la clasificación y medición de sus instrumentos de deuda, de acuerdo al modelo de negocio de la Entidad para gestionar sus activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos:

- Costo amortizado: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivos contractuales del activo financiero y los resultados de su venta.
- Valor razonable con cambios en resultados: el objetivo de negocio es la generación de resultados provenientes de la compra-venta de activos financieros.

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

- Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

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

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

- Cómo se evalúa el rendimiento del modelo de negocio y cómo los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo de negocio se evalúan y reportan al personal clave de la Entidad.
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo de negocio) y, en particular, la forma en que se gestionan esos riesgos.
- La frecuencia esperada, el valor, el momento y las razones de las ventas también son aspectos importantes.

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

### Test de únicamente pagos del principal e intereses

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

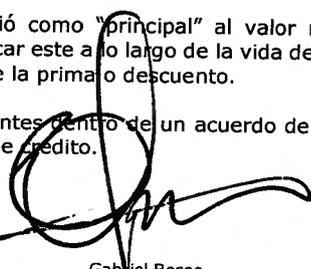
A los fines de esta evaluación se definió como "principal" al valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial, pudiéndose modificar este a lo largo de la vida del activo financiero, por ejemplo, si hay reembolsos de principal o amortización de la prima o descuento.

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

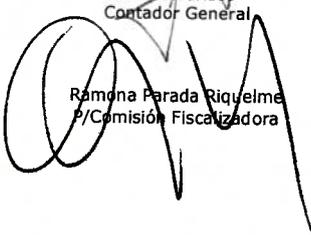
- 12 -

  
Mauro Varisco  
Contador General

  
Guillermo Ponti  
Gerente General

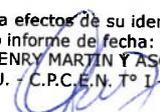
  
Gabriel Bosco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° 1 - F° 18

  
Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Cecilia Figueroa Vinasca  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

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

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

Por consiguiente, los activos y pasivos financieros se clasificaron en base a lo mencionado en los párrafos precedentes en "Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados" o "Activos financieros medidos a costo amortizado". Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad no ha clasificado "Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales". Dicha clasificación se expone en el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros".

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

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

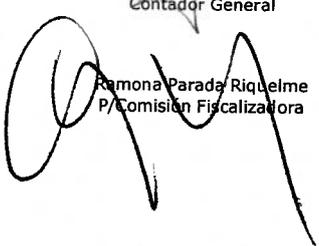
La Entidad clasifica los activos o pasivos financieros como mantenidos para negociar cuando se han comprado o emitido principalmente para la obtención de beneficios a corto plazo a través de actividades de negociación o forman parte de una cartera de instrumentos financieros que se administran conjuntamente, para los cuales hay evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo.

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

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



Mauro Varisco  
Contador General

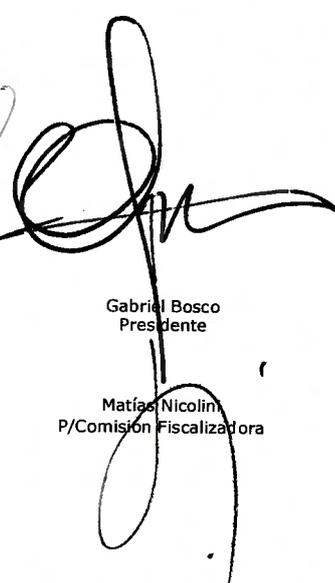


Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



Guillermo Poné  
Gerente General

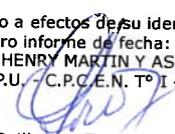
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XIII Fº 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

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

- Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del Interés Efectivo:

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

Posteriormente al reconocimiento inicial, estos activos financieros se registran en el Estado de Situación Financiera al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad, de corresponder. Los ingresos por intereses y el deterioro son registrados en el Estado de Resultados en los rubros "Ingresos por intereses" y "Cargo por incobrabilidad", respectivamente. La evolución de la previsión se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

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

### 2.2.3. Efectivo y depósitos en Bancos

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

### 2.2.4. Operaciones de pase (compras y ventas con acuerdos de retrocesión)

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

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

### 2.2.5. Préstamos y otras financiaciones

Son activos financieros no derivados que la Entidad mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

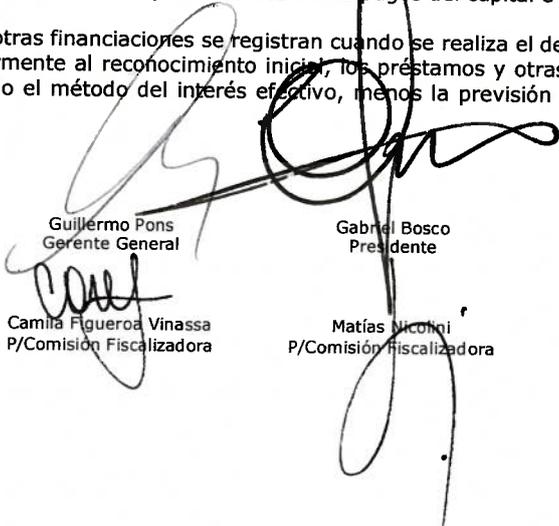
Los préstamos y otras financiaciones se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y otras financiaciones son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad. El costo

- 14 -



Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



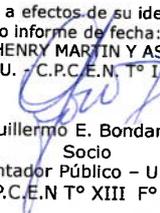
Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° 1 - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la originación o adquisición, y las comisiones de originación, que son parte de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses se imputan en resultados en el rubro "Ingresos por intereses". Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad". La estimación del deterioro se explica con mayor detalle en el apartado "Juicios, estimaciones y supuestos contables" de la presente nota.

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

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

### 2.2.6. Previsión por riesgo de incobrabilidad y previsión por compromisos eventuales

Se constituyeron sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta, entre otros aspectos, de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones considerando las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del BCRA y las políticas de provisionamiento de la Entidad.

En los casos de préstamos con provisiones específicas que sean cancelados o generen reversión de provisiones constituidas en el corriente ejercicio, y en los casos en que las provisiones constituidas en ejercicios anteriores resulten superiores a las que se consideran necesarias, el exceso de previsión es reversado con impacto en el resultado del corriente ejercicio.

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 - Provisiones por riesgo de incobrabilidad". La estimación del deterioro se explica con mayor detalle en el apartado "Juicios, estimaciones y supuestos contables" de la presente nota.

### 2.2.7. Pasivos financieros

Después del reconocimiento inicial, la totalidad de los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Los intereses se imputan en resultados en el rubro "Egresos por intereses".

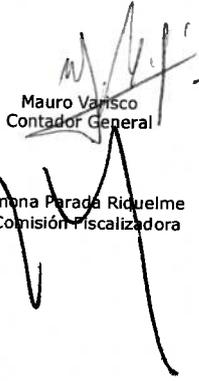
### 2.2.8. Instrumentos financieros derivados

La Entidad concierta opciones de venta (put option) que el BCRA ofrece a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Las opciones de venta son instrumentos derivados financieros que otorgan al tenedor el derecho, pero no la obligación, de comprar un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta el vencimiento de este, y al emisor de esta opción la obligación de venderlo en las mismas condiciones citadas previamente.

### 2.2.9. Baja de activos y pasivos financieros

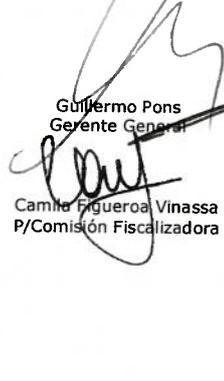
Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han expirado; o (ii) la Entidad ha transferido sus derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte mediante un acuerdo de transferencia.

- 15 -



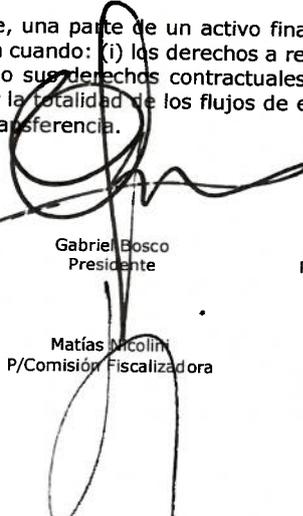
Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



Guillermo Pons  
Gerente General

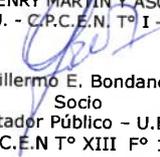
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

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

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

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

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

### 2.2.10. Reclasificación de activos y pasivos financieros

La Entidad no efectúa reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias excepcionales cuando cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, producto de cambios externos o internos significativos para las operaciones de la Entidad. Los pasivos financieros nunca se reclasifican. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad no efectuó reclasificaciones.

### 2.2.11. Arrendamientos (leasing) financieros

La Entidad 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 del interés efectivo, el cual refleja una tasa de retorno constante y se imputa en resultados en el rubro "Ingresos por intereses". Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad". La estimación del deterioro se explica con mayor detalle en el apartado "Juicios, estimaciones y supuestos contables" de la presente nota.

### 2.2.12. Propiedad, planta y equipo

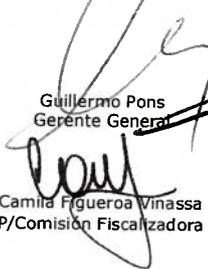
La Entidad optó por el modelo de costo para todas las clases de activos del rubro, teniendo en cuenta lo mencionado en el apartado "Adopción por primera vez de las NIIF" de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 del BCRA. Estos bienes se encuentran registrados a su costo de adquisición reexpresado siguiendo los lineamientos indicados en el punto 2.1.5, menos las correspondientes depreciaciones acumuladas y el deterioro en caso de ser aplicable. El costo de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se registran en resultados, toda renovación y mejora significativa es activada únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo.

La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil, depreciándose en forma completa el mes de alta de los bienes y no depreciándose el mes de baja. Asimismo, al menos en

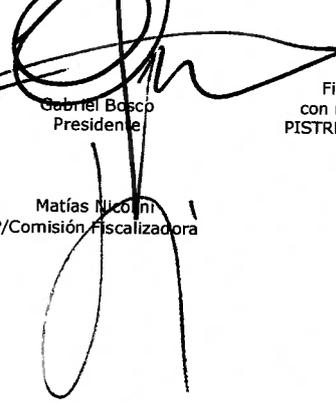
- 16 -



Mauro Varisco  
Contador General

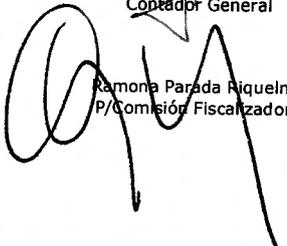


Guillermo Pons  
Gerente General



Gabriel Bosco  
Presidente

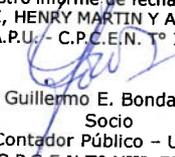
Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Camila Figueroa Vinasca  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Nicotini  
P/Comisión Fiscalizadora



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

cada fecha de cierre de ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los bienes, con el fin de detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo por depreciaciones. El cargo por depreciación se reconoce en resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

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

### 2.2.13. Activos intangibles

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

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

Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas.

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

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron algún deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que fueron asignados. La vida útil indefinida de un activo intangible se revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada. En caso de no serlo, el cambio de vida útil de indefinida a finita se contabiliza en forma prospectiva.

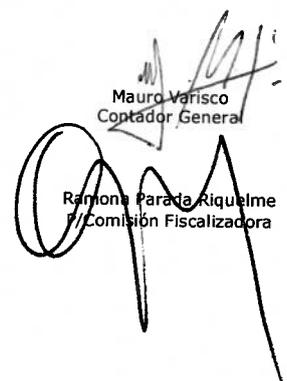
Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

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

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

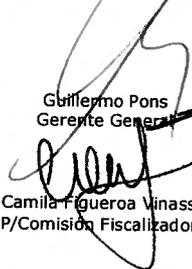
Después del reconocimiento inicial del gasto de desarrollo como activo, se aplica el modelo de costo, que requiere que el activo se contabilice al costo menos las amortizaciones acumuladas y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que correspondan. La amortización del activo comienza cuando el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

- 17 -



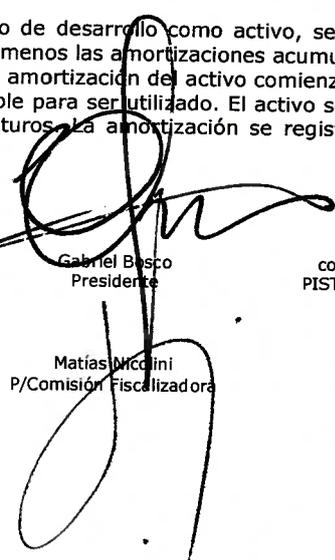
Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



Guillermo Pons  
Gerente General

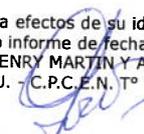
Camila Figueroa Minassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Gabriel Bischo  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Durante el período de desarrollo, el activo se somete anualmente a pruebas para determinar si existe deterioro de su valor.

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

Vidas útiles	Licencias
Método de amortización utilizado	5 años Método de amortización lineal

**2.2.14. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

La Entidad reclasifica en esta categoría a activos no corrientes cuyo importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, que se encuentran disponibles para su venta inmediata bajo términos habituales de venta y por los cuales la Gerencia se halla comprometida mediante un plan activo para negociarlos a un precio de venta razonable.

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

**2.2.15. Deterioro de activos no financieros**

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

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

La Entidad ha realizado dichas proyecciones y, en virtud de que el valor recuperable de los activos (valor de uso) excede a su valor en libros, ha determinado que no debe reconocer ajuste alguno por concepto de deterioro de valor.

**2.2.16. Provisiones**

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

Para determinar el saldo de las provisiones, se consideraron los riesgos y las incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos de la Entidad. Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el

- 18 -

Mauro Varisco  
Contador General

Guillermo Pons  
Gerente General

Gabriel Bosco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N T° I - F° 18

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

descuento, el aumento de la provisión producto del transcurso del tiempo se reconoce en el rubro "Egresos por intereses" en el Estado de Resultados. En base al análisis efectuado, se registró como provisión el importe correspondiente a la mejor estimación del probable desembolso necesario para cancelar la obligación presente a la fecha de cierre de cada ejercicio.

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

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

### 2.2.17. Reconocimiento de ingresos y egresos

#### a) Ingresos y egresos por intereses

Los ingresos y egresos por intereses se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, aplicando el método del interés efectivo.

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

Los dividendos son reconocidos en el momento que son declarados.

#### b) Comisiones por préstamos

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

#### c) Comisiones por servicios

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

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

#### d) Ingresos y egresos no financieros

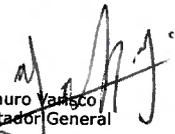
Se reconocen contablemente en base a las condiciones para el reconocimiento fijadas en el Marco Conceptual, como ser el requerimiento de que los resultados deban estar devengados.

### 2.2.18. Programa de fidelización de clientes

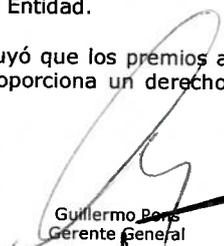
El programa de fidelización que ofrece la Entidad consiste en la acumulación de puntos a través de los consumos efectuados con tarjetas de crédito y/o débito, y por el cual los mismos pueden ser canjeados por productos que suministra la Entidad.

La Entidad concluyó que los premios a otorgar dan lugar a una obligación de desempeño separada, ya que generalmente proporciona un derecho material al cliente. La Entidad asigna una porción del precio de la

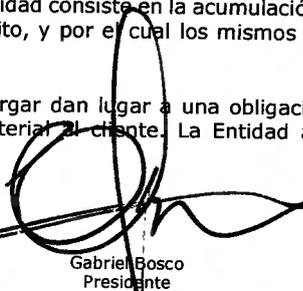
- 19 -



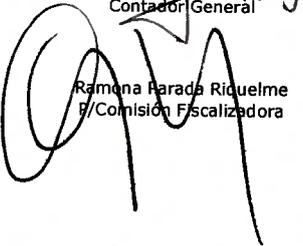
Mauro Varisco  
Contador General



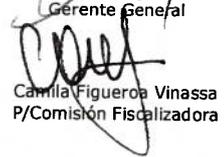
Guillermo Pans  
Gerente General



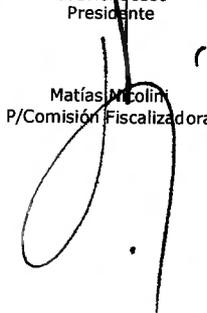
Gabriel Bosco  
Presidente



Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

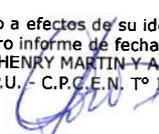


Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° 1 - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

transacción, es decir una porción de los ingresos por intereses de tarjetas de crédito, al programa de fidelización en base al precio de venta independiente. Al cierre de cada período o ejercicio, según corresponda, la Entidad mide los premios a otorgar como un componente identificable de la operación principal, cuyo valor razonable, es decir el importe en el que el premio podría ser vendido por separado, se encuentra registrado en el rubro "Otros pasivos no financieros".

Debido a que la Entidad estima el valor razonable de los puntos otorgados a los clientes a través de la aplicación de técnicas estadísticas, esas estimaciones están sujetas a un grado significativo de incertidumbre y deben ser tenidas en cuenta. Estas consideraciones se explican con mayor detalle en el apartado "Juicios, estimaciones y supuestos contables" de la presente nota.

### 2.2.19. Impuestos a las ganancias

#### a) Impuesto a las ganancias:

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

- Impuesto a las ganancias corriente: el cargo por impuesto a las ganancias corriente corresponde a la sumatoria de los cargos reexpresados determinados mediante la aplicación de la tasa del impuesto sobre el resultado impositivo, conforme a la Ley de Impuesto a las Ganancias.
- Impuesto diferido: se calcula en base a los Estados financieros de la Entidad y refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos se miden utilizando la tasa de impuesto que se espera aplicar a la ganancia imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Entidad espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha de cierre de cada ejercicio. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden por sus importes nominales sin descontar, a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

### 2.2.20. Servicios de custodia y de gestión de inversiones

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

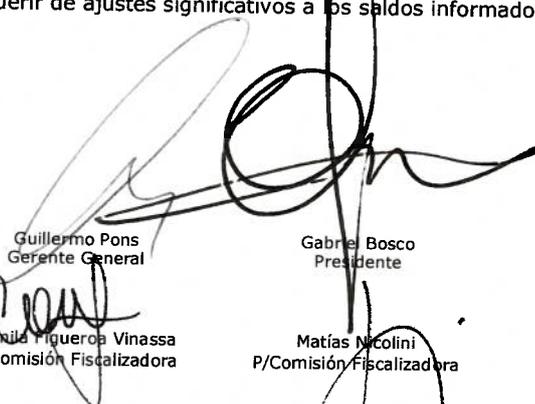
## 2.3. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES

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



Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Adicionalmente las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes estados financieros se relacionan con:

### 2.3.1. Provisiones

La Entidad posee ciertos pasivos contingentes en relación con reclamos, juicios y otros procesos, existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza. Las principales provisiones se detallan en la Nota 11.

Para determinar el saldo de las provisiones, se consideraron las políticas contables que se mencionan en la Nota 2.2.16.

### 2.3.2. Programa de fidelización de clientes

La Entidad estima el valor razonable de los puntos otorgados a los clientes bajo el programa "Comprá y Punto" mediante la aplicación de técnicas estadísticas. Los datos de los que se nutren los modelos incluyen supuestos acerca de los porcentajes de canje, la combinación de productos que estarán disponibles para el canje en el futuro y las preferencias de los clientes. Dado que los puntos del programa no tienen fecha cierta de rescate, esas estimaciones están sujetas a un grado significativo de incertidumbre.

Para determinar el saldo de dicho programa, se consideraron las políticas contables que se mencionan en la Nota 2.2.18.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el pasivo estimado por los puntos no canjeados es de aproximadamente 104.192 y 156.654, respectivamente.

## **2.4. CAMBIOS NORMATIVOS INTRODUCIDOS EN ESTE EJERCICIO**

En el ejercicio que comenzó el 1° de enero de 2023, entraron en vigencia las siguientes modificaciones de las NIIF:

### **Modificación a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF – Revelaciones de políticas contables:**

Estas modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales en vez de sus políticas contables significativas. Adicionalmente dentro de las modificaciones fueron incluidas explicaciones de cómo una entidad puede identificar una política contable material junto con ejemplos de cuando una política contable puede ser material. Para ello, se ha desarrollado una guía con explicaciones y ejemplos denominada "los cuatro pasos del proceso de materialidad" descripto en la Declaración de práctica 2.

Esta modificación a la NIIF no tuvo impactos significativos en las revelaciones en los presentes Estados Financieros.

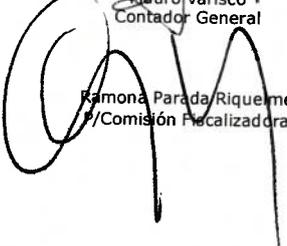
### **Modificación a la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores" – Definición de estimaciones contables:**

Estas modificaciones clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También clarifican cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior. La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podrían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores.

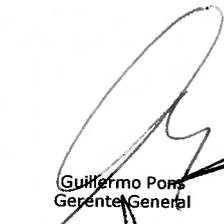
- 21 -



Mauro Varisco  
Contador General



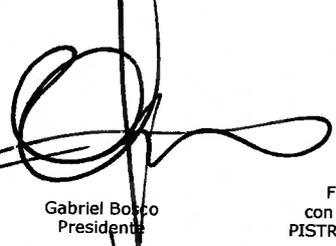
Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



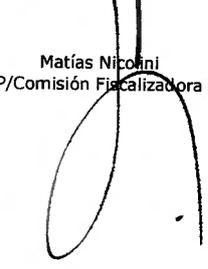
Guillermo Pons  
Gerente General



Camila Piguerra Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

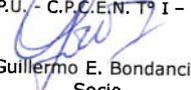


Gabriel Bolco  
Presidente



Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

La modificación de esta NIC será de aplicación en la medida que la Entidad realice un cambio en alguna estimación o política contable.

**Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las ganancias" - Impuesto diferido relativo a Activos y Pasivos que surgen de una transacción única:**

El IASB emitió modificaciones que reducen el alcance de la excepción del reconocimiento inicial bajo la NIC 12, de modo que no es más aplicable a transacciones que den lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Las modificaciones clarifican que cuando los pagos que cancelan un pasivo son deducibles impositivamente, es una cuestión de juicio profesional (considerando la Ley impositiva aplicable), si a fines impositivos esas deducciones son atribuibles al pasivo reconocido en los Estados Financieros (y el gasto por intereses) o al componente del activo relacionado (y los gastos por intereses). El juicio profesional es importante para determinar si cualquier diferencia temporaria existe en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos.

Esta modificación en la NIC no tuvo un impacto significativo en los presentes Estados Financieros.

**2.5. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS**

**A. Adopción de nuevas NIIF:**

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

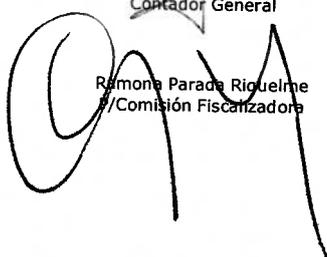
Las normas e interpretaciones emitidas pero no efectivas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se exponen a continuación. La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas:

**Modificación a la NIIF 16 – Pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior:**

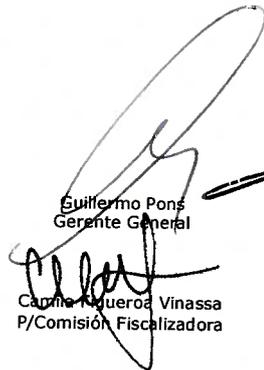
En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16, específicamente sobre los requisitos que utiliza un arrendatario-vendedor para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el arrendatario-vendedor no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso. La aplicación de estos requisitos no impedirá que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con la rescisión parcial o total de un arrendamiento. La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine 'pagos por arrendamiento' que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con la NIC 8. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1º de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.



Mauro Varisco  
Contador General

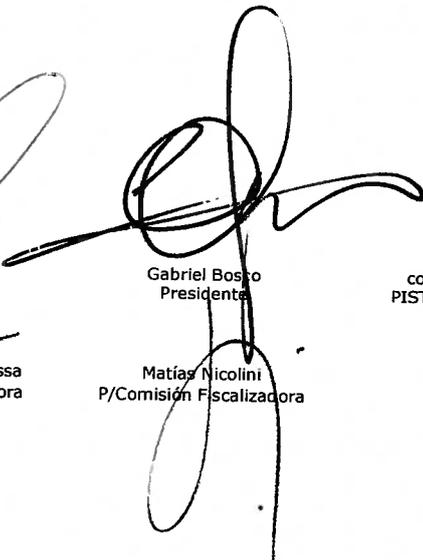


Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



Guillermo Pons  
Gerente General

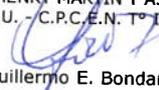
Carolina Guerrero Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Gabriel Basso  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° 1 - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

### Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 - Revelaciones: acuerdos de financiación de proveedores

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

Estas modificaciones requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiamiento de proveedores en los pasivos y flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de esos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con esos acuerdos al principio y al final del período sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se agregue a menos que los acuerdos individuales tengan términos y condiciones diferentes o únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la NIIF 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

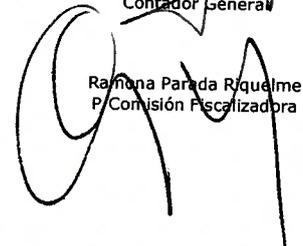
### Modificaciones a la NIC 21 - Falta de intercambiabilidad

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

Cuando una entidad estima un tipo de cambio al contado porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, revelará información que permita a los usuarios de los Estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea intercambiable por otra moneda afecta, o se espera que afecte, la rentabilidad de la entidad, la situación financiera y los flujos de efectivo. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2025. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generaría esta modificación en los Estados financieros.



Mauro Varisco  
Contador General

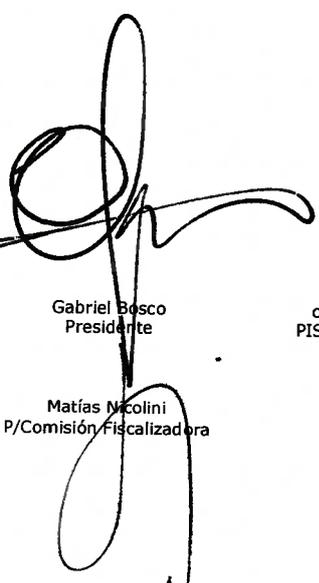


Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



Guillermo Pons  
Gerente General

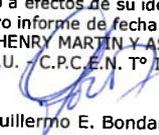
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

B. Modificaciones al Marco de información contable establecido por el BCRA:

**a) Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones "A" 6778, 6847, 7181, 7427, 7928 y modificatorias y complementarias):**

Considerando lo establecido por las Comunicaciones "A" 7928, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2025 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

**3. OPERACIONES DE PASE**

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de Letras Internas del BCRA por 249.918.155 y 88.911.127, respectivamente. Asimismo, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pase activo ascienden a 279.390.432 y 104.472.045, respectivamente, y se registran fuera del balance.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 129.240.317 y 46.864.051, respectivamente y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

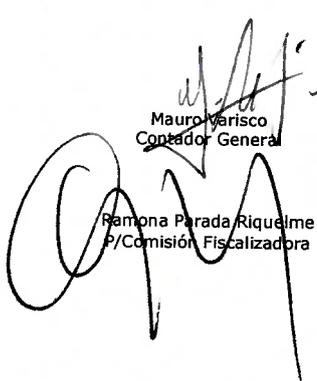
**4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	31/12/2023	31/12/2022
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	11.358.865	12.359.424
Por operatoria con BCRA	6.015.585	6.669.639
Por operatoria con MAE	10.800	33.632
Otros	11.670	21.371
<b>Total</b>	<b>17.396.920</b>	<b>19.084.066</b>

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

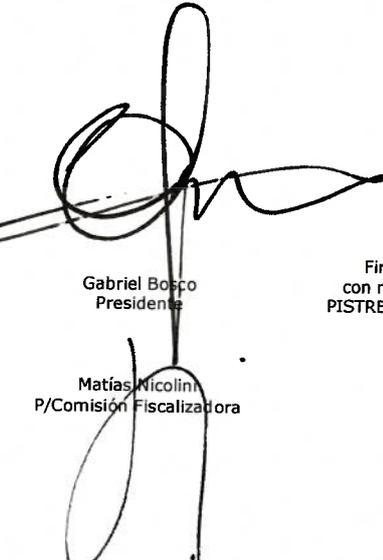
- 24 -



Mauro Varisco  
Contador General



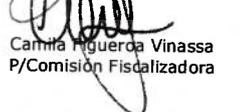
Guillermo Pons  
Gerente General



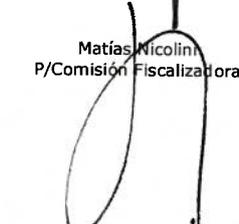
Gabriel Bosco  
Presidente



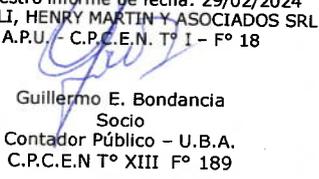
Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora



Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**5. CORRECCION POR VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

La evolución de las provisiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2023, se encuentra expuesta en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad" en los presentes estados financieros.

Las siguientes tablas muestran la evolución de las provisiones por clase de préstamos y otras financiaciones:

	<b>Cartera Comercial</b>	<b>Cartera Consumo y Vivienda</b>	
	<b>Previsiones determinadas individualmente</b>	<b>Previsiones no determinadas individualmente</b>	<b>Total</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>62.961</b>	<b>6.978.348</b>	<b>7.038.309</b>
Cargos	67.711	3.725.862	3.793.573
Desafectaciones	(10.734)	(1.426.288)	(1.437.022)
Aplicaciones	(27.644)	(1.612.021)	(1.639.665)
Resultado Monetario generado por provisiones	(42.742)	(4.735.409)	(4.778.151)
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>49.552</b>	<b>2.930.492</b>	<b>2.977.044</b>

	<b>Cartera Comercial</b>	<b>Cartera Consumo y Vivienda</b>	
	<b>Previsiones determinadas individualmente</b>	<b>Previsiones no determinadas individualmente</b>	<b>Total</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>70.929</b>	<b>11.931.304</b>	<b>12.002.233</b>
Cargos	83.797	6.127.599	6.211.396
Desafectaciones	(24.962)	(2.567.780)	(2.592.742)
Aplicaciones	(32.287)	(2.709.583)	(2.741.870)
Resultado Monetario generado por provisiones	(34.516)	(5.806.192)	(5.840.708)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>62.961</b>	<b>6.975.347</b>	<b>7.038.309</b>

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Cargo por incobrabilidad de préstamos y otras financiaciones	3.777.648	6.211.396
Créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(172.365)	(132.532)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	3.605.283	6.078.864

Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Fusterola Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**6. OPERACIONES CONTINGENTES**

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adelantos y créditos acordados no utilizados	210.356	599.236
Garantías otorgadas	<u>3.500</u>	<u>828</u>
	<u>213.856</u>	<u>600.064</u>

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la Nota 27.

**7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

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

Los derivados usualmente implican sólo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad por contratos de derivados se monitorea regularmente como parte de su marco general de gestión de riesgo.

Una Entidad celebra operaciones de derivados con la finalidad de gestionar riesgos logrando un adecuado nivel de cobertura sobre una cartera de activos o pasivos financieros (según corresponda). Adicionalmente, se pueden hacer con un objetivo de arbitraje, es decir obtener un beneficio libre de riesgo por la combinación de un producto derivado y una cartera de activos financieros, tratando de obtener beneficios aprovechando situaciones anómalas en los precios de los activos en los mercados.

Los derivados mantenidos con fines de gestión de riesgos incluyen coberturas que son coberturas económicas pero que no cumplen los requisitos de la contabilidad de coberturas de acuerdo a NIIF 9.

En este sentido, la Entidad concertó opciones de venta (put option) que el BCRA ofrece a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Las opciones de venta son instrumentos derivados financieros que otorgan al tenedor el derecho, pero no la obligación, de comprar un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta el vencimiento de este, y al emisor de esta opción la obligación de venderlo en las mismas condiciones citadas previamente (ver anexo O). Por este derecho, la Entidad abona una prima que se irá imputando a lo largo del plazo de la opción en el rubro "Resultado por opciones de ventas tomadas".

- 26 -

Mauro Varisco  
Contador General

Guillermo Pons  
Gerente General

Gabriel Bosco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**8. ARRENDAMIENTOS**

De acuerdo con la NIIF 16, a partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2019, la Entidad evalúa todos los contratos celebrados para identificar si los mismos contienen un arrendamiento, es decir, el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

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

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de inmuebles, impresoras y fotocopiadoras. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de entre uno y tres años y no existen restricciones para la Entidad por los mismos. De acuerdo con las exenciones permitidas por la NIIF 16, la Entidad optó por no aplicar las normas de reconocimiento y medición relacionadas con los contratos de arrendamientos de corto plazo y aquellos en los cuales los activos subyacentes son de bajo valor.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 431.577 y 791.674, respectivamente. Dichos activos se midieron al costo, neto de las depreciaciones acumuladas y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, y se imputaron en el Rubro "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 671.282 y 772.964, respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 338.161 y 533.771, respectivamente. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a las tasas implícitas de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 180.189 y 302.050, respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

**8.2. Compromisos por arrendamientos financieros con opción de compra – la Entidad en carácter de arrendador:**

La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con maquinarias y vehículos. Estos contratos de arrendamiento contienen la opción de compra por parte del arrendatario.

El importe en libros de las maquinarias y vehículos incorporados bajo arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende a 3.910.049 y 7.725.613, respectivamente. Las incorporaciones en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascienden a 2.009.413 y 6.437.182, respectivamente. Estos activos se encuentran gravados como garantía de los arrendamientos financieros respectivos.

La siguiente tabla muestra la conciliación entre la inversión bruta total de los arrendamientos financieros y el valor actual de los pagos mínimos a recibir por los mismos:

Plazo	31/12/2023		31/12/2022	
	Inversión total	Valor actual de los pagos futuros	Inversión total	Valor actual de los pagos futuros
De 1 a 5 años	4.779.669	3.788.267	8.943.322	7.428.125
<b>Total</b>	4.779.669	3.788.267	8.943.322	7.428.125
Capital		3.910.049		7.725.613
Intereses devengados		137.589		144.490
<b>Total</b>		4.047.638 (1)		7.870.103

(1) Es el valor actual de los pagos futuros antes de ajustes NIIF, provisiones y cobros no aplicados.

- 27 -

Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los intereses no devengados ascienden a 5.312.544 y 5.114.771, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 30.484 y 71.132, respectivamente.

**9. PARTES RELACIONADAS**

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad, ya sea porque:

- Ejerce control o control conjunto sobre la Entidad;
- Ejerce influencia significativa sobre la Entidad;
- Es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;
- Son miembros del mismo grupo.

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera a los miembros del Directorio y sus comités, y a la Alta Gerencia como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, existe un total de 45.720 y 68.192, respectivamente, en concepto de asistencia financiera pendiente de pago otorgada por la Entidad a sus partes relacionadas y depósitos de partes relacionadas por 69.521 y 73.449, respectivamente. Tales operaciones se encuentran encuadradas dentro de los límites de crédito establecidos por el BCRA para las operaciones con partes relacionadas y fueron otorgadas de acuerdo con las prácticas de mercado vigentes.

El detalle respectivo se expone a continuación:

	<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	Saldo máximo	Saldo	Saldo máximo	Saldo
Tarjetas de crédito	34.708	28.086	35.538	35.538
Préstamos personales	24.791	12.872	34.049	17.050
Préstamos hipotecarios	4.968	4.762	15.524	15.486
Adelantos	273	-	417	118
<b>Total de asistencia</b>	<b>64.740</b>	<b>45.720</b>	<b>85.528</b>	<b>68.192</b>
<b>Depósitos</b>	<b>82.722</b>	<b>69.521</b>	<b>89.471</b>	<b>73.449</b>

- 28 -

Mauro Varisio  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Guerrero Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los resultados netos generados por las transacciones de préstamos y depósitos son (6.808) y (22), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 279.394 y 1.191.629, respectivamente. La tasa promedio ponderada anual de los préstamos a empleados al cierre de los presentes estados financieros es de 36,68%.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y honorarios, asciende a 1.142.932 y 1.565.857, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

**11. PROVISIONES**

Comprende los montos estimados para hacer frente a obligaciones presentes de probable concreción. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las provisiones estimadas son de aproximadamente 1.533.961 y 1.547.646.

Al 31 de diciembre de 2023, las principales provisiones corresponden a:

- Otras contingencias: reclamos, juicios y otros procesos, existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza.

a) Reclamos judiciales y actuaciones administrativas:

La Entidad ha recibido reclamos en el ámbito laboral, civil y comercial, principalmente, como consecuencia de:

- ciertas diferencias en los conceptos utilizados para la determinación de haberes;
- ciertas diferencias en los cargos cobrados a los clientes de la Entidad en concepto de seguros y comisiones, entre otras; y
- ciertas operaciones financieras y crediticias.

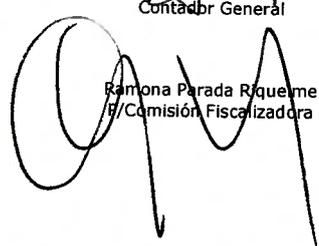
Los montos determinados de capital que fueron reclamados en las causas probables mencionadas alcanzan al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 250.453 y 670.928, respectivamente.

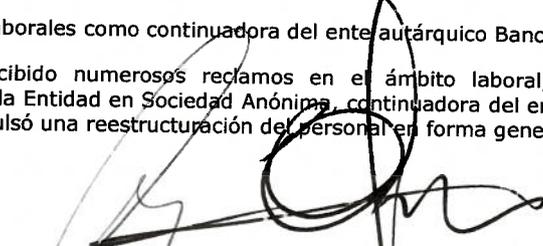
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantiene registradas provisiones por 1.047.001 y 1.483.004, respectivamente. La Dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos significativos adicionales a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final de los reclamos mencionados precedentemente.

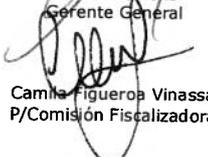
b) Otros reclamos laborales como continuadora del ente autárquico Banco de la Provincia del Neuquén:

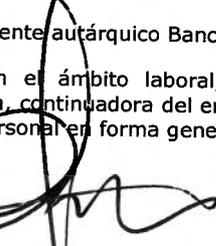
La Entidad ha recibido numerosos reclamos en el ámbito laboral, como consecuencia del proceso de transformación de la Entidad en Sociedad Anónima, continuadora del ente autárquico Banco de la Provincia del Neuquén, que impulsó una reestructuración del personal en forma general.

  
Mauro Varisco  
Contador General

  
Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

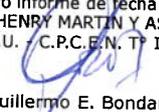
  
Guillermo Pons  
Gerente General

  
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Gabriel Bosco  
Presidente

  
Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las provisiones asociadas a dichas causas alcanzan los 52 y 162, respectivamente. De acuerdo con la opinión de los asesores de la Entidad, se estima que no existirán efectos significativos adicionales a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final de los reclamos mencionados.

Al 31 de diciembre de 2023, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

<b>Provisiones</b>	<u>Dentro de los 12 meses</u>	<u>Después de los 12 meses</u>
Otras contingencias	505.814	1.028.147
	<u>505.814</u>	<u>1.028.147</u>

En opinión de la Dirección de la Entidad y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros. Todas las obligaciones presentes de probable concreción han sido registradas en base al valor actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

**12. BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR**

12.1. Beneficios a corto plazo

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	7.501.187	8.682.120
Provisión vacaciones	2.674.858	2.711.445
<b>Total</b>	<u>10.176.045</u>	<u>11.393.565</u>

12.2. Beneficios a largo plazo

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Programa de pasividad anticipada	429.771	1.261.201
<b>Total</b>	<u>429.771</u>	<u>1.261.201</u>

En el ejercicio 2017, la Entidad aprobó dos programas de beneficios para los empleados, que llevaron el nombre de "Programa de Pasividad Anticipada" y "Programa de Retiro Voluntario". Dichos programas que fueron optativos para los empleados estaban destinados al personal que se encontrara a poco tiempo de cumplir los requisitos para acceder a su jubilación ordinaria o por edad avanzada. La decisión final de otorgamiento del beneficio para aquellos casos que se postularon siempre estuvo sujeta a aprobación por parte de la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantiene registradas provisiones por 429.771 y 1.261.201, respectivamente, relacionadas con el Programa de pasividad anticipada. Los cálculos de los mismos están basados en los pagos futuros esperados de las remuneraciones de los empleados adheridos a los programas. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existía deuda por el Programa de Retiro Voluntario.

A la fecha de los presentes estados financieros se encuentra vencido el plazo hasta el cual podían postularse los empleados para obtener el beneficio de ambos programas.

La Entidad es arrendataria de una serie de inmuebles que son ocupados como viviendas por parte de ciertos empleados. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo reconocido por el derecho de uso de los activos mencionados

- 30 -

Mauro Varisco  
Contador General

Guillermo Pons  
Gerente General

Gabriel Bosco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Camila Riquelme Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Molini  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

asciende a 111.593 y 513.318, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el rubro "Propiedad, Planta y Equipo", y los cargos por depreciación de dichos bienes por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 72.524 y 77.335, respectivamente.

**13. ANALISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR**

La Entidad presentó el Estado de Situación Financiera basado en el grado de liquidez, dado que proporciona información más relevante acorde a la naturaleza de sus actividades. Los siguientes cuadros muestran la clasificación de los activos financieros y pasivos financieros en corrientes y no corrientes mediante un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

**31 de diciembre de 2023**

CONCEPTOS	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 6 meses	Más de 6 meses y hasta 12 meses	Más de 12 meses y hasta 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y depósitos en Bancos	89.952.620	-	-	-	-	-	-	89.952.620
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	627	627
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de pase	-	249.918.155	-	-	-	10.023	-	10.023
Otros activos financieros	-	349.408	85.472	-	-	-	-	249.918.155
Préstamos y otras financiaciones	20.356.968	17.494.585	8.246.524	7.160.953	9.110.490	13.471.335	14.150.213	89.991.068
Previsiones	(2.969.403)	-	-	-	-	-	-	(2.969.403)
Otros títulos de deuda	-	3.119.202	307.494	23.012.130	7.202.492	6.115.095	-	39.756.413
Previsiones	(7.641)	-	-	-	-	-	-	(7.641)
Activos Financieros entregados en garantía	17.396.920	-	-	-	-	-	-	17.396.920
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	75.345	-	-	-	-	-	-	75.345
<b>Total activos financieros</b>	<b>124.804.809</b>	<b>270.881.350</b>	<b>8.639.490</b>	<b>30.173.083</b>	<b>16.312.982</b>	<b>19.596.453</b>	<b>14.150.840</b>	<b>484.559.007</b>

**31 de diciembre de 2023**

CONCEPTOS	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 6 meses	Más de 6 meses y hasta 12 meses	Más de 12 meses y hasta 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos	167.278.887	166.813.143	5.996.409	714.580	45.640	4.686	8	340.853.353
Otros pasivos financieros	10.855.782	2.202.996	42.250	57.876	104.453	79.182	19.670	13.362.208
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	3.466	-	-	-	-	-	-	3.466
Obligaciones negociables emitidas	-	2.459.360	-	-	-	-	-	2.459.360
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>178.138.134</b>	<b>171.475.499</b>	<b>6.038.659</b>	<b>772.456</b>	<b>150.093</b>	<b>83.868</b>	<b>19.678</b>	<b>356.678.387</b>

- 31 -

Mauro Varisco  
Contador General

Guillermo Pons  
Gerente General

Gabriel Bosco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**31 de diciembre de 2022**

<b>CONCEPTOS</b>	<b>Sin vencimiento</b>	<b>Hasta 1 mes</b>	<b>1 mes y hasta 3 meses</b>	<b>Más de 3 meses y hasta 6 meses</b>	<b>Más de 6 meses y hasta 12 meses</b>	<b>Más de 12 meses y hasta 24 meses</b>	<b>Más de 24 meses</b>	<b>Total</b>
Efectivo y depósitos en Bancos	40.804.301	-	-	-	-	-	-	40.804.301
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	1.367	1.367
Operaciones de pase	-	88.911.127	-	-	-	-	-	88.911.127
Otros activos financieros	-	313.441	-	399.035	-	-	-	712.476
Préstamos y otras financiaciones	27.008.011	22.926.211	13.910.872	14.506.181	18.421.746	24.524.598	26.633.151	147.930.770
Previsiones	(7.038.309)	-	-	-	-	-	-	(7.038.309)
Otros títulos de deuda	-	108.482.347	24.929.141	22.648.837	-	1.532.303	-	157.592.628
Activos Financieros entregados en garantía	19.084.066	-	-	-	-	-	-	19.084.066
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	135.998	-	-	-	-	-	-	135.998
<b>Total activos financieros</b>	<b>79.994.067</b>	<b>220.633.126</b>	<b>38.840.013</b>	<b>37.554.053</b>	<b>18.421.746</b>	<b>26.056.901</b>	<b>26.634.518</b>	<b>448.134.424</b>

**31 de diciembre de 2022**

<b>CONCEPTOS</b>	<b>Sin vencimiento</b>	<b>Hasta 1 mes</b>	<b>1 mes y hasta 3 meses</b>	<b>Más de 3 meses y hasta 6 meses</b>	<b>Más de 6 meses y hasta 12 meses</b>	<b>Más de 12 meses y hasta 24 meses</b>	<b>Más de 24 meses</b>	<b>Total</b>
Depósitos	233.737.219	88.848.633	10.438.309	609.587	135.335	15.116	-	333.784.199
Otros pasivos financieros	11.891.893	2.628.959	65.984	113.405	182.357	123.423	17.831	15.023.852
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	9.822	-	-	-	-	-	-	9.822
Obligaciones negociables emitidas	-	-	-	-	1.106.067	-	-	1.106.067
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>245.638.934</b>	<b>91.477.592</b>	<b>10.504.293</b>	<b>722.992</b>	<b>1.423.759</b>	<b>138.539</b>	<b>17.831</b>	<b>349.923.940</b>

**14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, considerando el efecto de lo mencionado en 14.b), y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

- 32 -

Mauro Varisco  
Contador General

Guillermo Pons  
Gerente General

Gabriel Bosco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

- A) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el monto del pasivo por impuesto diferido neto asciende a 4.588.287 y 5.856.696, respectivamente. Adicionalmente, a dichas fechas la Entidad no posee quebranto impositivo acumulado para compensar ganancias impositivas futuras.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		
Activos financieros a valor razonable	3.711.283	-
Activos financieros a costo amortizado	1.664.890	2.896.515
Provisiones	726.448	1.037.928
Ajuste por inflación impositivo	178.876	762.659
Arrendamientos financieros - Opción de Compra	49.031	129.795
Otros pasivos	10.348	10.260
<b>Total activos diferidos</b>	<u>6.340.876</u>	<u>4.837.157</u>
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		
Bienes de Uso - Costo atribuido	(10.499.235)	(10.156.227)
Arrendamiento financiero - Canon Mínimo	(220.296)	(226.412)
Activos Financieros - Préstamos Garantizados	(103.322)	(126.447)
Diferencia de cotización - Moneda extranjera	(98.489)	-
Otros activos financieros a valor razonable	(7.821)	(4.749)
Activos financieros a valor razonable	-	(180.019)
<b>Total pasivos diferidos</b>	<u>(10.929.163)</u>	<u>(10.693.854)</u>
<b>PASIVO NETO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<u>(4.588.287)</u>	<u>(5.856.696)</u>

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>		
Anticipos a las ganancias	3.352.096	5.390.765
Pagos a cuenta Impuesto a las ganancias	208.268	298.650
<b>Total anticipos y pagos a cuenta</b>	<u>3.560.364</u>	<u>5.689.415</u>
<b>Provisión Impuesto a las ganancias - ejercicio 2022</b>	-	(10.306.936)
<b>Provisión Impuesto a las ganancias - ejercicio 2023</b>	<u>(14.932.928)</u>	-
<b>Total Provisión Impuesto a las ganancias</b>	<u>(14.932.928)</u>	<u>(10.306.936)</u>
<b>Saldo a pagar</b>	<u>(11.372.564)</u>	<u>(4.617.521)</u>

Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

La evolución del Activo (Pasivo) neto por Impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se resume del siguiente modo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(5.856.696)	(2.762.874)
Resultado por impuesto diferido	1.268.409	(3.093.822)
Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	<u>(4.588.287)</u>	<u>(5.856.696)</u>

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

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	51.160.028	32.480.518
Alícuota del impuesto a las ganancias (*)	35%	35%
<b>Impuesto sobre la ganancia contable</b>	<u>(17.906.010)</u>	<u>(11.359.618)</u>
Diferencias permanentes	(7.875.872)	(4.671.361)
Exceso de Provisión Impuesto a las ganancias ejercicio anterior	1.453.106	1.130.123
<b>Impuesto a las ganancias total</b>	<u>(24.328.776)</u>	<u>(14.900.856)</u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa impositiva efectiva se determina de acuerdo a los cambios incorporados en la Ley N° 27630.

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias	(14.932.928)	(10.306.936)
Resultado por impuesto diferido	1.268.409	(3.093.822)
Resultado monetario por efecto del ajuste por inflación	(12.117.363)	(2.630.221)
Exceso Impuesto a las Ganancias	1.453.106	1.130.123
<b>Impuesto a las ganancias total</b>	<u>(24.328.776)</u>	<u>(14.900.856)</u>

**B) Ajuste por inflación impositivo:**

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

- Dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y nueve meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;
- respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;

- 34 -

Mauricio Varisdo  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Ingueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

- c) el efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes;
- d) el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y
- e) para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 31 de diciembre de 2023, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

**C) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:**

La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente sobre ganancias de hasta 5 millones de pesos, entre 5 y 50 millones de pesos y más de 50 millones de pesos, respectivamente, de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio. En los presentes estados financieros, la Entidad ha determinado el impuesto a las ganancias utilizando la tasa impositiva del 35%.

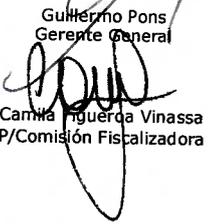
**15. INGRESOS POR COMISIONES**

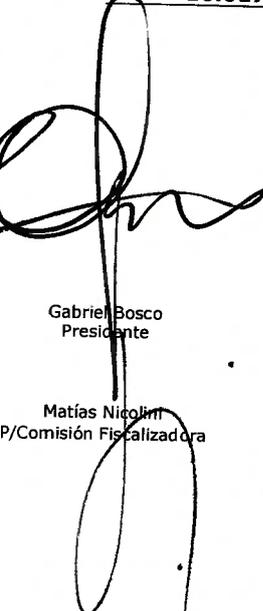
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto</b>		
Tarjeta de Crédito	436.143	171.922
Préstamos	305.035	306.624
Caja de ahorro	16.085	30.671
Comercio Exterior	802	4.718
Títulos privados	300	2.585
Otros	84.046	121.560
<b>Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo</b>		
Paquetes	7.347.764	5.985.937
Tarjeta de Crédito	5.495.669	5.139.397
Cuenta corriente	701.563	1.094.199
Seguros	669.042	1.030.632
Préstamos	134.644	140.090
Valores al cobro	120.651	261.452
Otros	705.311	698.521
	<b><u>16.017.055</u></b>	<b><u>15.534.308</u></b>

  
 Mauro Varrisco  
 Contador General

  
 Ramona Parada Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Guillermo Pons  
 Gerente General

  
 Camila Figueroa Vinassa  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Matías Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**16. DIFERENCIA DE COTIZACION Y MONEDA EXTRANJERA**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	741.839	(109.360)
Resultado por compra-venta de divisas	107.463	13.590
	<b><u>849.302</u></b>	<b><u>(95.770)</u></b>

**17. OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

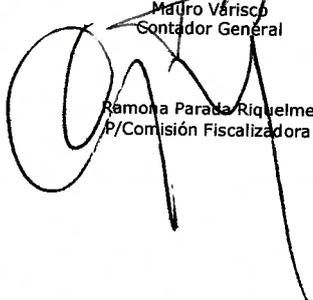
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Previsiones desafectadas	1.489.652	2.601.309
Comisiones cobro ART empleados públicos	883.835	866.735
Comisiones Transferencias Electrónicas	771.938	-
Comisiones Red Link	687.266	929.057
Prestamos al personal - Intereses	337.558	240.410
Intereses punitivos	282.549	312.068
Alquiler de cajas de seguridad	227.425	202.203
Comisiones cobradas por recaudaciones	173.433	170.866
Créditos recuperados (Nota 5)	172.365	132.532
Comisiones Datanet	135.257	252.137
Comisiones colocación deuda provincial	57.907	59.133
Por otros créditos de intermediación financiera	3.316	126.478
Comisiones convenio cooperación	-	384.212
Otros	764.561	1.198.003
	<b><u>5.987.062</u></b>	<b><u>7.475.143</u></b>

**18. BENEFICIOS AL PERSONAL**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Remuneraciones	36.552.755	34.416.259
Cargas Sociales	7.973.627	7.699.598
Otros beneficios al personal a corto plazo	3.265.211	1.949.297
Servicios al personal	439.353	625.101
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	255.961	222.781
Otros beneficios a largo plazo	167.976	293.907
	<b><u>48.654.883</u></b>	<b><u>45.206.943</u></b>

- 36 -

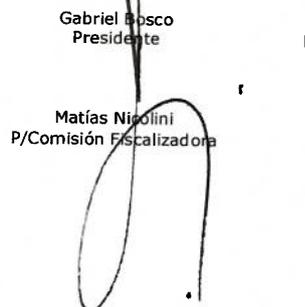
  
 Mauro Várscio  
 Contador General

  
 Ramona Parada Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora

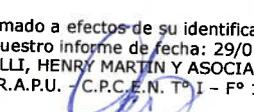
  
 Guillermo Pons  
 Gerente General

  
 Camila Figueroa Winassa  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Gabriel Bosco  
 Presidente

  
 Matías Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**19. GASTOS DE ADMINISTRACION**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	3.140.199	3.228.422
Servicios administrativos contratados	2.891.101	2.743.931
Electricidad y comunicaciones	2.189.332	2.534.400
Servicios de seguridad	2.134.374	1.871.825
Impuestos	1.577.345	1.723.408
Seguros	913.232	898.047
Otros honorarios	619.106	948.442
Representación, viáticos y movilidad	453.819	466.009
Propaganda y publicidad	393.376	619.633
Honorarios a Directores y Síndicos	259.497	239.015
Papelería y útiles	181.884	243.826
Alquileres	28.988	1.769
Otros	440.402	566.273
	<b><u>15.222.655</u></b>	<b><u>16.085.000</u></b>

**20. OTROS GASTOS OPERATIVOS**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Por reconocimiento inicial de préstamos	2.946.151	1.284.074
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.596.723	1.821.950
Cargo por otras provisiones	1.926.900	1.530.338
Donaciones	505.702	586.950
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	443.642	558.416
Prorrato crédito fiscal	327.009	456.007
Interés sobre el pasivo por arrendamiento	180.189	302.050
Depreciación de bienes diversos	9.561	9.261
Siniestros	5.724	30.870
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	1.835	280.432
Otros	1.714.094	1.848.499
	<b><u>9.657.530</u></b>	<b><u>8.708.847</u></b>

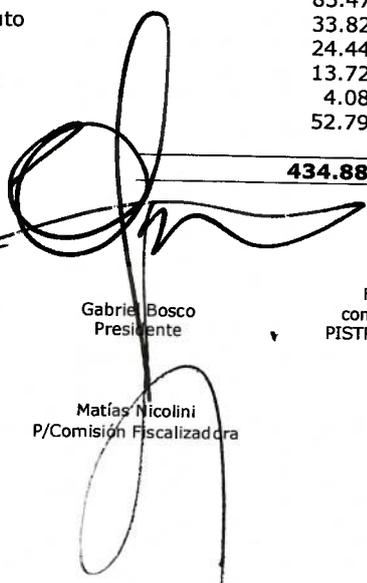
**21. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

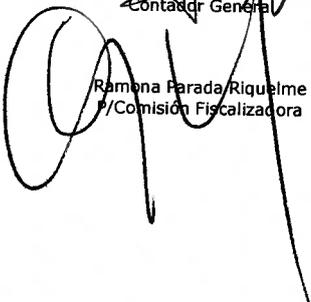
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Deudores varios	126.340	96.487
Saldos a cobrar tarjeta de crédito	94.186	20.266
Títulos de deuda provisorios - Underwriting	85.472	399.035
Aporte personal acciones BPN - Responsable sustituto	33.823	50.037
Sellados a recuperar	24.446	5.580
Saldos a recuperar por siniestros	13.728	59.631
Comisiones a cobrar seguros	4.087	7.823
Otros	52.798	73.617
	<b><u>434.880</u></b>	<b><u>712.476</u></b>

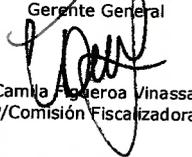
- 37 -

  
Mauro Varisco  
Contador General

  
Guillermo Pons  
Gerente General

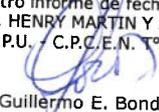
  
Gabriel Bosco  
Presidente

  
Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**22. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Otros bienes diversos	2.493.403	1.673.632
Impuesto al Valor Agregado - Crédito fiscal	803.476	16.498
Pagos efectuados por adelantado	618.106	1.802.427
Anticipos al personal	4.520	14.004
Otros	962	982
	<hr/> <b>3.920.467</b> <hr/>	<hr/> <b>3.507.543</b> <hr/>

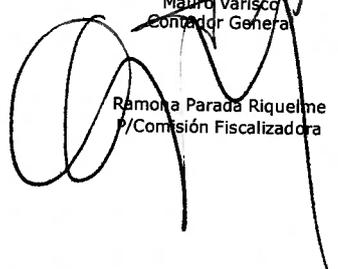
**23. OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Obligaciones por financiación de compras	10.654.847	10.697.522
Cobranzas por otras operaciones a imputar	2.168.261	2.597.660
Arrendamiento Financiero (Nota 8.1)	338.161	533.771
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	61.066	257.955
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	-	833.825
Otros	139.873	103.119
	<hr/> <b>13.362.208</b> <hr/>	<hr/> <b>15.023.852</b> <hr/>

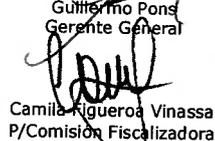
**24. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Remuneraciones y cargas sociales a pagar (Nota 12.1)	7.501.187	8.682.120
Provisión vacaciones (Nota 12.1)	2.674.858	2.711.445
Retenciones a terceros	1.472.849	1.923.979
Acreedores varios	1.352.650	1.754.841
Beneficios a los empleados a largo plazo (Nota 12.2)	429.771	1.261.201
Cajas jubilatorias	496.757	830.459
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	260.099	245.666
Por pasivos del contrato (ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes)	133.758	185.973
Impuesto al Valor Agregado - Débito fiscal	-	995.614
Otros	22.010	31.008
	<hr/> <b>14.343.939</b> <hr/>	<hr/> <b>18.622.306</b> <hr/>

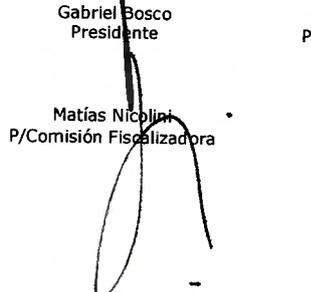
  
Mauro Varisco  
Contador General

  
Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Guillermo Pons  
Gerente General

  
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Gabriel Bosco  
Presidente

  
Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**25. INFORMACION ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación.

La Entidad considera como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos activos financieros que siendo fácilmente convertibles en efectivo se encuentran sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor. En tal sentido, a continuación, se expone la conciliación entre la partida "Efectivo y equivalentes" del Estado de Flujos de Efectivo con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Efectivo	14.652.499	18.653.598	39.466.802
BCRA - Cuenta corriente	74.981.509	21.867.163	40.028.762
Saldos en otras entidades financieras	318.612	283.540	177.213
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	89.952.620	40.804.301	79.672.777

**26. INFORMACION CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES**

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

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

No obstante, la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

A efectos de revelar cómo los valores razonables han sido determinados, los instrumentos financieros son clasificados en base a la jerarquía de las técnicas de valoración, como se resume a continuación

**Jerarquías de valores razonables**

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

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos a los que la Entidad accede a la fecha de medición, para activos o pasivos idénticos. La Entidad considera los mercados como activos sólo si hay suficientes actividades de negociación con respecto al volumen y liquidez de activos o pasivos idénticos y cuando haya cotizaciones de precios vinculantes y ejecutables disponibles a la fecha de cierre de cada período presentado.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente. Tales datos incluyen cotizaciones para activos o pasivos similares en mercados activos, cotizaciones para instrumentos idénticos

- 39 -

Mauro Varisco  
Contador General

Guillermo Pons  
Gerente General

Gabriel Bosco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

en mercados inactivos y datos observables distintos de cotizaciones, tales como tasas de interés y curvas de rendimiento, volatilidades implícitas y diferenciales de crédito. Además, pueden ser necesarios ajustes a los datos de entrada de Nivel 2 dependiendo de factores específicos del activo o pasivo, como ser la condición o la ubicación del activo, la medida en que los datos de entrada están relacionados con las partidas que son comparables al activo o pasivo. Sin embargo, si dichos ajustes se basan en datos de entrada no observables que son significativos para toda la medición, la Entidad clasifica los instrumentos como Nivel 3.

- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

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

### Metodologías de determinación de los valores razonables

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

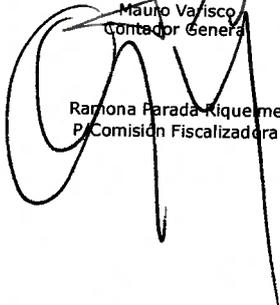
- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: Los instrumentos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- Instrumentos de deuda - Títulos e Instrumentos de regulación monetaria: El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre del período en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.
- Instrumentos de patrimonio: El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades categorizado en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada período en mercados activos, en caso de ser representativas. Para aquellos instrumentos, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía de valores razonables, se estimó en base a la información disponible de cada una de las empresas.
- Préstamos y otras financiaciones: El valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada período, para instrumentos financieros de similares características en cuanto a moneda y plazo.
- Depósitos a plazo fijo: El valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera de la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

- 40 -



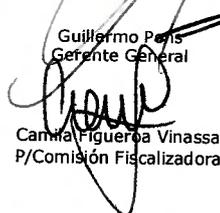
Mauro Varisco  
Contador General



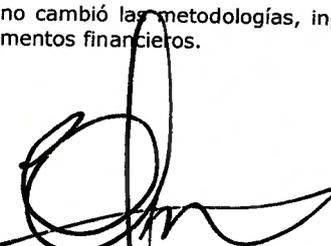
Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



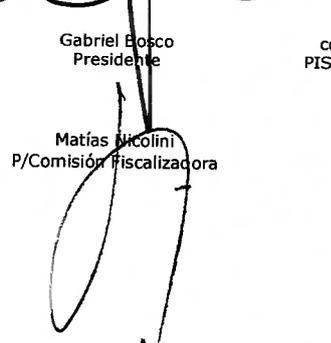
Guillermo Peris  
Gerente General



Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

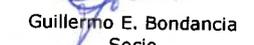


Gabriel Bosco  
Presidente



Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable**

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente:

	31 de diciembre de 2023				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	89.952.620	89.952.620	-	-	89.952.620
Instrumentos derivados	10.023	10.023	-	-	10.023
Operaciones de pase	249.918.155	249.918.155	-	-	249.918.155
Otros activos financieros	349.408	-	349.408	-	349.408
Préstamos y otras financiaciones	87.021.665	6.373.052	74.347.831	-	80.720.883
Otros Títulos de deuda (1)	39.748.772	33.191.133	17.193.245	-	50.384.378
Activos Financieros entregados en Garantía	17.396.920	17.396.920	-	-	17.396.920
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	340.853.353	167.496.843	173.680.154	-	341.176.997
Otros pasivos financieros	13.362.208	13.362.208	-	-	13.362.208
Financiaciones recibidas de entidades financieras	3.466	3.466	-	-	3.466
Obligaciones negociables emitidas	2.459.360	-	2.459.018	-	2.459.018

	31 de diciembre de 2022				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	40.804.301	40.804.301	-	-	40.804.301
Operaciones de pase	88.911.127	88.911.127	-	-	88.911.127
Otros activos financieros	346.911	-	346.911	-	346.911
Préstamos y otras financiaciones	140.892.461	-	137.099.924	-	137.099.924
Otros Títulos de deuda (1)	157.592.628	122.266.501	34.894.637	-	157.161.138
Activos Financieros entregados en Garantía	19.084.066	19.084.066	-	-	19.084.066
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	333.784.199	161.178.213	172.422.507	-	333.600.720
Otros pasivos financieros	15.023.852	15.023.852	-	-	15.023.852
Financiaciones recibidas de entidades financieras	9.822	9.822	-	-	9.822
Obligaciones negociables emitidas	1.106.067	1.106.596	-	-	1.106.596

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

- 41 -

Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicorini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**27. GESTION DE RIESGO Y GOBIERNO SOCIETARIO**

El Directorio del BPN S.A. se ha comprometido con las buenas prácticas de gestión integral de riesgos definidas por el Comité de Basilea y en línea con la Comunicación "A" 5398 del BCRA "Lineamientos para la gestión de riesgos en las entidades financieras" y sus modificatorias.

A partir de estos lineamientos se ha implementado un sistema integral de gestión de riesgos, con estructuras de soporte para la gestión, la medición y monitoreo de los riesgos a los que está expuesto el banco.

El Sistema de Gestión Integral de Riesgos (SGIR) cuenta con las siguientes Políticas:

- Gestión integral de Riesgos,
- Riesgo de Crédito,
- Riesgo Operacional,
- Riesgos Financieros,
- Riesgo de Titulización,
- Riesgo de Concentración,
- Riesgo Estratégico y
- Riesgo Reputacional

El nivel de complejidad de los Sistemas de Gestión de los Riesgos mencionados se relaciona con el tamaño de nuestro Banco y el nivel de exposición a cada uno de ellos, los que son sujetos de revisión periódica y mejora continua.

En la entidad se entiende al Sistema de Gestión Riesgos (SGR) como el conjunto de Estrategias, Políticas, Procesos de Gestión y Herramientas, Estructuras y Sistemas que tiene como objetivos, por un lado definir el marco para la gestión -acciones y responsabilidades- que permitan identificar, medir, mitigar y monitorear todos los riesgos significativos a los que se encuentra expuesto el Banco y, como resultado de la revisión del proceso interno, global e integral de gestión de riesgos, evaluar la suficiencia del capital económico para cubrir las pérdidas inesperadas originadas por las exposiciones a los riesgos a los que se expone la entidad.

**Estructura de manejo de riesgos**

La Gerencia Ejecutiva de Gestión Integral de Riesgos es la estructura definida por el Directorio como la encargada de "Dirigir la gestión de Riesgos". Esta Gerencia Ejecutiva tiene a su cargo actualmente la Gerencia de Riesgos; Gerencia de Créditos y el Departamento de Gestión de Recupero. Específicamente, dentro de la estructura mencionada, la Gerencia de Riesgos es la encargada de diseñar, implementar y controlar el sistema de gestión integral de riesgos.

Además de la estructura antes citada, el Directorio ha constituido diversos comités a fin de gestionar, monitorear y controlar los distintos riesgos a través de distintos comités. A continuación, se incluye la denominación de los más relevantes en términos de riesgos, con un detalle de sus funciones:

- **Comité de Gestión de Activos y Pasivos:** procura una gestión de activos y pasivos que permita cumplir con las estrategias y políticas aprobadas, asegurando un adecuado nivel de rentabilidad, liquidez y solvencia.

- **Comité de Protección de Usuarios de Servicios Financieros:** vela por la aplicación de una adecuada protección de los usuarios de servicios financieros en las distintas gestiones desarrolladas por el banco, realizar el seguimiento de las actividades de los distintos niveles de la entidad involucrados en el proceso interno de protección de estos usuarios, a efectos de dar cumplimiento a las normas que regulan las operatorias que involucran las prestaciones a los mismos, como así también contribuir a la mejora del mencionado proceso, y verificar el adecuado análisis de las causas generadoras de los eventos de reclamos y las acciones correctivas de dicha situación y las preventivas para evitar su repetición.

- 42 -

Mauricio Varisco  
Contador General

Raquel Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Agüero Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

- **Comité de Auditoría:** tiene a su cargo las gestiones que permitan asegurar el correcto funcionamiento de los sistemas y procedimientos de control interno de la Entidad, conforme a los lineamientos definidos por el Directorio. Asimismo, este Comité, aprueba el Plan Anual de la Auditoría Interna, revisa su grado de cumplimiento y analiza los estados financieros anuales y trimestrales de la Entidad, los informes del auditor externo, la información financiera pertinente y los informes de la Comisión Fiscalizadora.
- **Comité de Control de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo:** tiene a su cargo planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de las políticas que en la materia establezca el Directorio. Asimismo, el Comité asiste a la Entidad respecto de la inexistencia o detección, en tiempo y forma, de operaciones susceptibles de ser sospechadas como procedentes de lavado de dinero proveniente de actividades ilícitas en el marco de las normas del BCRA y de la Unidad de Información Financiera (UIF).
- **Comité de Finanzas:** es responsable de definir las estrategias financieras y de administración de la tesorería, vigilar sus distintas posiciones y aprobar operaciones autorizadas, en el marco de las políticas y los niveles de riesgos aprobados y la normativa aplicable.
- **Comité de Negocios:** Proponer estrategias de negocios considerando la situación presente y proyectada del entorno en el marco de los lineamientos aprobados por el Comité de Activos y Pasivos, desarrollando, revisando e implementando productos y servicios acordes y realizando el seguimiento de la performance de los mismos, los presupuestos y proyecciones de negocios y el portafolio de proyectos, determinando las acciones a ejecutar para remediar posibles desvíos y/o reconducir los objetivos estratégicos.
- **Comité de Créditos:** entender en el seguimiento, aprobación / recomendación del otorgamiento de financiamiento, refinanciamiento, quitas y/o reestructuración de deudas a clientes (tanto individuos como empresas), velando por el cumplimiento de las políticas vigentes en la materia, del régimen de facultades delegadas y las normas y procedimientos vigentes.
- **Comité de Riesgos:** entender el proceso de gestión integral de todos los riesgos significativos, velando por el cumplimiento de las políticas vigentes en la materia.
- **Comité de Ética y Compliance:** Velar por la adecuada aplicación de los principios y valores en materia de Ética y Compliance, vigilando y promoviendo el cumplimiento de las regulaciones externas que lo afecten, así como del marco normativo interno vigente, procurando la integridad y consistencia de estos.

La Entidad ha implementado un proceso de gestión integral de riesgos conforme a los lineamientos sugeridos por las Comunicaciones "A" 5398 y modificatorias, encontrándose en línea adicionalmente con las buenas prácticas bancarias recomendadas por el Comité de Basilea.

En este sentido la Gerencia de Riesgos tiene a su cargo la gestión integral de los riesgos que afronta la Entidad, actuando de manera independiente respecto de las áreas de negocios.

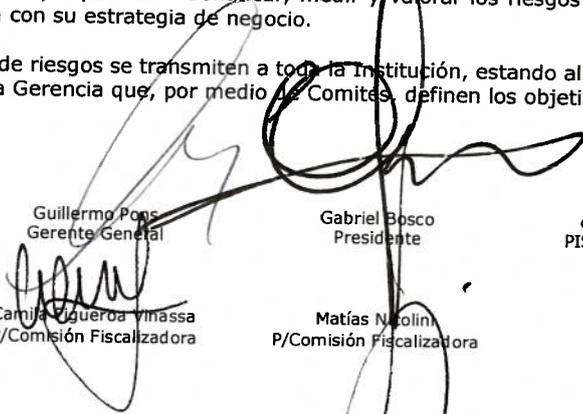
Por otra parte, el Comité de Riesgo, se encuentra integrado por dos miembros del Directorio, el Gerente General, el Gerente Ejecutivo de Gestión Integral de Riesgos, el Gerente de Protección de Activos y el Gerente de Riesgos. Este Comité tiene como objetivos principales proponer al Directorio la estrategia para la gestión de riesgos de mercado, tasa, liquidez y crédito, entre otros, así como los límites globales de exposición a dichos riesgos. Asimismo, toma conocimiento de las posiciones de cada riesgo y del cumplimiento de las políticas.

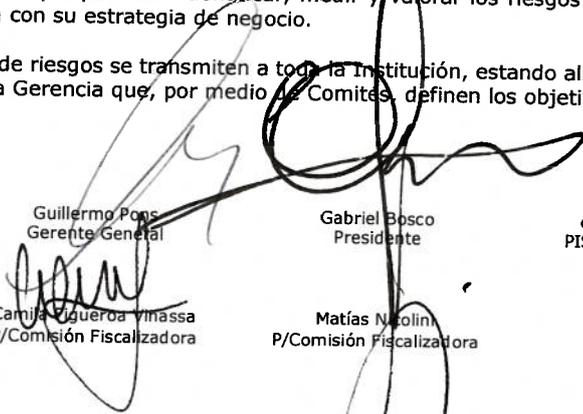
La gestión de los riesgos de la Entidad está dentro de un proceso de adaptación a las exigencias regulatorias, promovidas por Basilea III y por el BCRA. A través de estos principios rectores se han definido una serie de procedimientos y procesos que permiten identificar, medir y valorar los riesgos a los que está expuesta, siempre buscando la consistencia con su estrategia de negocio.

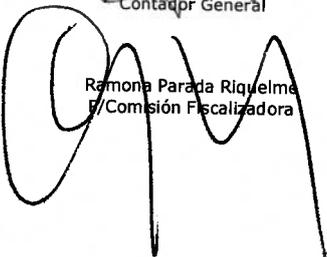
Los procesos de gestión de riesgos se transmiten a toda la Institución, estando alineados a directrices del Directorio de la Entidad y de la Alta Gerencia que, por medio de Comités, definen los objetivos globales expresados en metas

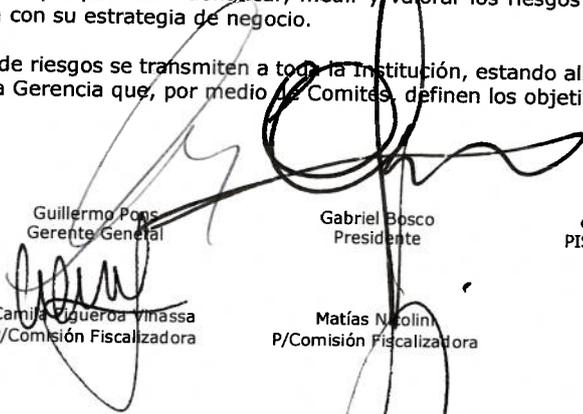
- 43 -

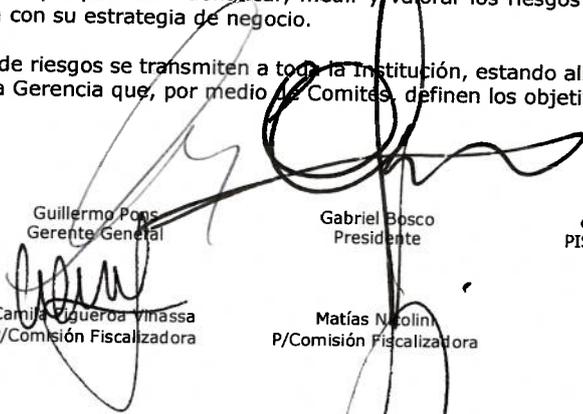
  
Mauro Varisco  
Contador General

  
Guillermo Pons  
Gerente General

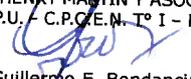
  
Gabriel Bosco  
Presidente

  
Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

y límites para las unidades de negocio gestoras de riesgos.

El sistema de información para la gestión de riesgos provee al Directorio y a la Alta Gerencia, en forma clara, concisa y oportuna, información relevante referida al perfil de riesgo y las necesidades de capital de la entidad. Esta información incluye las exposiciones a todos los riesgos, incluidas aquellas que provienen de operaciones fuera del balance –es decir operaciones no registradas en el balance de saldos–. Además, la gerencia comprende los supuestos y limitaciones inherentes a las medidas de riesgo específicas.

En base a lo mencionado en el párrafo precedente, el proceso de gestión de riesgos en la Entidad posee como aspectos más destacados:

- Actualización de las Políticas de Gestión Integral de Riesgos, de Riesgo de Crédito, de Riesgo de Concentración, de Riesgos Financieros, de Riesgo de Titulización, de Riesgo Estratégico, de Riesgo Reputacional y de Riesgo Operacional.
- Revisión de los límites de tolerancia al riesgo existentes a partir de la evaluación de los principales riesgos afrontados por la Entidad. Dichos límites son monitoreados periódicamente y los resultados son comunicados al Comité de Riesgos y al Directorio de la Entidad.
- Generación de informes periódicos con el objeto de identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos afrontados por la Entidad y su comunicación al Directorio de la Entidad y a la Alta Gerencia.
- Elaboración del Informe de Autoevaluación de Capital, para el cual se utilizaron métodos avanzados, conforme a los lineamientos de Basilea III, para estimar el Capital Económico requerido por la Entidad para cada uno de los Riesgos significativos identificados.
- Preparación y realización de pruebas de estrés para medir escenarios de diversa severidad, a los efectos de evaluar el eventual impacto ante situaciones de tensión y prever acciones de contingencia en la gestión de los distintos riesgos.

**Sistemas de medición de riesgos y generación de informes**

La Gestión Integral de Riesgos se define como un proceso –conjunto de acciones y responsabilidades– que permiten identificar, medir, mitigar y monitorear todos los riesgos a los que está expuesto el Banco.

El proceso comienza con el análisis de la significatividad de los riesgos detectados y finaliza con el desarrollo de modelos de gestión y medición de capital interno para aquellos definidos como significativos.

El Banco ha definido una Política para la Gestión Integral de Riesgos en la que se desarrollan los lineamientos para la administración integrada de los mismos y cuenta además con políticas específicas por cada tipo de riesgo definido como significativo.

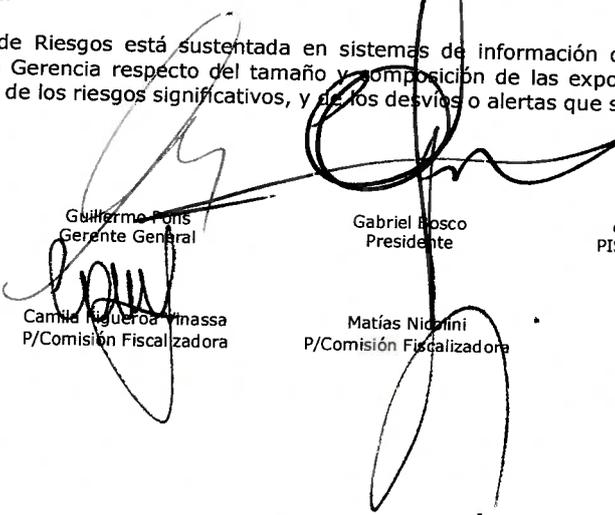
El Directorio evidencia un alto grado de compromiso hacia la consolidación de una cultura orientada a la Gestión de Riesgos, contando con una gerencia especializada (Gerencia de Riesgos), con una asignación específica a esta función, -independiente de las demás Áreas que operan los riesgos- y con un Comité de Riesgos que vela por el cumplimiento de las políticas de gestión de los riesgos. De tal manera el Directorio se garantiza la existencia de modelos de medición de capital, evaluación del grado de exposición de la entidad, el monitoreo de los distintos riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco en su operatoria y la recepción oportuna de las alertas relacionadas, lo que le permite la identificación temprana de problemáticas que deben resolverse en distintas instancias de decisión.

La Gestión Integral de Riesgos está sustentada en sistemas de información que permiten generar reportes al Directorio y a la Alta Gerencia respecto del tamaño y composición de las exposiciones, del cumplimiento de los límites para cada uno de los riesgos significativos, y de los desvíos o alertas que se generan a partir de los sistemas

- 44 -

  
Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

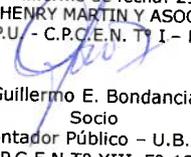
  
Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Agüero Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nidolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

de monitoreo implementados, permitiendo un adecuado monitoreo del perfil de riesgos definido por el Directorio.

El alcance de cada uno de los sistemas de gestión -propios de cada riesgo- está definido en función de la dimensión, importancia económica, naturaleza y complejidad de las operaciones relacionadas.

El Banco realiza una evaluación de los riesgos inherentes al momento del desarrollo o participación en nuevos productos o servicios y posteriormente efectúa el monitoreo del comportamiento de estos.

También se desarrollan pruebas de estrés como una herramienta complementaria para evaluar el comportamiento de los riesgos conocidos en situaciones adversas pero posibles. A partir de ellos se desarrollan planes de contingencia, que definen claramente la estrategia de acción, líneas de responsabilidad y procesos preestablecidos para cada uno de los escenarios de estrés identificados.

El Directorio aprueba los límites de tolerancia al riesgo para cada uno de los riesgos significativos identificados, y realiza un monitoreo permanente de sus exposiciones en el Comité de Riesgos.

En la Gerencia de Riesgos se realiza la medición y el monitoreo del cumplimiento de límites. Los excesos detectados o las alertas tempranas disparan los mecanismos de información al Comité de Riesgos para que se establezcan las acciones de remediación de las causas que dieron origen a los mismos.

El Banco presta especial atención al mantenimiento de un adecuado grado de liquidez que le permite hacer frente a las necesidades financieras de sus clientes, tanto del sector público como del sector privado. Asimismo, procura mantener un adecuado nivel de solvencia para hacer frente a la estructura de negocios actual y su crecimiento futuro.

### Concentración de riesgos

La Entidad mantiene un perfil de negocios, relacionado con su Objeto Societario que determina que el banco realiza sus actividades mayormente en la Provincia del Neuquén, representando cierta concentración geográfica tomando como criterio de segmentación al país. Debido a este desarrollo geográfico, también la distribución de la concentración por Actividad Económica responde a la matriz productiva Provincial.

Independientemente de lo dicho el riesgo de concentración de crédito es bajo en relación al capital económico.

Adicionalmente presenta una baja concentración individual, ya que la cartera se encuentra atomizada y con baja exposición a los mayores clientes, representando la cartera de individuos cerca del 75% de los préstamos del Banco. No obstante, existe algún nivel de concentración si se considera por ente pagador, ya que la mayor porción de estos préstamos pertenece a individuos cuyo empleador es el estado provincial. Sin embargo, esta exposición es característica y distintiva de un banco de provincia y se encuentra razonablemente mitigada.

El Riesgo de Concentración del Crédito representa una baja participación sobre el total de los riesgos.

El principal riesgo al que está expuesta la entidad es el riesgo de crédito, pero como mencionamos anteriormente el mismo se encuentra mitigado dada la alta participación de préstamos al sector individuos donde se vislumbra una gran atomización.

### Riesgo de crédito

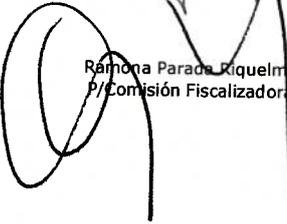
En este marco se define al Riesgo de Crédito como la posibilidad que el Banco sufra pérdidas y/o disminución del valor de sus activos como consecuencia de que sus deudores o contraparte falten en el cumplimiento oportuno de sus obligaciones o cumplan imperfectamente los términos acordados en los contratos de crédito.

El enfoque de gestión del riesgo de crédito y las pautas generales para administrar este riesgo, las cuales fijan políticas y prácticas adecuadas, contemplan el objetivo de proteger la liquidez y solvencia, el nivel de tolerancia al

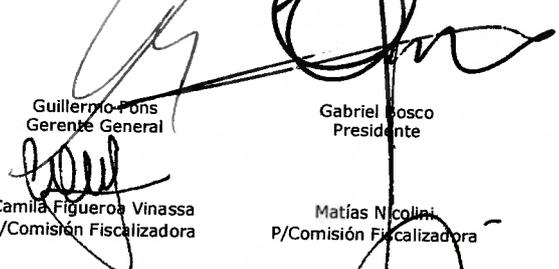
- 45 -



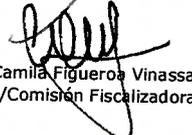
Mauro Varisco  
Contador General



Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

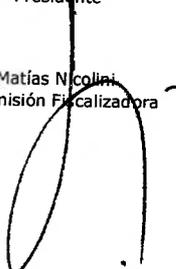


Guillermo Pons  
Gerente General



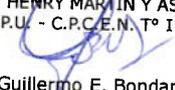
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente



Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N. T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

riesgo establecido y la capacidad para enfrentar situaciones de estrés.

El Banco en base a sus valores, ética y transparencia, tuvo en consideración en la formulación del enfoque del sistema de gestión del riesgo de crédito, su estructura organizacional, las líneas de negocio clave definidas en su Plan de Negocios, los productos y la diversidad del mercado en el que opera.

La estrategia de créditos se centra en estos cuatro pilares:

- Atomización de crédito,
- Diversificación de sectores,
- Volúmenes de financiación bajos/medios,
- Atender primordialmente las necesidades crediticias de los individuos y de las pequeñas y medianas empresas que operan en la región.

El riesgo de crédito es monitoreado por el departamento de riesgo de crédito de la Entidad. Es responsabilidad de ese sector definir, desarrollar e implementar las herramientas y modelos que permitan identificar, medir, monitorear y mitigar el Riesgo de Crédito, debiendo informar a la Gerencia de Riesgos, los desvíos respecto de los niveles de tolerancia aprobados.

El Departamento de Riesgo de Crédito realiza un seguimiento individual de la cartera comercial efectuando periódicamente una clasificación subjetiva basada en el análisis de la capacidad de repago del cliente y de la fortaleza patrimonial del mismo. De esta manera el departamento de Riesgo de Crédito mantiene información actualizada respecto de la situación de cada cliente.

Para el resto de la cartera de empresas se ha desarrollado una herramienta de evaluación del riesgo basado en un sistema de rating, que agrupa a clientes con similar riesgo de crédito. Este rating pondera en los niveles de asignación de límites tanto global como por productos. Esta herramienta está totalmente automatizada para clientes calificados por screening como para los clientes pymes. Este segmento se monitorea permanentemente.

Según el monto y tipo del préstamo, el comité de créditos es el encargado de analizar y de aprobar, dentro de sus facultades. En caso de que supere sus facultades el Comité analiza y propone al directorio aprobar o no el préstamo.

La Banca Personas cuenta con una herramienta de precalificación que define al sujeto de crédito y le asigna el mix de productos y sus límites correspondientes, basado en la relación cuota ingreso de cada individuo y en el nivel de riesgo de cada cliente. Para realizar este análisis se utiliza una herramienta de scoring crediticio lo que permite segmentar la cartera a nivel de riesgo y definir sus límites crediticios basados en ello. Esta cartera es la de mayor relevancia en la entidad y se monitorea permanentemente a nivel agregado (por cartera, línea, sucursal, segmento de riesgo, etc.).

Las políticas de la Entidad en la materia establecen que únicamente casos especiales pueden ser calificados mediante la utilización de medios no automáticos, requiriéndose la intervención de distintos niveles de aprobación en función del monto de la asistencia a acordar. Una vez otorgado el préstamo, cada cliente es clasificado según un mismo patrón. La clasificación se refiere a la calidad de los clientes y se vincula con lo establecido por la normativa del BCRA sobre "Clasificación de deudores y provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad".

La Entidad clasifica la totalidad de sus financiaciones en cinco categorías de riesgo, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento en el pago de cada préstamo.

A continuación, se mencionan las clases que utiliza la Entidad, detallando las características según corresponda a cada una de ellas:

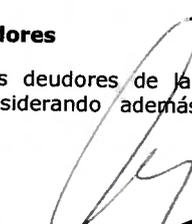
#### **Clasificación de deudores**

La clasificación de los deudores de la Entidad consta de 5 categorías que implican diferentes niveles de provisionamiento, considerando además las garantías que respaldan las respectivas operaciones. Dichas

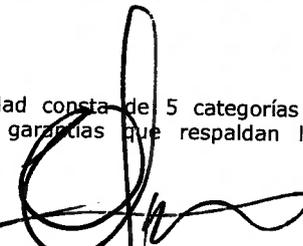
- 46 -



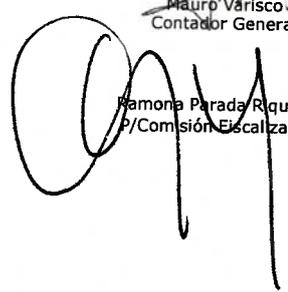
Mauro Varisco  
Contador General



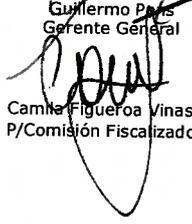
Guillermo Paris  
Gerente General



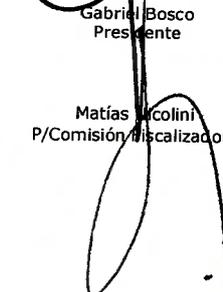
Gabriel Bosco  
Presidente



Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

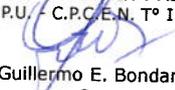


Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

clasificaciones son colocadas por la Entidad en base a evaluaciones objetivas o subjetivas, dependiendo de la cartera en la que se encuentre cada deudor.

### - Cartera de Banca Personas:

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

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

Esto se encuentra alineado a lo exigido por el BCRA en la sección 7.2 del texto ordenado de las normas de clasificación de los deudores de la cartera para consumo o vivienda.

### - Cartera Banca Corporativa

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

Esta entidad ha optado por aplicar las provisiones mínimas establecidas, teniendo en cuenta el perfil de riesgo, tamaño y complejidad de sus operaciones. Cabe destacar, que a partir de julio 2020 se adoptó como política la constitución de provisiones adicionales a fin de generar una mayor cobertura sobre la cartera irregular. y se aplicará para mantener el ratio de cobertura (provisiones / cartera irregular) dentro de un umbral que va desde el 90% al 160%, en sintonía con los indicadores del grupo de bancos privados extranjeros, que son los que presentan un mayor ratio de Cobertura.

La Entidad tiene como objetivo mantener una política de provisiones facultativas que -cumpliendo las provisiones mínimas requeridas por el BCRA- permita converger a dichos criterios que resultan más representativos del comportamiento de los usuarios de crédito.

En el marco de la Comunicación "A" 7928 del BCRA, la Entidad optó por prorrogar la aplicación del cálculo de Perdida Esperada según punto 5.5 de la NIIF 9, por lo que a partir del 1° de enero de 2025 la Entidad implementará el cálculo de Perdida Esperada y de corresponder, constituirá la diferencia respecto de las provisiones aplicando el método de prorrateo en 5 años que se le presentó como opción a las entidades categorizadas como "B".

### Financiamiento al Sector Público no financiero

Esta entidad mantiene un bajo nivel de exposición en cuanto al financiamiento al sector público respecto de la cartera total de financiamientos, así como también dentro de los límites normativos: 50% de la RPC del Banco para el financiamiento al Sector público Nacional, el 25% para cada Jurisdicción Provincial, el 3% para cada jurisdicción municipal y el 15% considerando el sector municipal en su conjunto.

Cabe mencionar que a través de Comunicación "A" 7921 del BCRA, y sus modificatorias, las suscripciones primarias, a partir del 18 de diciembre de 2023, de títulos públicos nacionales sobre los cuales la Entidad cuente con opciones de liquidez vendidas por el BCRA estarán excluidos de los límites crediticios previstos en las normas sobre "Financiamiento al sector público no financiero".

- 47 -



Mauro Varisco  
Contador General



Guillermo Pons  
Gerente General

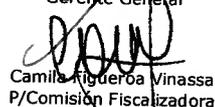


Gabriel Bosco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



Camila Figueróa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

El total de financiamiento al sector público considerando los tres niveles no puede superar el 75% de la RPC del banco ni el 35% del total de sus activos. Los mismos se exponen a continuación:

SECTOR PUBLICO							
NACIONAL	Limite - 50%	PROVINCIAL	Limite - 25%	MUNICIPAL	Limite - 15%	TOTAL	Limite - 75%
35.918.443	51.804.923	66.018	25.902.462	820	15.541.477	35.985.281	77.707.385

**Promedio mensual de saldos diarios de financiaciones comprendidas** 33.559.625

**Limite pto. 6.1.2.3 del T.O. Financiamiento al Sector Público** 147.701.040 **35%**

Manejo del riesgo crediticio en inversiones en activos financieros:

En los productos de la Banca Inversión se aplican, previo a la aprobación, un set de reglas de colocación aprobadas por el Directorio, las que fueron traducidas en límites individuales. Por otra parte, el Directorio, a propuesta del Comité de Riesgos, fija límites globales para cada uno de los productos de la Banca de Inversión.

Luego, previo a cada operación de inversión se verifica el cumplimiento de tales reglas que es tratado como insumo en la decisión del Comité de Finanzas.

Asimismo, el banco desarrolló una herramienta de cuantificación del riesgo de crédito para Entidades Financieras, que nos permite definir un rating de calificación y clasificación para poder operar en productos de corto, mediano y largo plazo con las mismas.

A continuación, se detalla el porcentaje de exposición por emisor calculado sobre el total de los activos financieros expuestos en el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" de los presentes estados financieros:

Título	Emisor	Porcentaje 2023	Porcentaje 2022
Letras del BCRA y Operaciones de pase por el BCRA	BCRA	87,41%	89,81%
Certificados de Participación en Fideicomisos Financieros	Sector Privado	0,03%	0,16%
Títulos de deudas de Fideicomisos Financieros	Sector Privado	0,19%	-
Obligaciones negociables	Sector Privado	0,08%	-
Títulos públicos emitidos por el Estados Nacional	Estado Nacional	6,67%	8,25%
Títulos públicos emitidos por el Estados Provincial	Estado Provincial	5,62%	1,78%

La Entidad busca mantener adecuados niveles de liquidez, por lo que mantiene una alta participación en títulos emitidos por el BCRA y en menor medida otros instrumentos líquidos como ser Títulos Públicos, Fideicomisos Financieros, Underwritings y Obligaciones Negociables. La participación de estos últimos, dentro de los presentes estados financieros es baja y la Entidad tiene como política invertir en activos con calificaciones de riesgo AA o superior, por lo que mantiene un perfil de riesgos acotado. Asimismo, las inversiones en estos títulos tienen una duración baja por lo que se pueden realizar en un plazo corto de tiempo. Además, el banco posee límites de concentración para este tipo de productos a fin de mitigar la exposición por contraparte.

- 48 -

Mauricio Varisco  
Contador General

Guillermo Pons  
Gerente General

Gabriel Bosco  
Presidente

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Para la totalidad de los activos financieros, su importe en libros es la mejor forma de representar la exposición máxima bruta a riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2023, el 100% de dicho riesgo se encuentra concentrado en la República Argentina.

A continuación, se muestra un análisis de los préstamos y otras financiaciones del sector privado no financiero (antes de provisiones) de la Entidad por actividad, antes y después de considerar las garantías recibidas:

<b>Principales industrias</b>	<b>Exposición máxima bruta 31/12/2023</b>	<b>Exposición máxima neta 31/12/2023(1)</b>
Agropecuario	912.746	748.750
Comercio	5.546.390	3.974.237
Construcción	4.636.124	2.623.848
Industria y minería	3.687.398	2.340.611
Personas físicas no comprendidas en otros apartados	65.261.741	62.984.292
Servicios	11.098.326	7.205.532
<b>TOTAL</b>	<b>91.142.725</b>	<b>79.877.270</b>

<b>Principales industrias</b>	<b>Exposición máxima bruta 31/12/2022</b>	<b>Exposición máxima neta 31/12/2022(1)</b>
Agropecuario	1.224.075	960.942
Comercio	9.662.204	6.924.912
Construcción	7.905.329	3.800.967
Industria y minería	8.026.015	5.150.614
Personas físicas no comprendidas en otros apartados	104.641.629	101.640.331
Servicios	16.716.755	9.565.998
<b>TOTAL</b>	<b>148.176.007</b>	<b>128.043.764</b>

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

	<b>Exposición máxima bruta 31/12/2023</b>	<b>Exposición máxima neta 31/12/2023(1)</b>
Préstamos y otras financiaciones	91.142.725	91.142.725
<b>TOTAL</b>	<b>91.142.725</b>	<b>91.142.725</b>

	<b>Exposición máxima bruta 31/12/2022</b>	<b>Exposición máxima neta 31/12/2022(1)</b>
Préstamos y otras financiaciones	148.176.006	128.043.763
<b>TOTAL</b>	<b>148.176.006</b>	<b>128.043.763</b>

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

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad" de los presentes estados financieros, se exponen las provisiones por riesgo de incobrabilidad al inicio y al cierre del ejercicio, mostrando además los aumentos, desafectaciones y aplicaciones.

- 49 -

Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Palada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**Garantías colaterales y otras mejoras crediticias**

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

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

- Cautiones de depósitos a plazo fijo en la Entidad,
- Efectivo,
- Cheques de pago diferido,
- Hipotecas sobre bienes inmuebles y prendas sobre bienes de particulares.
- Avaluos otorgados por Sociedades de Garantía Recíproca y Fondos de Garantía de carácter público inscriptos en BCRA.

La Entidad controla los valores de mercado de las garantías para determinar si son adecuadas las provisiones por riesgo de incobrabilidad y solicita garantías adicionales de conformidad con los acuerdos crediticios en cuestión.

Es política de la Entidad disponer de las mencionadas garantías con el fin de reducir o cancelar los saldos pendientes de cobro.

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Cheques de pago diferido	1.649.573	1.946.566
Hipotecas sobre inmuebles	2.949.407	5.162.348
Prendas sobre vehículos y/o maquinarias	5.028.009	6.492.743
<b>TOTAL</b>	<b>9.626.989</b>	<b>13.601.657</b>

**Calidad de préstamos por sector**

La Entidad administra la calidad de los préstamos mediante calificaciones establecidas por el BCRA, y determina su deterioro de acuerdo a la normativa vigente. A continuación, se detalla los préstamos de la entidad en función a su situación y deterioro, agrupados por líneas y por situación de acuerdo a las normas del BCRA vigentes.

	No atrasados ni deteriorados		Atrasados no deteriorados		Deteriorados			<b>31/12/2023</b>
	Situación		Situación		Situación			
	1	2	1	2	3	4	5	
Banca Corporativa	20.083.440	13.295	3.236.094	77.657	55.121	73.155	148.156	23.686.918
Banca Individuos	43.092.953	1.128.512	20.426.878	891.212	903.967	705.310	306.975	67.455.807
<b>TOTAL</b>	<b>63.176.393</b>	<b>1.141.807</b>	<b>23.662.972</b>	<b>968.869</b>	<b>959.088</b>	<b>778.465</b>	<b>455.131</b>	<b>91.142.725</b>

	No atrasados ni deteriorados		Atrasados no deteriorados		Deteriorados			<b>31/12/2022</b>
	Situación		Situación		Situación			
	1	2	1	2	3	4	5	
Banca Corporativa	34.181.738	33.947	4.416.405	155.987	37.711	144.929	487.141	39.457.858
Banca Individuos	73.378.945	1.511.775	28.328.215	1.325.715	1.675.239	1.591.334	906.925	108.718.148
<b>TOTAL</b>	<b>107.560.683</b>	<b>1.545.722</b>	<b>32.744.620</b>	<b>1.481.702</b>	<b>1.712.950</b>	<b>1.736.263</b>	<b>394.066</b>	<b>148.176.006</b>

Los restantes activos financieros no se encuentran atrasados ni deteriorados.

- 50 -

Mauro Vafisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pope  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

La Entidad expone en el Anexo B "Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas" de los presentes estados financieros la apertura de los préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas.

**Análisis por antigüedad de los préstamos en mora, pero no deteriorados (en días)**

	Atrasados no deteriorados				31/12/2023
	Hasta 30	Entre 31 y 60	Entre 61 y 90	Más de 90	
Banca Corporativa	3.294.196	14.218	5.338	-	3.313.752
Banca Individuos	20.835.745	321.753	160.592	-	21.318.090
<b>TOTAL</b>	<b>24.129.941</b>	<b>335.971</b>	<b>165.930</b>	<b>-</b>	<b>24.631.842</b>

	Atrasados no deteriorados				31/12/2022
	Hasta 30	Entre 31 y 60	Entre 61 y 90	Más de 90	
Banca Corporativa	4.594.748	209.780	42.924	-	4.847.452
Banca Individuos	36.735.601	507.174	344.757	-	37.587.532
<b>TOTAL</b>	<b>41.330.349</b>	<b>716.954</b>	<b>387.681</b>	<b>-</b>	<b>42.434.984</b>

**Riesgo de liquidez**

Se entiende como Riesgo de Liquidez, a la posibilidad de que una entidad financiera no pueda fondear los incrementos de sus activos y cumplir con sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, sin incurrir en pérdidas significativas.

Los componentes del riesgo de liquidez son:

- **Liquidez de fondeo:** se entiende por riesgo de liquidez de fondeo, a que una entidad financiera no sea capaz de hacer frente eficientemente a flujos de fondos previstos e imprevistos, corrientes y futuros, así como a aportaciones de garantías resultantes de sus obligaciones de pago, sin que sean afectadas sus operaciones diarias o su situación financiera.
- **Liquidez de Mercado:** se entiende por riesgo de liquidez de mercado a que una entidad financiera no pueda compensar o deshacer fácilmente una posición a precios de mercado, a causa de que los activos que la componen no cuenten con un mercado secundario suficiente o por alteraciones en el mismo.

La Entidad cuenta con políticas en materia de liquidez, las que se basan en gestionar el fondeo y las inversiones financieras de acuerdo con los objetivos de rentabilidad, solvencia, liquidez y en línea con la gestión integral de Riesgos Financieros, optimizando el Balance entre riesgo y retorno, de acuerdo a los escenarios en los que se desempeñe.

A fin de mitigar este riesgo, la Entidad mantiene en su portafolio inversiones de alta calidad y tiene como objetivo diversificar sus fuentes de fondeo, para ello, ha establecido límites los cuales se tratan y monitorean dentro del Comité de Riesgos y del Comité de Finanzas. Cabe destacar que la Entidad es agente financiero de la provincia y además cuenta con un nivel atomizado de clientes.

En cuanto a las herramientas, se ha desarrollado un set de indicadores que permiten realizar una medición y control de este riesgo. Además, se han desarrollado análisis de GAP y de estimaciones de estabilidad en cuanto al fondeo a la vista

- 51 -

Mauro Vafisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.B.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**Activos:** se mantendrá una cartera de activos de alta liquidez principalmente en inversiones emitidas por el Banco Central de la República Argentina.

**Pasivos:** a fin de minimizar los efectos no deseados de situaciones de iliquidez provocadas por el eventual retiro de depósitos y cancelaciones de préstamos interfinancieros tomados, la Entidad tiene como objetivo diversificar las fuentes de fondeo manteniendo una alta atomización de depositantes. Dentro de los objetivos de depósitos se pueden mencionar:

- a) Dar prioridad a la captación de depósitos minoristas con la finalidad de tener cartera atomizada, evitando el riesgo de concentrar la cartera en pocos inversores.
- b) No deben captarse certificados de depósitos superiores al 5% del total de depósitos.
- c) Los fondos provenientes de la cuenta corriente del sector público son mitigados con inversiones de alta calidad y corto plazo.
- d) Es prioridad del Banco mantener una diversificación no solo de clientes sino también de productos por lo que obtiene una gran cantidad de cuentas corrientes, plazo fijo y cajas de ahorro haberes.

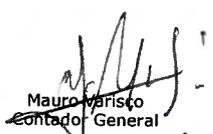
Asimismo, la Entidad ha implementado una serie de herramientas de medición y control del riesgo, incluyendo el monitoreo regular de los gaps de liquidez, diferenciado por moneda, así como diversos ratios de liquidez, incluyendo liquidez amplia, acida, activos líquidos sobre el total de depósitos, participación de depósitos con costo sobre el total de depósitos, entre otros.

La Gerencia de Riesgos monitorea en forma periódica el cumplimiento de los diversos límites establecidos por el Directorio relacionados con el riesgo de liquidez, los cuales comprenden niveles de liquidez mínima, niveles máximos admitidos de concentración por tipo de depósito y por tipo de cliente, entre otros.

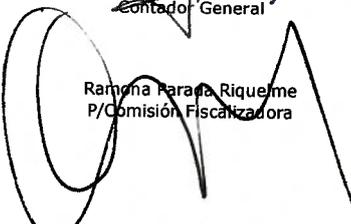
La Entidad cuenta con políticas en materia de liquidez, las cuales tienen como objetivo administrar la misma en forma eficiente, optimizando el costo y la diversificación de las fuentes de fondeo, y maximizando la utilidad de las colocaciones mediante un manejo prudencial que asegure los fondos necesarios para la continuidad de las operaciones y el cumplimiento de las regulaciones vigentes.

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

- a) Venta de los activos de alta liquidez
- b) Operaciones de pases pasivos con el BCRA con activos emitidos por esa institución que la Entidad mantiene en cartera;
- c) Restringir la compra de activos fijos;
- d) Securitizar la cartera de préstamos o emitir una obligación negociable;
- e) Limita el otorgamiento de nuevas asistencias crediticias; y
- f) Solicita asistencia financiera del BCRA por iliquidez. La normativa vigente del BCRA establece los criterios para el otorgamiento de asistencia financiera a las entidades financieras en los casos de problemas de iliquidez.



Mauro Varisco  
Contador General

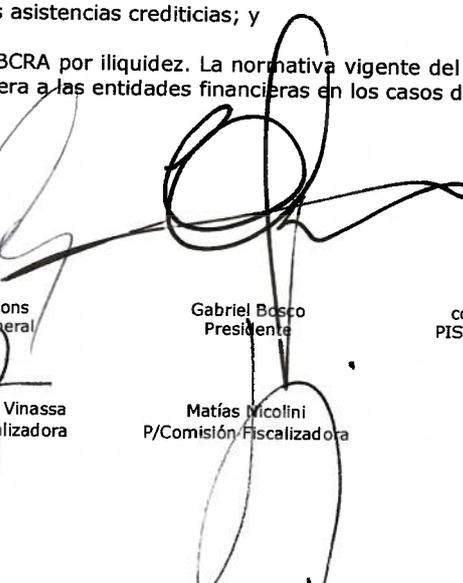


Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



Guillermo Pons  
Gerente General

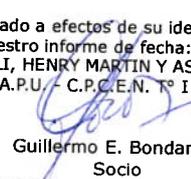
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez durante los ejercicios 2023 y 2022, que surgen de dividir los activos líquidos netos que consisten en efectivo y equivalentes, sobre el total de depósitos.

	31/12/2023	31/12/2022
Promedio durante ejercicio		
Mayor	102,06 %	86,36 %
Menor	105,32 %	89,03 %
	97,92 %	84,35 %

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

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

A modo de ejemplo, se exponen en el siguiente cuadro las responsabilidades eventuales:

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	1 a 5 años	31/12/2023
Adelantos y créditos acordados no utilizados	-	-	3.500	-	-	3.500
Garantías otorgadas	-	4.034	-	4.508	201.814	210.356
<b>TOTAL</b>	-	4.034	3.500	4.508	201.814	213.856

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	1 a 5 años	31/12/2022
Adelantos y créditos acordados no utilizados	-	53	6.705	2.174	590.307	599.239
Garantías otorgadas	-	-	-	828	-	828
<b>TOTAL</b>	-	53	6.705	3.002	590.307	600.067

**Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de sufrir pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, a raíz de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos.

Se destaca como Riesgo de Precio, las acciones, los instrumentos financieros cuyo valor dependa de las tasas de interés y demás instrumentos financieros registrados en la cartera de negociación.

El Banco cuenta como política de inversión mantener sus títulos a vencimiento por lo que no contempla este tipo de riesgo en el portafolio. No obstante, con el fin de monitorear y controlar el riesgo se elaboran distintos análisis como por ejemplo valor de mercado, valor a riesgo, monitoreo de volatilidades, etc.

**Riesgo de Tasa de Interés**

Es la posibilidad de que se produzcan cambios en la condición financiera de la entidad, como consecuencia de fluctuaciones en las tasas de interés pudiendo esto tener efectos adversos en los ingresos financieros netos del banco y en su valor económico.

- 53 -

Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Para la gestión de este riesgo se utilizan diversas herramientas entre las más significativas son el GAP de Tasa de interés, el GAP por valor económico y el Modelo Estandarizado según BCRA. El primero se utiliza para medir la sensibilidad al margen financiero ante cambios en las tasas de interés y el segundo y tercero para medir los impactos en el valor económico.

El responsable de riesgos financieros participa activamente en el Comité de Gestión de Activos y Pasivos y en el Comité de Riesgos con el fin de evaluar los impactos en el Balance ante variaciones en la tasa de interés y su monitoreo en función de los límites establecidos.

Los principales enfoques para evaluar este riesgo son:

- Enfoque de ingresos financieros netos: donde la entidad ha desarrollado un modelo de GAP entre activos y pasivos con el fin de realizar un análisis de la incidencia de un cambio en la tasa de interés en los ingresos previstos. Los análisis realizados se basan en diferentes cambios en las tasas de interés, así como también en la volatilidad que la misma presentan.

- Enfoque de valor económico: en este caso se busca reconocer los cambios en las tasas de interés para entender cómo afectan el valor económico de los activos, pasivos y las posiciones fuera de balance. Así el valor económico se determina por el valor presente de los flujos de fondos esperados de la entidad. Este enfoque brinda una visión más integral de los efectos potenciales de largo plazo provenientes de variaciones de las tasas. Se utiliza el modelo estandarizado definido por el BCRA en el T.O. "Lineamientos para la Gestión de Riesgos para Entidades Financieras" punto 5.4., en el cual se calculan las pérdidas comparando el valor económico en el escenario base con el valor económico en diferentes escenarios de perturbaciones de la curva de tasas de interés según lo establecido por la misma.

El BCRA definió un modelo estandarizado para el cálculo de riesgo de tasa de interés que mide las variaciones en el valor económico del patrimonio. El modelo consiste en estimar el valor económico en un escenario base, descontando el flujo de fondos distribuido en 19 bandas temporales utilizando la curva de tasas libre de riesgos publicada por el BCRA.

Una vez obtenido el EVE del escenario base, se calcula el valor económico del patrimonio en diferentes escenarios de perturbaciones de tasa de acuerdo a lo establecido en el punto 5.4.5.:

1. Desplazamiento paralelo hacia arriba (+400 p.b.)
2. Desplazamiento paralelo hacia abajo (-400 p.b.)
3. Empinamiento de la curva
4. Aplanamiento de la curva
5. Perturbación de la tasa de corto plazo al alza (+500 p.b.)
6. Perturbación de la tasa de corto plazo a la baja (-500 p.b.)
7. Perturbación de la tasa de largo plazo al alza (+300 p.b.)
8. Perturbación de la tasa de largo plazo a la baja (-300 p.b.)

El  $\Delta$  EVE resulta de restar el EVE de cada escenario de perturbación al del escenario base y se toma como exigencia el que arroja la mayor pérdida:



Mauro Varisco  
Contador General



Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



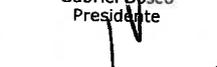
Guillermo Pons  
Gerente General



Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Gabriel Bosco  
Presidente



Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Desplazamientos de Tasa		Alza (en miles de pesos)	Baja (en miles de pesos)	Diferencia respecto a EVE 0 (en miles de pesos)	
Paralelo	400pbs	134.556.525	134.816.226	127.624	(132.077)
Corto	500pbs	134.547.952	134.822.783	136.197	(138.634)
Largo	300pbs	134.669.660	134.699.436	14.489	(15.287)
Empinamiento		134.760.500	134.583.736	(76.351)	100.413
EVE 0	134.684.149				

Pérdida Máxima	136.197
----------------	---------

**Riesgo de cambio de moneda extranjera**

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

La posición en moneda extranjera comprende los activos y pasivos que se reflejaron en pesos, al tipo de cambio al cierre de las fechas indicadas. La posición abierta de una institución comprende los activos, pasivos y cuentas de orden expresadas en la moneda extranjera en la que la institución asume el riesgo. En el caso de BPN, la posición es activa con lo cual es sensible a una baja en la cotización.

Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a las cotizaciones de tipo de cambio de la oferta y la demanda. La posición abierta de la Entidad expresada en pesos por moneda se puede observar en el Anexo L "Saldo en moneda extranjera" de los presentes estados financieros.

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

Análisis de sensibilidad	Cambio en tipos de cambio		
	(%)	2023	2022
Devaluación del peso ante la moneda extranjera	5	(43.700)	(61.431)
Devaluación del peso ante la moneda extranjera	10	(87.400)	(122.863)
Revaluación del peso ante la moneda extranjera	5	43.700	61.431
Revaluación del peso ante la moneda extranjera	10	87.400	122.863

**Riesgos no financieros**

Dentro de estos riesgos el Riesgo Operacional es el más significativo y se define como el riesgo de pérdida resultante de la inadecuación o fallas de los procesos internos, de la actuación del personal y/o de los sistemas internos, o bien aquellas que sean producto de eventos externos. Esta definición incluye al Riesgo Legal pero excluye al Riesgo Estratégico y al Riesgo Reputacional.

- 55 -

Mauro Várscio  
Contador General

Guillermo Pons  
Gerente General

Gabriel Bosco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Ramona Palada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

En ese marco, el riesgo legal -que puede verificarse en forma endógena o exógena a la Entidad- comprende, entre otros aspectos, la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole, por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales.

Por otra parte, la Entidad ha implementado un sistema de gestión del riesgo operacional que se ajusta a los lineamientos establecidos por el BCRA en la Comunicación "A" 5398 y modificatorias, y mediante la Comunicación "A" 5272 se estableció una exigencia de capital mínimo bajo este concepto, con vigencia a partir del 1º de febrero de 2012.

La Entidad evalúa todos los procesos del negocio y procesos de apoyo.

Para cada uno de los procesos de negocios y procesos de apoyo ejecutados por la entidad o ante el lanzamiento de un nuevo producto, servicio o proceso, se evalúan los riesgos operacionales a los que se encuentra expuesta la entidad.

La identificación del riesgo operacional es realizada por cada Dueño de Línea de Negocios quién, por su experiencia, identifica los riesgos en las operaciones que están asociados a cada uno de los procesos y subprocesos de los que es responsable. Para ello utiliza las herramientas definidas para la Gestión de Riesgo Operacional. En este proceso, el Departamento de Riesgos No Financieros acompaña en todo momento validando la evaluación realizada. Cabe destacar, que este departamento se encuentra dentro de la Gerencia de Riesgos.

Este proceso es continuo porque se va alimentando de la identificación de nuevos riesgos, o por la ocurrencia de eventos de pérdida por riesgos no autoevaluados o nuevos riesgos por el desarrollo de nuevos productos/negocios o ante la implementación de nuevas tecnologías.

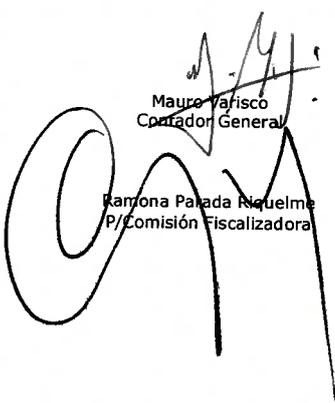
También en relación al Riesgo Tecnológico, se realiza el proceso de "Análisis y Gestión de Riesgos Tecnológicos". Esta metodología está enmarcada en el Procedimiento: "Metodología de Revisión y Análisis de Riesgo de Tecnología Informática", entendiéndose como tal a la ejecución de un proceso sistemático para determinar si los riesgos identificados y la exposición a los mismos, calculados en etapas anteriores, se mantienen vigentes. Lo anterior, en un todo alineado con lo exigido por la normativa vigente del BCRA, a través de su Com. "A" 4609 y modificatorias y a la Política de Riesgo Operacional, en su punto de Evaluación y Administración de Riesgos Informáticos.

### 28. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTIA DE LOS DEPOSITOS BANCARIOS

Según lo dispuesto por la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95 se creó el Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras. Asimismo, se dispuso la constitución de SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos (F.G.D.). En agosto de 1995 se constituyó dicha sociedad en la que la Entidad no participa del capital social.

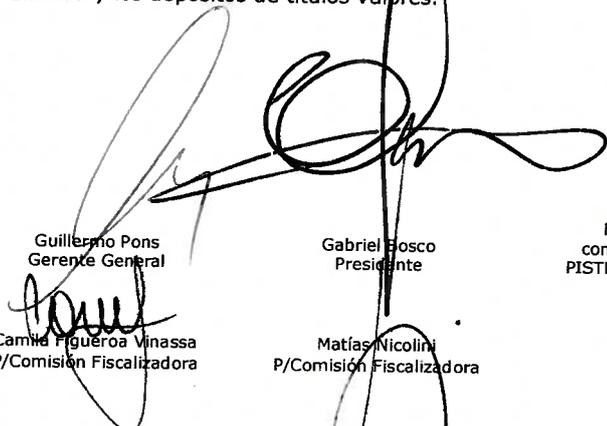
Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la Autoridad de aplicación. Adicionalmente, mediante la Comunicación "A" 7661 del 22 de diciembre de 2022, el BCRA determinó que a partir del 1º de enero de 2023, la cobertura será de hasta 6.000. Por otra parte, el BCRA dispuso que se excluirán del régimen de garantía, entre otros, a los depósitos realizados por otras entidades financieras, los efectuados por personas vinculadas a la Entidad y los depósitos de títulos valores.

- 56 -



Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Palada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



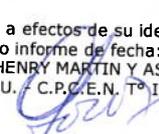
Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. / C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**29. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se encuentran restringidos los siguientes activos de la Entidad:

- En el rubro "Efectivo y depósitos en bancos – Entidades financieras y corresponsales – BCRA" se incluyen 74.981.509 (que representan 161.807 UVAs) y 21.867.163 (que representan 47.188 UVAs), respectivamente, por la contrapartida líquida mínima prevista por la Resolución 692 de la C.N.V. exigida para la actuación de Agente en las categorías mencionadas en la Nota 30.
- En el rubro "Activos financieros entregados en garantía – Banco Central de la República Argentina" se incluyen cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y Mercado Abierto Electrónico (MAE), como también depósitos en garantía vinculados principalmente con la operatoria de tarjetas de crédito, por 17.396.920 y 19.084.066, respectivamente.
- Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en el rubro "Préstamos y otras financiaciones – Otras financiaciones" también se incluyen depósitos en garantía vinculados con la operatoria de tarjetas de crédito por 582.364 y 467.628, respectivamente.

**30. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES PARA ACTUAR EN LAS DISTINTAS CATEGORÍAS DE AGENTES DEFINIDAS POR LA C.N.V.**

El Banco Provincia del Neuquén S.A. se encuentra inscripto ante la Comisión Nacional de Valores bajo el número de matrícula N° 194 como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Propio (ALyC y AN - Propio) y como Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión (ACDI) bajo el número de matrícula N° 71. Cabe aclarar que a la fecha de los presentes estados financieros no se efectuaron colocaciones de Fondos Comunes de Inversión.

Se informa que el patrimonio neto de la Entidad, que asciende a 137.412.364 representativo de 296.531 UVAs, supera el patrimonio neto mínimo requerido por dichas normas, así como la contrapartida líquida exigida, que se encuentra constituida con activos disponibles en cuentas abiertas en el BCRA registrados en "Efectivo y depósitos en bancos – Entidades financieras y corresponsales – BCRA" cuyo saldo al 31 de diciembre de 2023 asciende a 74.981.509 (que representan 161.807 UVAs).

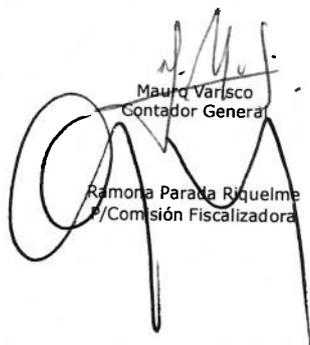
**31. EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS**

- Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo:

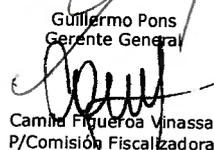
Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de diciembre de 2023 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

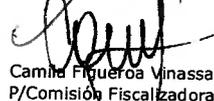
Concepto	Saldos al 31/12/2023	
	Pesos	Moneda Extranjera
<b>Disponibilidades</b>		
Saldos en cuentas en el BCRA	2.000.000	72.981.509
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>		
Cuentas especiales de garantía en el BCRA	17.234.987	139.463
<b>Total</b>	<b>19.234.987</b>	<b>73.120.972</b>

- 57 -

  
Mauro Varisco  
Contador General

  
Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

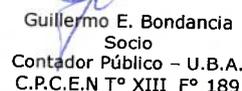
  
Guillermo Pons  
Gerente General

  
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Gabriel Bosco  
Presidente

  
Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. / C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público – U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

2. Capitales mínimos:

A continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional, requerida para el mes de diciembre de 2023, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	31/12/2023
Responsabilidad patrimonial computable	122.509.324
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de crédito	10.668.345
Riesgo de mercado	104.450
Riesgo operacional	467.875
Exceso de integración	<u>111.268.654</u>

**32. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA**

Mediante la Comunicación "A" 5689, el BCRA establece las disposiciones a tener en cuenta a fin de exponer las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueron aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (U.I.F.), la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.) y la Superintendencia de Seguros de la Nación (S.S.N.), así como para dar información de los sumarios iniciados por el BCRA

Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad no tiene sanciones ni sumarios que deban exponerse.

**33. EMISION DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES**

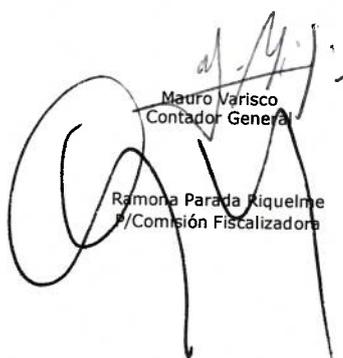
Con fecha 15 de abril de 2021, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad autorizó la emisión de un Programa Global de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones, subordinadas o no, emitidas con garantía común, especial y/o flotante, con o sin recurso limitado, y con o sin garantía de terceros, en los términos de la Ley N° 23.576 y complementarias, por un monto máximo en circulación de hasta U\$S 50.000.000 (o su equivalente en otras monedas), delegando facultades al Directorio de la Entidad para determinar las eventuales emisiones de obligaciones negociables bajo el Programa incluyendo pero no limitando a la época, monto, plazo, moneda y demás términos y condiciones para la emisión de que se trate.

En el marco del Programa Global mencionado, el Directorio aprobó las siguientes emisiones de Obligaciones Negociables Privadas Simples, siendo la Provincia de Neuquén el único tomador de las mismas:

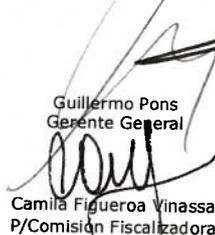
Fecha de emisión	VN (en miles U\$S)	Monto colocado (en miles U\$S)	Tasa	Fecha de vencimiento
14/12/2022	2.000	2.000	10,00%	22/12/2023 (*)
08/11/2023	3.000	3.000	9,45%	31/01/2024
31/01/2024	3.036	3.036	9,45%	02/05/2024

(\*) Con fecha 8 de agosto de 2023, la Entidad ejerció la opción de cancelación anticipada contemplada en el Certificado Global de Emisión del mencionado instrumento, abonándose la suma de US\$ 2.125 correspondientes al capital más el interés devengado entre la fecha de emisión y la fecha de pre-cancelación.

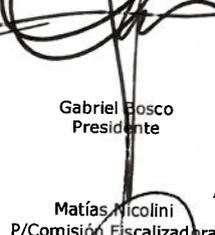
- 58 -

  
Mauro Varisco  
Contador General

  
Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

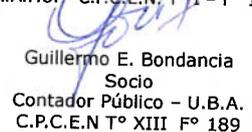
  
Guillermo Pons  
Gerente General

  
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Gabriel Bosco  
Presidente

  
Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N T° I - F° 18

  
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**34. ACTIVOS FIDUCIARIOS**

Con fecha 27 de marzo de 2023, se celebró un contrato de préstamo entre la Provincia del Neuquén y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), con destino a financiar el "Programa de Crédito para la Reactivación de la Producción de la Provincia del Neuquén" por un monto total de U\$S 40.000.000.

Como consecuencia de ello, con fecha 19 de mayo de 2023, la Entidad ha firmado un contrato de fideicomiso denominado "Fideicomiso de Administración para el Programa de Crédito para la Reactivación de la Provincia del Neuquén", en el cual ha sido designado como fiduciario siendo el fiduciante la Provincia del Neuquén en su calidad de aportante de los fondos fideicomitados. Dichos fondos ascienden a las sumas en pesos argentinos equivalentes de U\$S 38.000.000, y toda otra suma que el fiduciante aporte informando de manera previa al fiduciario. Cabe aclarar que los fondos fideicomitados serán acreditados por el fiduciario en pesos argentinos.

Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad no había recibido los fondos fideicomitados. Con fecha 18/01/2024 finalmente se recibieron los fondos fideicomitados por un monto total de 3.273.674.

**35. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

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

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

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (CON1), neto de conceptos deducibles (CDCON1).



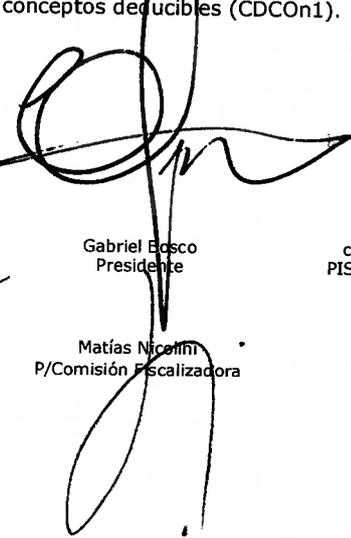
Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



Guillermo Pons  
Gerente General

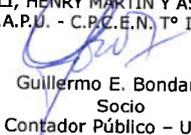
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Considerando que al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 la Entidad presentó resultados no asignados positivos, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 2023, decidió incrementar las reservas legal y facultativa por 1.129.045 (saldos nominales) y 4.592.092 (saldos nominales), respectivamente.

**36. POLITICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO**

1. Estructura del Directorio, la Comisión Fiscalizadora, la Alta Gerencia y los Comités Especializados:

a) Estructura del Directorio y la Comisión Fiscalizadora:

Conformación y Tamaño:

El Estatuto de la Entidad establece: "el gobierno, dirección y administración del Banco Provincia del Neuquén Sociedad Anónima, estará a cargo de un Directorio compuesto por el número de miembros que fije la Asamblea, entre un mínimo de cuatro (4) y un máximo de ocho (8) miembros, quienes actuarán como titulares". "Los Directores serán designados por Asamblea Ordinaria, quienes a su vez podrán designar suplentes en igual o menor número que los titulares y por igual plazo". "Los Directores durarán en sus funciones dos (2) Ejercicios consecutivos y se renovarán por mitades. En la primera reunión que celebre el Directorio se sorteará el orden de renovación. El director es reelegible y su designación podrá ser revocada exclusivamente por la Asamblea".

En cuanto a la Sindicatura, el Estatuto del Banco Provincia del Neuquén S.A. expresa: "en su carácter de órgano de control interno y de fiscalización de los actos inherentes a la administración de la Entidad, actuará en representación de los intereses de los accionistas". La Sindicatura será colegiada y se denomina "Comisión Fiscalizadora", y estará integrada por tres (3) Síndicos Titulares e igual número de Síndicos Suplentes, elegidos por los Accionistas.

Miembros:

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros el Directorio del Banco Provincia del Neuquén S.A. está constituido por cuatro (4) miembros titulares y un (1) miembro suplente.

Criterio de Independencia y Conflicto de Intereses:

Según lo establecido bajo los Lineamientos de Gobierno Societario para el Directorio del Banco Provincia del Neuquén S.A. Al respecto, puede citarse que ninguno de los miembros del Directorio desempeña tareas ejecutivas y que en los casos que detectasen cualquier tipo de conflicto de interés en los temas a resolver en las reuniones de Directorio, deberán abstenerse de votar sobre los mismos.

b) Estructura de la Alta Gerencia:

Las líneas de reporte, la misión de cada una de las Unidades Orgánicas que integran la Alta Gerencia y las responsabilidades que competen a la Alta Gerencia están aprobadas y publicadas para cada una de las unidades orgánicas que la integran. En el punto 2. se expone la Estructura Organizacional de la Entidad hasta el nivel de Alta Gerencia.

c) Estructura de los Comités Especializados del Banco Provincia del Neuquén S.A.:

Comité de Auditoría  
Comité de Riesgos  
Comité de Gestión de Activos y Pasivos  
Comité de Control y Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo  
Comité de Créditos  
Comité de Tecnología Informática y Sistemas  
Comité de Capital Humano  
Comité de Negocios  
Comité de Finanzas  
Comité de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros

Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nigro  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro Informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U./- C.P.C.E.N. T° I F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

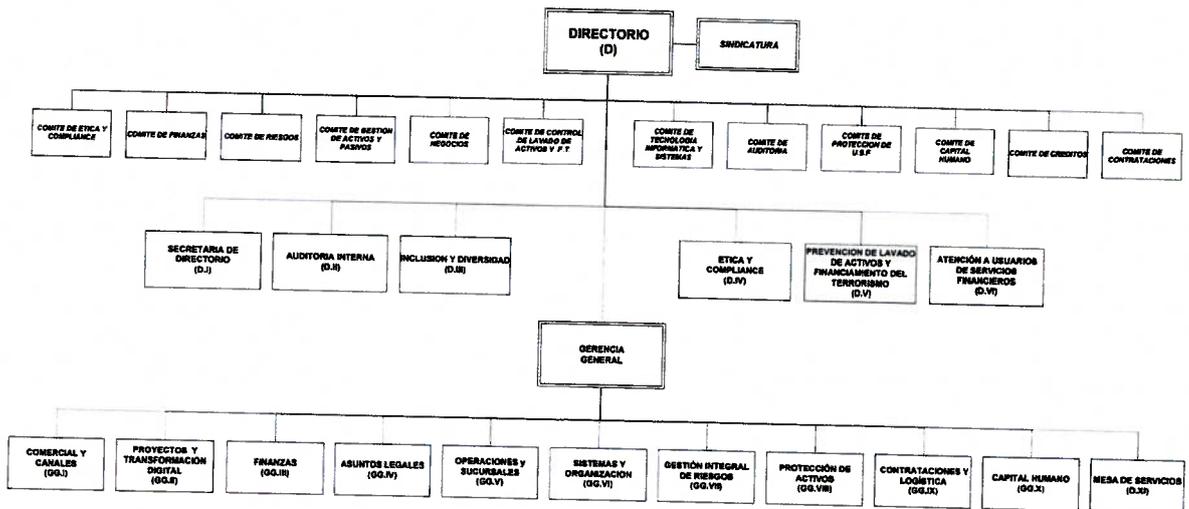
## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Comité de Ética y Compliance  
 Comité de Contrataciones

### 2. Estructura organizacional:

La Estructura Organizacional, correspondiente a la Alta Gerencia vigente al 31 de diciembre de 2023 y a la fecha de emisión de los presentes estados contables, se ve reflejada en el siguiente Organigrama:



### 3. Incentivos económicos al personal:

Como buena práctica bancaria y en el contexto de las disposiciones legales vigentes sobre la materia, el Directorio del BPN S.A. ha dispuesto que toda propuesta en relación con la aprobación de esquemas de incentivos deberá considerar los criterios de aceptación de riesgos, su consistencia con la gestión, la vinculación de los incentivos económicos con el resultado general de la Entidad, considerando además la política de mantenimiento y fortalecimiento del capital y los lineamientos establecidos por el Banco Central de la República Argentina en esta materia.

En particular, a través de la Política de Incentivos al Personal, el BPN S.A. define las directrices sobre las que se basa la Gestión de los Incentivos para el personal del Banco, fijando las pautas para identificar, proponer, evaluar, aprobar, verificar y monitorear los mismos, a los efectos de contribuir al logro de la misión, la visión, las estrategias y los objetivos aprobados por el Directorio, velando porque el proceso de otorgamiento de incentivos no implique la asunción de riesgos significativos.

### 4. Política de conducta en los negocios y/o código de ética, como también la política o estructura de gobierno:

Conforme lo dispuesto en el Código de Conducta, al cual adhieren el Directorio y los/as colaboradores/as del Banco, la Entidad ha asumido el compromiso de llevar a cabo su actividad empresarial y social, en un marco de eficiencia, calidad, empeño y transparencia.

Asimismo, considera que la observación sistemática de estándares de comportamiento ético constituye una fuente de creación de valor estable y un requisito indispensable para preservar la confianza de la sociedad.

- 61 -

Mauro Varisco  
 Contador General

Ramona Parada Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
 Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
 P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
 Presidente

Matías Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XIII F° 189

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

En cuanto a la Estructura de Gobierno aplicable, el Banco Provincia del Neuquén S.A. implementó instrumentos legales y normativos, los cuales son parte integrante de su cuerpo normativo, siguiendo las recomendaciones del BCRA que constan en el Texto Ordenado de normas de Lineamientos para el Gobierno Societario en Entidades Financieras, y en normas relacionadas.

### 5. Rol de agente financiero del sector público no financiero:

El Banco Provincia del Neuquén S.A. es agente financiero del Estado Provincial, en virtud de lo dispuesto en el art. 12 de la Ley Provincial N° 2.351 de transformación del Banco de la Provincia del Neuquén.

### 6. Definición de la política en función de su naturaleza jurídica conforme su carta orgánica y/o estatutos:

El Banco Provincia del Neuquén S.A., de conformidad con lo dispuesto en el art. 1° de la Ley Provincial N° 2.351 de Transformación del Banco de la Provincia del Neuquén, es una Sociedad Anónima con participación estatal mayoritaria según las previsiones de los arts. 308° al 314° de la Ley General de Sociedades N° 19.550.

Como tal se rige por las previsiones de dicha Ley (arts. 163° a 307°) y sus modificatorias, por la Ley de Entidades Financieras N° 21.526 y modificatorias, y por la Ley Provincial N.º 2.351.

7. Políticas relativas a los conflictos de intereses, la naturaleza y extensión de las operaciones con los vinculados, incluyendo los asuntos relacionados con la Entidad en los cuales los miembros del Directorio y/o la Alta Gerencia tengan intereses directos, indirectos o en nombre de terceros distintos de la Entidad:

Se remite a lo expresado en el Punto 1.a): "Criterio de Independencia y Conflicto de Intereses"; como así también al punto 4): "Política de conducta en los negocios y/o código de ética, como también la política o estructura de gobierno aplicable".

8. Políticas y prácticas implementadas en materia de género, informando el porcentaje de representación de cada género en el Directorio, el órgano de fiscalización, la Alta Gerencia y en el resto de la organización.

La Entidad adhiere a la gestión de equidad de género, promoviendo ámbitos de trabajo inclusivos y diversos en términos de género, etnia, color, religión, orientación sexual, estado civil, edad, discapacidad, ideología y/o preferencias políticas, tanto para la designación de la Alta Gerencia como del resto del personal, lo cual se plasma a través de disposiciones y responsabilidades que se determinan en el Código de Gobierno Societario, en el Código de Conducta y en la Política de Capital Humano de la Entidad.

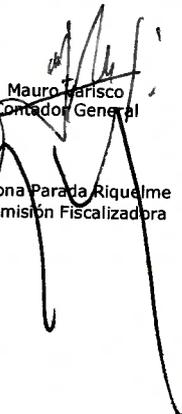
La Entidad también cuenta con un Protocolo de Actuación ante casos de Violencia y Acoso Laboral, a partir del compromiso de la Entidad de trabajar en el desarrollo de una cultura organizacional respetuosa de las personas y sus diferencias, basada en la dignidad del ser humano y el respeto mutuo. Adicionalmente, el Banco se ajusta a lo dispuesto en el Acuerdo por Acoso y/o Violencia de Género y Violencia Doméstica de fecha 4 de febrero de 2021 suscripto entre la Asociación Bancaria (Sociedad de Empleados de Banco) y ABAPPRA, ABA, ABE y ADEBA, y/o en el que en el futuro lo reemplace.

En línea con lo dispuesto en el Protocolo de Actuación y el Código de Conducta, el Banco Provincia del Neuquén S.A. ha implementado una Línea Ética con el objetivo de prevenir y/o detectar conductas contrarias a los principios y valores éticos del Banco Provincia del Neuquén.

La Entidad cuenta con el área de Inclusión y Diversidad, dependiente del Directorio de la entidad, cuyas funciones son las de diseñar, impulsar y coordinar políticas y programas relacionadas con la inclusión, diversidad y género.

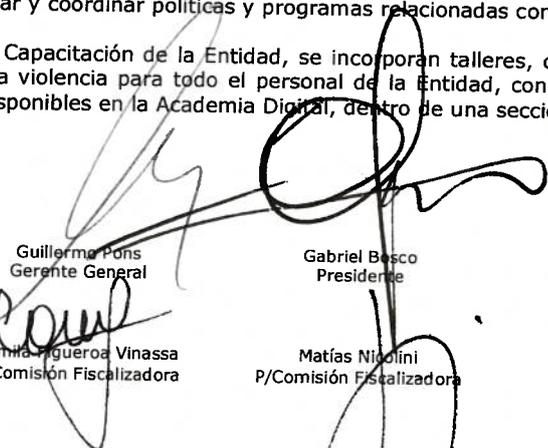
Dentro del Plan Anual de Capacitación de la Entidad, se incorporan talleres, cursos y webinars sobre diversidad, género y prevención de la violencia para todo el personal de la Entidad, con capacitadores internos y externos, cuyos contenidos están disponibles en la Academia Digital, dentro de una sección específica sobre estas temáticas.

- 62 -



Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



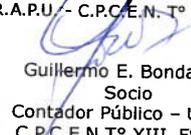
Guillermo Pons  
Gerente General

Carmela Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

En relación con Inclusión y Educación Financiera, en el período octubre-diciembre de 2023 se han desarrollado las siguientes actividades:

- Finalizó en octubre el Programa "Inclusión Financiera para Mujeres Rurales" de la Provincia de Neuquén. Llevado a cabo junto con el Ministerio de Producción e Industria, y el CEDEM (Centro Económico para el Desarrollo de la Mujer) de Neuquén. Durante el desarrollo del programa se capacitaron 165 mujeres rurales de toda la provincia, a través de 7 encuentros presenciales llevados a cabo en Zona Sur (Villa Trafal), Zona Norte (El Alamito), Zona Sur Este (Las Coloradas), Zona Confluencia (Añelo y Aluminé), Zona Centro Oeste (Campana Mahuida) y Zona Sur Este (Piedra del Águila).

Asimismo, la Entidad participó como patrocinador de la 6° edición del concurso "Mujeres Rurales 2023", realizado en San Martín de los Andes el 18 de octubre, del que además formó parte del Comité de Selección de los proyectos presentados.

En relación con Inclusión y Diversidad, en el período octubre-diciembre de 2023 se han desarrollado las siguientes actividades:

- Junto con la Subsecretaría de las Mujeres, del Ministerio de las Mujeres y de la Diversidad y el Dpto. de Capacitación y Desarrollo, en el mes de noviembre, finalizó la capacitación en Ley Micaela dirigida a todo el personal del banco. Esta capacitación fue asincrónica, autogestionada y virtual, y se realizó a través de la plataforma de la Subsecretaría de las Mujeres. Fueron capacitadas en los contenidos de la Ley Micaela 672 colaboradores del BPN.

Respecto a las comunicaciones del Banco, desde el Área de Marketing y Comunicación se continúan realizando acciones de manera permanente con foco en 2 ejes de gestión. Por un lado, la revisión del lenguaje en cada una de las publicaciones y campañas de la Entidad, teniendo como objetivo que las mismas sean inclusivas, claras y en línea con las acciones y posicionamiento del Banco sobre estos temas específicos. Y, por otro lado, la utilización de imágenes que promuevan visiones amplias, no estereotipadas tanto en situaciones de familia/pareja como en situaciones de la vida cotidiana. En la misma línea trabaja el Área de Comunicación Interna del Banco Provincia del Neuquén S.A.

Finalmente, se informa el porcentaje de representación de cada género al 31 de diciembre de 2023 dentro de la Entidad, a saber:

Integración del Directorio, órgano de fiscalización, y Alta Gerencia:

	Hombres	%	Mujeres	%	Total
Directorio	3	75,00	1	25,00	4
Órgano de Fiscalización	1	33,33	2	66,67	3
Alta Gerencia	8	61,54	5	38,46	13
<b>Subtotal</b>	<b>12</b>	<b>60,00</b>	<b>8</b>	<b>40,00</b>	<b>20</b>

Se informan: Presidente, Vicepresidente, 2 directores titulares, 3 síndicos titulares, y como Alta Gerencia: 1 Gerente General, 3 Gerentes Ejecutivos (Operaciones y Sucursales, Comercial y Canales, y Gestión Integral de Riesgos)\*, 4 Gerentes Departamentales (Protección de Activos, Capital Humano, Asuntos Legales y Contrataciones y Logística) y 6 unidades dependientes de Directorio (Ética y Compliance, Inclusión y Diversidad, Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Auditoría Interna y Atención al Usuario de Servicios Financieros).

\*Se deja constancia que no se menciona al Gerente Ejecutivo de Finanzas y al Gerente Ejecutivo de Sistemas y Organización, a fin de no duplicar los datos, dado que la persona ocupa a su vez otro puesto ya informado dentro de esta categoría.

Mauro Venisco  
Contador General

Ramona Párrada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Información del resto de la organización:

	Hombres	%	Mujeres	%	Total
Áreas Centrales	296	54,61	246	45,39	<b>542</b>
Sucursales	286	49,40	293	50,60	<b>579</b>
<b>Subtotal</b>	<b>582</b>	<b>52,00</b>	<b>539</b>	<b>48,00</b>	<b>1121</b>

**37. EVOLUCION DE LA SITUACION MACROECONOMICA DEL SISTEMA FINANCIERO Y DEL MERCADO DE CAPITALES**

El mercado financiero argentino ha observado durante los últimos años un prolongado período de volatilidad en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un nivel elevado de riesgo país, un incremento del tipo de cambio oficial entre el peso argentino y el dólar estadounidense, un incremento de las tasas de interés y una aceleración significativa del ritmo inflacionario.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos de mercado, habiendo llegado a picos máximos cercanos al 200%. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la mencionada brecha asciende aproximadamente a 26 %.

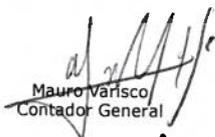
En lo que tiene que ver con la administración de la deuda pública nacional, se ha observado un proceso de reestructuración, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional.

En este contexto, el 10 de diciembre de 2023 asumieron las nuevas autoridades del gobierno nacional argentino el cual emitió una serie de medidas de emergencia. Entre los principales objetivos se persigue, entre otras cuestiones relevantes, una flexibilización normativa en materia económica, reducción del déficit fiscal principalmente vía disminución del gasto, incluyendo reducción de distintos tipos de subsidios. Asimismo, se produjo una devaluación del peso argentino cercana al 55% respecto del dólar estadounidense, lo cual ha generado una aceleración del ritmo inflacionario, siendo la inflación interanual medida a partir del IPC nacional publicado por el INDEC de 254% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

El programa integral perseguido por el nuevo gobierno nacional incluye reformas en la economía, justicia, relaciones exteriores, infraestructura y otras. Con fecha 20 de diciembre de 2023, por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas, sobre el cual distintos actores presentaron ante la Justicia diversos amparos o pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación.

Con relación al sistema financiero, cabe señalar que mantuvo su solidez durante 2023, tanto en materia de solvencia como de liquidez, en una coyuntura cada vez más desafiante en materia de nivel de actividad, inflación y de presiones cambiarias. En cuanto a la liquidez, el indicador amplio en pesos alcanzó el 89,5% en diciembre de 2023, superando el nivel del año anterior (86%). Dicha tendencia se mantuvo durante enero de 2024 alcanzando la liquidez niveles cercanos al 94%. Los préstamos en pesos crecen interanualmente por encima de los depósitos (130,4% vs. 118,3%), impulsados por documentos y tarjetas de crédito, fundamentalmente a partir de la aceleración de la tasa de inflación. En relación a la liquidez en moneda extranjera si bien se mantiene en niveles históricos elevados, en diciembre 2023 cerró en torno al 82,9%, 2,3 puntos porcentuales por debajo de la vigente en 2022. Por su parte, el ratio de irregularidad se mantuvo en el 2,7% de las financiación hacia fines de 2023.

- 64 -

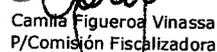
  
Mauro Varisco  
Contador General

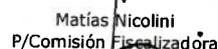
  
Guillermo Pons  
Gerente General

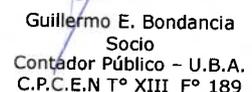
  
Gabriel Bosco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

En cuanto a la Provincia de Neuquén, debe subrayarse el buen desempeño de la actividad económica, fundamentalmente la vinculada con los hidrocarburos, que ha permitido mejorar sustancialmente los ingresos fiscales tanto de recaudación de tributos provinciales como de regalías (aumento del 141% y 146% respectivamente, comparando el acumulado al tercer trimestre del 2023 y el correspondiente a 2022). En cambio, los ingresos de Coparticipación Federal de Impuestos muestran un incremento nominal del 111% en los primeros nueve meses del año, ubicándose entre las provincias de menor suba durante el año. Por su parte, en el mismo periodo, los gastos corrientes se incrementan anualmente un 134%, levemente por debajo del incremento registrado de los ingresos (136%).

Con respecto al precio del petróleo, de alta importancia relativa en el producto bruto geográfico de Neuquén, el mismo decreció levemente en comparación con el trimestre anterior y el cierre de diciembre de 2022, ubicándose en un nivel cercano a los USD 78. Durante enero de 2024 se observó un recupero del mismo alcanzando a fin de dicho mes un valor cercano a los USD 83. La volatilidad en el precio es consecuencia, en buena medida, del aumento de las tensiones geopolíticas en el Medio Oriente.

Cabe mencionar que, con fecha 9 de marzo de 2023, Nación continuó con el proceso de renegociación de sus pasivos. Como consecuencia de ello, la Entidad ha efectuado el siguiente canje de activos financieros.

Fecha del Canje	Especies entregadas		Especies recibidas	
	Descripción	VN	Descripción	VN
09/03/2023	Letras del Tesoro Nacional en \$ a descuento Vto. 28/04/2023	6.600.000	Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustado por CER 3,75% Vto. 14/04/2024	2.136.434
09/03/2023	Letras del Tesoro Nacional en pesos ajustado por CER a descuento Vto. 19/05/2023	272.068	Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustado por CER 4,00% Vto. 14/10/2024	2.848.579
			Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustado por CER 4,25% Vto. 14/02/2025	2.136.434

Asimismo, la Provincia en el mes de marzo de 2023, también continuó con el proceso de renegociación de sus pasivos. Cabe la mención que para el año 2023 el canje fue parcial. Como consecuencia de ello, con fechas 7 de abril de 2022 y 28 de marzo de 2023, la Entidad ha efectuado los siguientes canjes de activos financieros.

Fecha del Canje	Especies entregadas		Especies recibidas	
	Descripción	VN	Descripción	VN
07/04/2022	Letras del Tesoro de la Provincia del Neuquén, Clase 1 Serie I Vto. 07/04/2022	415.869	Letras del Tesoro de la Provincia del Neuquén, Clase 1 Serie I Tramo B Vto. 07/04/2023	574.162

Fecha del Canje	Especies entregadas		Especies recibidas	
	Descripción	VN	Descripción	VN
28/03/2023	Letras del Tesoro de la Provincia del Neuquén, Clase 1 Serie I Tramo B Vto. 07/04/2023	182.278	Letras del Tesoro de la Provincia del Neuquén, Clase 1 Serie I Vto. 31/03/2024	214.049

- 65 -

Mauro Varisco  
Contador General

Guillermo Poirs  
Gerente General

Gabriel Bosco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Ramona Parada/Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Adicionalmente, el contexto macroeconómico nacional e internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura en lo que respecta al nivel de recuperación económica a nivel global.

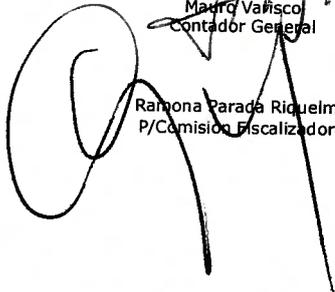
Por todo lo mencionado, la Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros de períodos futuros.

**38. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL EJERCICIO QUE SE INFORMA**

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



Mauro Varisco  
Contador General

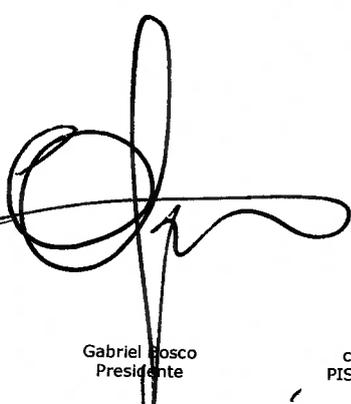


Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



Guillermo Pons  
Gerente General

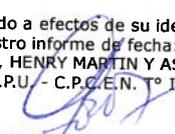
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



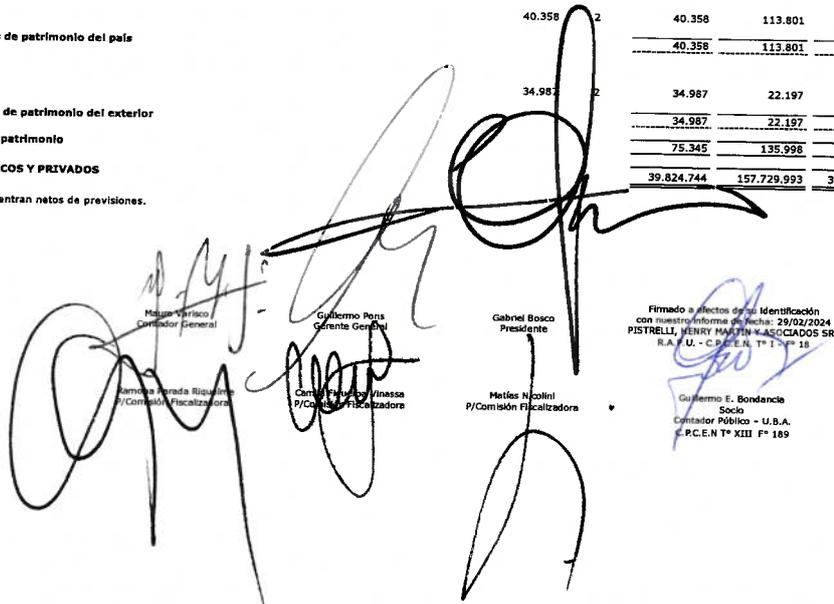
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**DETALLES DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

ANEXO A

Denominación	Identificación	Valor Razonable	Nivel de valor razonable	31/12/2023		31/12/2022		31/12/2023	
				Saldo según libros	Saldo según libros	Posición sin opciones	Opciones	Posición final (1)	
<b>TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>									
<b>- Del país</b>									
Títulos Vinculados al PBI en pesos - Vto. 2035	45698	627	1	627	1.367	627	-	627	-
<b>Total títulos públicos a valor razonable con cambios en resultados</b>				<b>627</b>	<b>1.367</b>	<b>627</b>	<b>-</b>	<b>627</b>	<b>-</b>
<b>OTROS TITULOS DE DEUDA</b>									
<b>- Del país</b>									
Letras del Tesoro de la Provincia del Neuquén, Clase 1 Serie III, Vto. 21/06/24	42597	16.290.212	2	16.121.136	-	16.121.136	-	16.121.136	-
Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustado por CER 4,25% Vto. 14/02/25	9180	8.745.256	1	5.969.488	-	4.241.575	1.747.913	5.989.488	-
Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustado por CER 4,00% Vto. 14/10/24	9179	10.350.411	1	5.850.573	-	5.850.573	-	5.850.573	-
Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustado por CER 3,75% Vto. 14/04/24	9178	7.092.963	1	4.488.381	3.845.902	4.488.381	-	4.488.381	-
Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustado al dólar estadounidense Vto. 30/04/24	9120	2.156.354	1	2.024.527	1.357.480	2.024.527	-	4.488.381	-
Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustado por CER 1,55% Vto. 26/07/24	5405	2.022.375	1	1.107.655	1.532.305	1.107.655	-	2.024.527	-
Letras del Tesoro de la Provincia del Neuquén, Clase 1 Serie I, Vto. 31/03/24	42665	285.843	2	291.338	518.778	291.338	-	1.107.655	-
Letras del Tesoro Nacional en \$ a descuento - Vto. 28/04/23	9142	-	-	-	16.057.026	-	-	291.338	-
Letras del Tesoro Nacional en pesos aj. por CER - Vto. 19/05/23	9127	-	-	-	1.388.426	-	-	-	-
<b>Subtotal títulos públicos a costo amortizado</b>				<b>35.873.098</b>	<b>24.699.917</b>	<b>34.125.185</b>	<b>1.747.913</b>	<b>35.873.098</b>	<b>-</b>
LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 11/01/24	14085	2.799.546	1	2.809.278	-	2.809.278	-	2.809.278	-
LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 09/01/24	14084	16.587	1	309.924	-	309.924	-	309.924	-
LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 5/01/23	13928	-	-	-	12.975.118	-	-	-	-
LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 12/01/23	13930	-	-	-	12.794.824	-	-	-	-
LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 17/01/23	13931	-	-	-	11.159.596	-	-	-	-
LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 10/01/23	13929	-	-	-	10.390.184	-	-	-	-
LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 3/01/23	13927	-	-	-	10.235.472	-	-	-	-
LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 24/01/23	13933	-	-	-	10.112.349	-	-	-	-
LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 26/01/23	13934	-	-	-	10.072.023	-	-	-	-
LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 19/01/23	13932	-	-	-	4.806.528	-	-	-	-
<b>Subtotal de Letras del B.C.R.A. a costo amortizado</b>				<b>3.119.202</b>	<b>82.555.094</b>	<b>3.119.202</b>	<b>-</b>	<b>3.119.202</b>	<b>-</b>
Notas de liquidez del BCRA a Tasa variable Vto. 22/02/23	21136	-	-	-	19.890.513	-	-	-	-
Notas de liquidez del BCRA a Tasa variable Vto. 19/01/23	21131	-	-	-	10.196.545	-	-	-	-
Notas de liquidez del BCRA a Tasa variable Vto. 26/01/23	21132	-	-	-	7.638.213	-	-	-	-
Notas de liquidez del BCRA a Tasa variable Vto. 12/01/23	21130	-	-	-	7.573.717	-	-	-	-
Notas de liquidez del BCRA a Tasa variable Vto. 15/02/23	21135	-	-	-	5.038.629	-	-	-	-
<b>Subtotal de Notas del B.C.R.A. a costo amortizado</b>				<b>-</b>	<b>50.337.617</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
ON PAE CLASE XXVII	57276	48.921	2	116.412	-	116.412	-	116.412	-
ON PAE CLASE XXV	56908	31.315	2	103.960	-	103.960	-	103.960	-
FF Mercado Crédito Consumo XXII	57155	102.268	2	97.344	-	97.344	-	97.344	-
FF RED SURCOS XXXI	57277	61.996	2	81.244	-	81.244	-	81.244	-
FF CONSUBOND 184	57472	75.193	2	84.394	-	84.394	-	84.394	-
FF MERC CREDITO CONSUMO XXVI	57466	91.407	2	77.860	-	77.860	-	77.860	-
NONI MOBILE VIII	57367	49.076	2	47.548	-	47.548	-	47.548	-
FF AMFAYS - Serie 42	57267	29.863	2	35.265	-	35.265	-	35.265	-
FF Fiduciar XIX	57383	36.262	2	34.039	-	34.039	-	34.039	-
FF RED MUTUAL 67 VDFP	56963	22.510	2	20.392	-	20.392	-	20.392	-
FF MEGABONO CREDITO 280	57070	21.938	2	18.709	-	18.709	-	18.709	-
FF CENTROCARD CRÉDITOS V	57100	18.386	2	15.994	-	15.994	-	15.994	-
FF Secubono 227	57250	8.155	2	15.994	-	15.994	-	15.994	-
<b>Subtotal títulos privados a costo amortizado (1)</b>				<b>756.472</b>	<b>-</b>	<b>756.472</b>	<b>-</b>	<b>756.472</b>	<b>-</b>
<b>Subtotal Otros títulos de deuda</b>				<b>39.748.772</b>	<b>157.592.628</b>	<b>38.000.859</b>	<b>1.747.913</b>	<b>39.748.772</b>	<b>-</b>
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>									
<b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b>									
<b>- Del país</b>									
Otros		40.358	2	40.358	113.801	40.358	-	40.358	-
<b>Subtotal Instrumentos de patrimonio del país</b>				<b>40.358</b>	<b>113.801</b>	<b>40.358</b>	<b>-</b>	<b>40.358</b>	<b>-</b>
<b>- Del Exterior</b>									
Otros		34.987	2	34.987	22.197	34.987	-	34.987	-
<b>Subtotal Instrumentos de patrimonio del exterior</b>				<b>34.987</b>	<b>22.197</b>	<b>34.987</b>	<b>-</b>	<b>34.987</b>	<b>-</b>
<b>Total Instrumentos de patrimonio</b>				<b>75.345</b>	<b>135.998</b>	<b>75.345</b>	<b>-</b>	<b>75.345</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL TITULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS</b>				<b>39.824.744</b>	<b>157.729.993</b>	<b>38.076.831</b>	<b>1.747.913</b>	<b>39.824.744</b>	<b>-</b>

(1) Los importes se encuentran netos de provisiones.



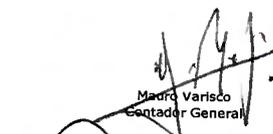
**ANEXO B**

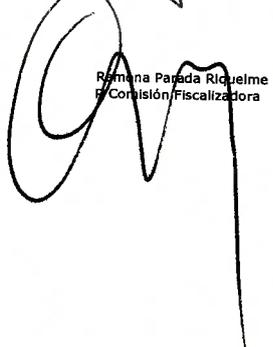
**CLASIFICACION DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACION  
 Y GARANTIAS RECIBIDAS  
 AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

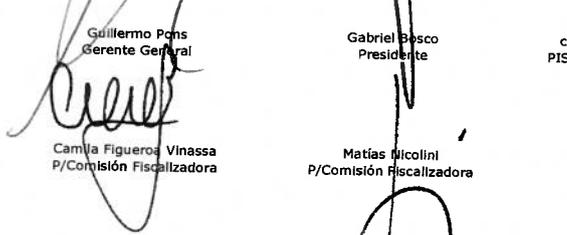
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>Situación normal</b>		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	6.644.373	8.760.688
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	2.865
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.838.405	4.189.056
	3.805.968	4.568.767
<b>Subtotal Cartera comercial</b>	<u>6.644.373</u>	<u>8.760.688</u>

- 68 -

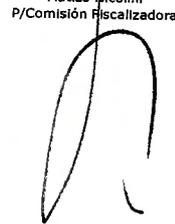
  
 Mauro Varisco  
 Contador General

  
 Ramona Parada Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Guillermo Pons  
 Gerente General

  
 Camila Figueroa Vinassa  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Gabriel Bosco  
 Presidente

  
 Matías Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° 1 - F° 18

  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**ANEXO B**  
**(Continuación)**

**CLASIFICACION DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACION  
 Y GARANTIAS RECIBIDAS**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	81.899.798	133.599.695
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.554.703	3.321.692
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.941.206	13.892.649
	72.403.889	116.385.354
<b>Riesgo bajo</b>		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.996.954	2.758.997
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	4.936
Sin garantías ni contragarantías preferidas	56.400	46.904
	1.940.554	2.707.157
<b>Riesgo bajo - En tratamiento especial</b>		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	112.301	266.478
	112.301	266.478
<b>Riesgo medio</b>		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	958.465	1.712.857
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.391	71.135
	950.074	1.641.722
<b>Riesgo alto</b>		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	777.634	1.735.366
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	57	810
Sin garantías ni contragarantías preferidas	62.344	18.083
	715.233	1.716.473
<b>Irrecuperable</b>		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	454.165	1.389.628
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	414	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.077	111.362
	452.674	1.278.266
<b>Subtotal Cartera de consumo y vivienda</b>	<u>86.199.317</u>	<u>141.463.021</u>
<b>Total (1)</b>	<u>92.843.690</u>	<u>150.223.709</u>

(1) No incluye los ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado

El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera se detallada a continuación:

- Ajustes NIIF: por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado y reconocimiento de resultados por tasas reducidas	(2.736.729)	(3.385.602)
- Provisiones	(2.969.403)	(7.038.309)
- Títulos Públicos y Privados (VRD y ON)	(764.113)	-
- Créditos acordados y Otras garantías otorgadas	(213.856)	(600.064)
- Fondos de garantía tarjetas de crédito	582.364	467.628
- Préstamos al personal	279.712	1.225.099
<b>Total Préstamos y otras financiaciones</b>	<u>87.021.665</u>	<u>140.892.461</u>

- 69 -

Maura Varisco  
Contador General

Guillermo Pons  
Gerente General

Gabriel Borco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro Informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Ramona Parana Biquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

ANEXO C

**CONCENTRACION DE LAS FINANCIACIONES  
 AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

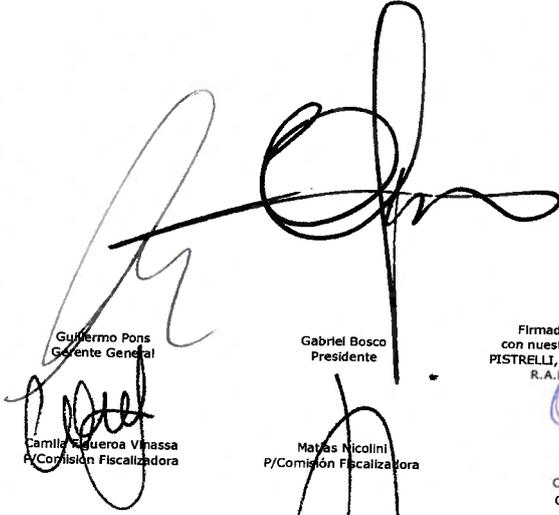
Número de clientes	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 Mayores clientes	6.314.545	6,80	9.454.074	6,29
50 Sigüientes mayores clientes	6.976.205	7,51	10.869.061	7,24
100 Sigüientes mayores clientes	5.587.785	6,02	8.261.682	5,50
Resto de clientes	73.965.155	79,67	121.638.892	80,97
<b>Total (1)</b>	<b>92.843.690</b>	<b>100,00</b>	<b>150.223.709</b>	<b>100,00</b>

(1) Ver Anexo B

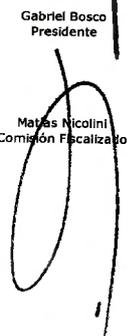
- 70 -



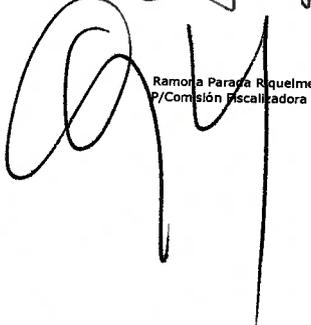
Mauro Varisco  
Contador General



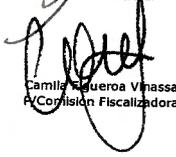
Guillermo Pons  
Gerente General



Gabriel Bosco  
Presidente



Ramona Paragá Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

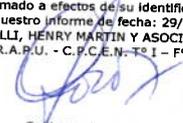


Camila Guerrero Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. - Tº I - Fº 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XIII Fº 189

**ANEXO D**

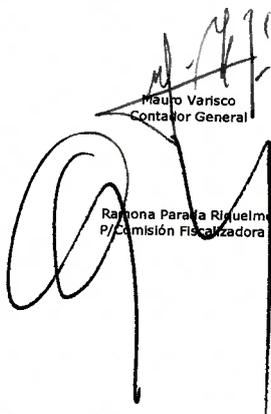
**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
 AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**

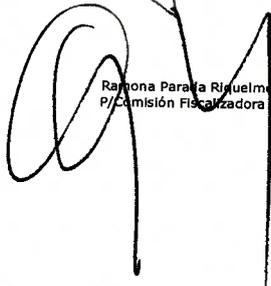
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

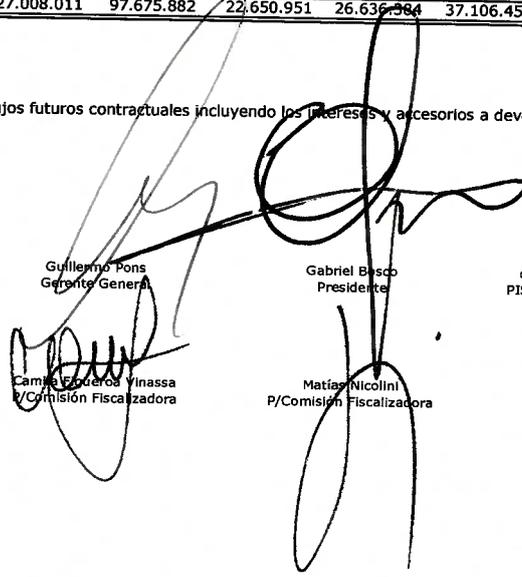
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento							Total
	Cartera vencida	Hasta 1 mes	1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 6 meses	Más de 6 meses y hasta 12 meses	Más de 12 meses y hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector público no financiero	-	17.396	13.062	19.573	39.229	78.334	343.301	510.895
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	20.356.968	20.456.049	15.724.446	17.549.127	23.987.793	31.440.109	25.921.063	155.435.555
<b>Total</b>	<b>20.356.968</b>	<b>20.473.445</b>	<b>15.737.508</b>	<b>17.568.700</b>	<b>24.027.022</b>	<b>31.518.443</b>	<b>26.264.364</b>	<b>155.946.450</b>

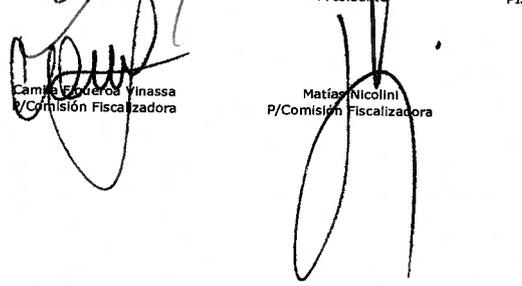
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento							Total
	Cartera vencida	Hasta 1 mes	1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 6 meses	Más de 6 meses y hasta 12 meses	Más de 12 meses y hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector público no financiero	-	11.030	3.011	4.696	9.339	18.678	419.282	466.036
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	27.008.011	97.664.852	22.647.940	26.631.688	37.097.111	51.246.154	54.984.830	317.280.586
<b>Total</b>	<b>27.008.011</b>	<b>97.675.882</b>	<b>22.650.951</b>	<b>26.636.384</b>	<b>37.106.450</b>	<b>51.264.832</b>	<b>55.404.112</b>	<b>317.746.622</b>

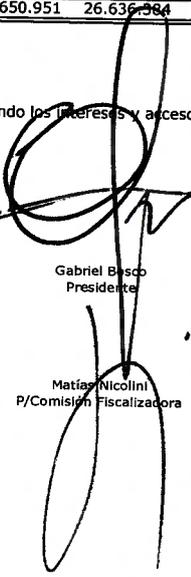
En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

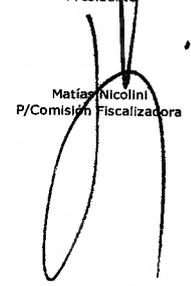
  
 Mauro Varisco  
 Contador General

  
 Ramona Parajá Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora

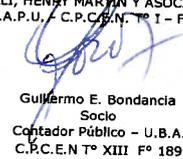
  
 Guillermo Pons  
 Gerente General

  
 Camila Echeverría Vinassa  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Gabriel Bisco  
 Presidente

  
 Matías Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XIII F° 189

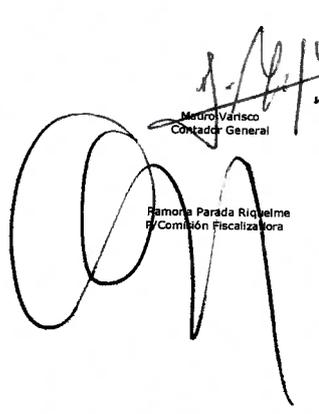
**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Transferencias			Depreciaciones del ejercicio				Valor residual al 31/12/2023
			Altas	Transfe-rencias	Bajas	Acumu-lada	Bajas	Del ejercicio	Al cierre	
<b>Medición al costo</b>										
Inmuebles	39.377.240	50	22.032	157.762	-	6.613.517	-	946.010	7.559.527	31.997.507
Mobiliario e instalaciones	7.278.987	10	78.746	-	(74.140)	5.275.542	(62.162)	451.494	5.664.874	1.618.719
Máquinas y equipos	12.998.144	5	841.310	-	(294.236)	10.411.759	(289.176)	1.154.726	11.277.309	2.267.909
Vehículos	1.953.401	5	298.328	-	(32.894)	1.476.165	(27.232)	276.781	1.725.714	493.121
Derecho de uso de inmuebles arrendados	1.723.224	2	327.556	-	(926.841)	1.031.167	(910.470)	630.060	750.757	373.182
Derecho de uso de muebles arrendados	206.099	2	-	-	-	106.482	-	41.222	147.704	58.395
Obras en curso	117.267	-	228.918	(183.039)	(359)	-	-	-	-	162.787
Diversos	852.737	10	23.564	-	-	623.584	-	134.426	758.010	118.291
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>64.507.099</b>		<b>1.820.454</b>	<b>(25.277)</b>	<b>(1.328.470)</b>	<b>25.538.216</b>	<b>(1.289.040)</b>	<b>3.634.719</b>	<b>27.883.895</b>	<b>37.089.911</b>

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Transferencias			Depreciaciones del ejercicio				Valor residual al 31/12/2022
			Altas	Transfe-rencias	Bajas	Acumu-lada	Bajas	Del ejercicio	Al cierre	
<b>Medición al costo</b>										
Inmuebles	39.047.298	50	100.379	229.563	-	5.661.339	-	952.178	6.613.517	32.763.723
Mobiliario e instalaciones	7.273.357	10	88.558	-	(82.928)	4.851.333	(60.500)	484.709	5.275.542	2.003.445
Máquinas y equipos	12.321.465	5	1.128.127	-	(451.448)	9.684.619	(444.357)	1.171.497	10.411.759	2.586.385
Vehículos	1.813.451	5	139.950	-	-	1.173.069	-	303.096	1.476.165	477.236
Derecho de uso de inmuebles arrendados	1.678.851	2	384.156	-	(339.783)	639.204	(339.783)	731.746	1.031.167	692.057
Derecho de uso de muebles arrendados	206.099	2	-	-	-	65.264	-	41.218	106.482	99.617
Obras en curso	269.240	-	77.590	(229.563)	-	-	-	-	-	117.267
Diversos	852.737	10	-	-	-	430.844	-	192.740	623.584	229.153
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>63.462.498</b>		<b>1.918.760</b>	<b>-</b>	<b>(874.154)</b>	<b>22.505.672</b>	<b>(844.640)</b>	<b>3.877.184</b>	<b>25.538.216</b>	<b>38.968.883</b>

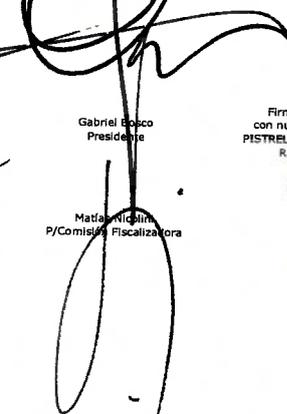
- 72 -



Néstor Vainco  
Contador General

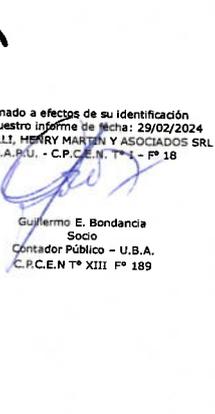


Guillermo Pons  
Gerente General



Gabriel Bosco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.B.U. - C.P.C.E.N. T° 1 - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N. T° XIII F° 189

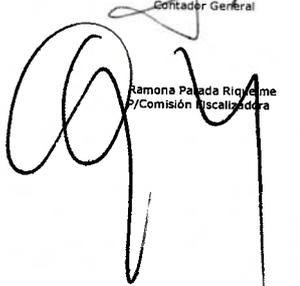
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

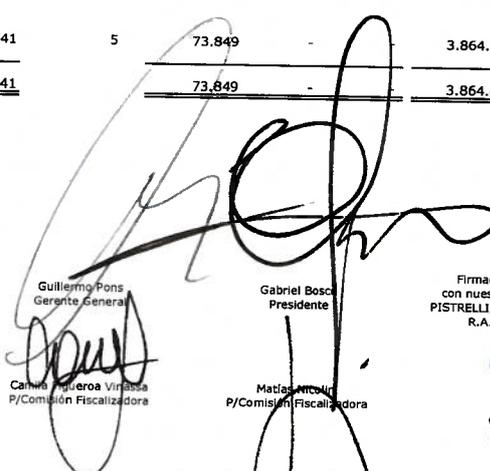
Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Transferencias			Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al 31/12/2023
			Altas	Transfe-rencias	Bajas	Acumu-lada	Del ejercicio	Al cierre	
<b>Medición al costo</b>									
Otros activos intangibles	4.715.390	5	71.926	-	-	4.177.019	250.180	4.427.199	360.117
<b>Total Activos Intangibles</b>	<u>4.715.390</u>		<u>71.926</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.177.019</u>	<u>250.180</u>	<u>4.427.199</u>	<u>360.117</u>

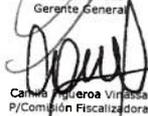
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

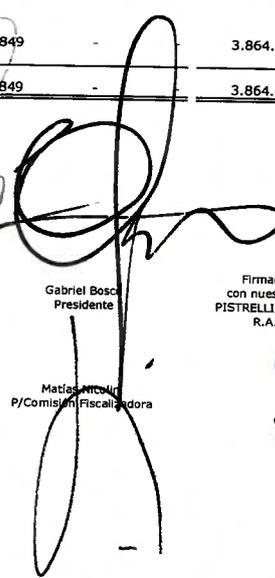
Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Transferencias			Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al 31/12/2022
			Altas	Transfe-rencias	Bajas	Acumu-lada	Del ejercicio	Al cierre	
<b>Medición al costo</b>									
Otros activos intangibles	4.641.541	5	73.849	-	-	3.864.478	312.541	4.177.019	538.371
<b>Total Activos Intangibles</b>	<u>4.641.541</u>		<u>73.849</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.864.478</u>	<u>312.541</u>	<u>4.177.019</u>	<u>538.371</u>

  
Mauro Varisco  
Contador General

  
Ramona Palada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

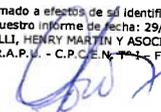
  
Guillermo Pons  
Gerente General

  
Carolina Guerrero Virasola  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Gabriel Bosc  
Presidente

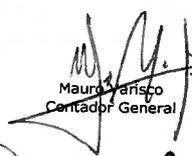
  
Matias Anticelli  
P/Comisión Fiscalizadora

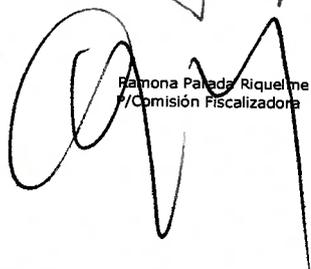
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.V. - C.P.C.E.N. T° 1 - F° 18

  
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N. T° XIII F° 189

**CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS  
AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

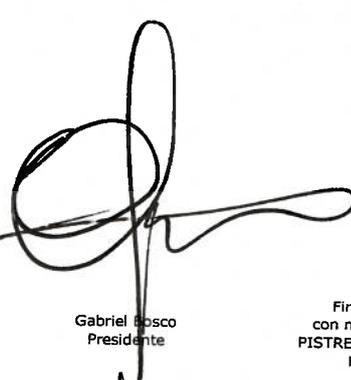
Número de clientes	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 Mayores clientes	165.838.711	48,65	104.716.961	31,37
50 Sigüientes mayores clientes	18.062.438	5,30	26.905.932	8,06
100 Sigüientes mayores clientes	8.036.006	2,36	11.082.612	3,32
Resto de clientes	148.916.198	43,69	191.078.694	57,25
<b>Total</b>	<b>340.853.353</b>	<b>100,00</b>	<b>333.784.199</b>	<b>100,00</b>

  
Mauro Varisco  
Contador General

  
Ramona Palada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

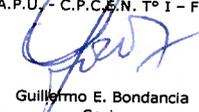
  
Guillermo Pons  
Gerente General

  
Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

  
Gabriel Bosco  
Presidente

  
Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

ANEXO I

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES  
 AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

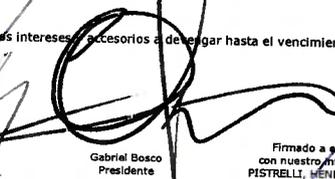
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento							Total
	Sin vencimientos	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 6 meses	Más de 6 meses y hasta 12 meses	Más de 12 meses y hasta 24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	167.278.887	176.172.282	6.694.245	874.305	89.312	12.752	8	351.121.791
Sector Público no Financiero	72.839.241	100.409.972	11.359	108.226	738	-	-	173.369.536
Sector Financiero	937.253	172.346	9.657	8.089	-	-	-	1.127.345
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	93.502.393	75.589.964	6.673.229	757.990	88.574	12.752	8	176.624.910
<b>Otros pasivos financieros</b>	10.855.781	2.202.996	42.250	57.876	104.453	79.182	19.670	13.362.208
<b>Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras</b>	3.466	-	-	-	-	-	-	3.466
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	-	2.459.360	-	-	-	-	-	2.459.360
<b>Total</b>	178.138.134	180.834.638	6.736.495	932.181	193.765	91.934	19.678	366.946.825

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento							Total
	Sin vencimientos	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 6 meses	Más de 6 meses y hasta 12 meses	Más de 12 meses y hasta 24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	234.137.819	94.127.547	12.353.012	762.697	226.826	32.664	-	341.640.565
Sector Público no Financiero	116.668.712	3.140.848	21.157	74.523	2.298	-	-	119.907.538
Sector Financiero	1.120.448	266.565	-	-	-	-	-	1.387.013
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	116.348.659	90.720.134	12.331.855	688.174	224.528	32.664	-	220.346.014
<b>Otros pasivos financieros</b>	11.891.892	2.628.959	65.984	113.405	182.357	123.423	17.831	15.023.852
<b>Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras</b>	9.822	-	-	-	-	-	-	9.822
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	-	-	-	-	1.213.500	-	-	1.213.500
<b>Total</b>	246.039.533	96.756.506	12.418.996	876.102	1.622.683	156.087	17.831	357.887.739

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

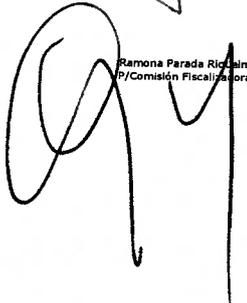
  
 Mario Varisco  
 Contador General

  
 Camilla Figueroa Vinassa  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Gabriel Bosco  
 Presidente

  
 Matías Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro Informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.F.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XIII F° 189

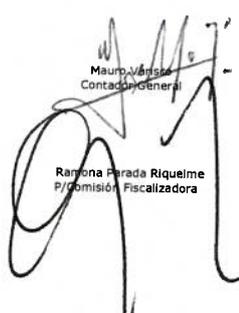
  
 Ramona Parada Ricalme  
 P/Comisión Fiscalizadora

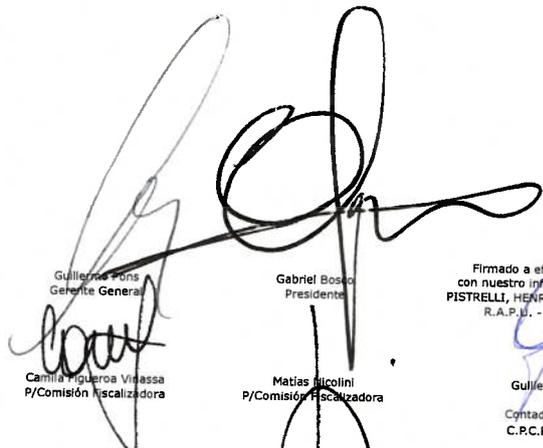
ANEXO J

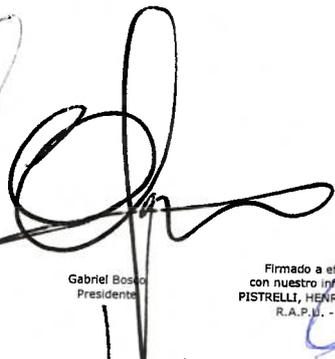
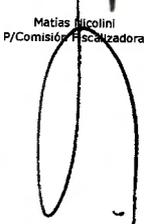
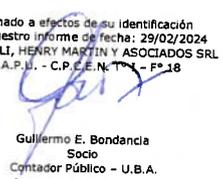
**MOVIMIENTO DE PROVISIONES  
 AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Detalle	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado Monetario generado por provisiones	Saldos al final al 31/12/2023	Saldos al final al 31/12/2022
			Aplicaciones	Desafectaciones			
Otras contingencias (1)	1.547.646	1.934.573	844.920	52.676	1.050.662	1.533.961	1.547.646
<b>TOTAL PROVISIONES (1)</b>	<b>1.547.646</b>	<b>1.934.573</b>	<b>844.920</b>	<b>52.676</b>	<b>1.050.662</b>	<b>1.533.961</b>	<b>1.547.646</b>

(1) Al 31 de Diciembre de 2023, incluye diferencia de cotización por 7.673.-


  
 Mauro Vignola  
 Contador General  
  

  
 Ramona Parada Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora  
  

  
 Guillermo Pons  
 Gerente General  
  

  
 Camila Figueroa Vidassa  
 P/Comisión Fiscalizadora  
  

  
 Gabriel Boscó  
 Presidente  
  

  
 Matías Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora  
  

  
 Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° XIII - F° 18  
  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XIII F° 189

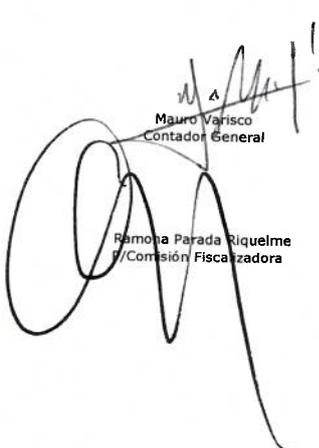
**ANEXO K**

**COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL  
 AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

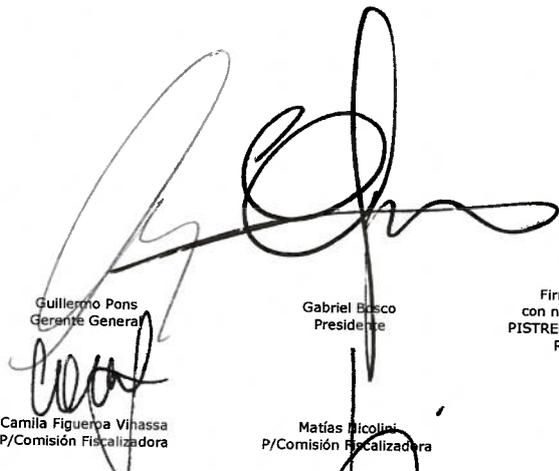
Clase	Acciones		Capital Social al 31/12/2023 (*)		Capital Social al 31/12/2022	
	Cantidad	Votos por acción	Emitido en circulación	Integrado	Emitido en circulación	Integrado
Clase A	116.640.000	1	11.664.000	11.664.000	7.723.304	11.664.000
Clase B	12.960.000	1	1.296.000	1.296.000	858.145	1.296.000
<b>Total (1)</b>	<b>129.600.000</b>		<b>12.960.000</b>	<b>12.960.000</b>	<b>8.581.449</b>	<b>12.960.000</b>

(\*) Ver adicionalmente nota 35.

(1) A la fecha de estos Estados Financieros, el capital social no se encuentra totalmente inscripto en el Registro Público de Comercio de la Provincia del Neuquén.



Mauro Varisco  
Contador General



Guillermo Pons  
Gerente General

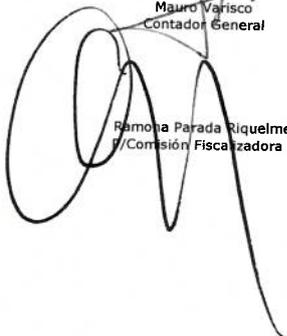


Gabriel Bosco  
Presidente

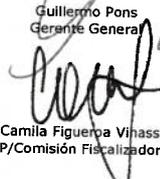
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 R.A.P.U. / C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189



Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora



Camila Figueroa Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora



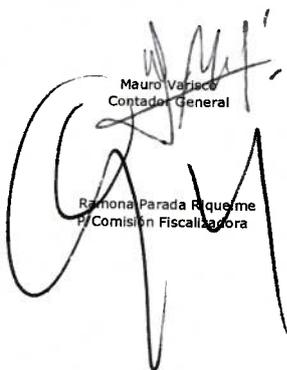
Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

ANEXO L

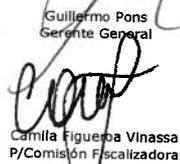
**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA  
 AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	31/12/2023			31/12/2022	
	Casa matriz y sucursales en el país	Total moneda: DOLAR	Total moneda: EURO	Total del ejercicio	Total del ejercicio
<b>Activo</b>					
- Efectivo y Depósitos en Bancos	74.750.259	74.681.561	68.698	74.750.259	17.078.744
- Otros activos financieros	34.987	34.987	-	34.987	90.623
- Préstamos y otras financiaciones					
Sector Público no Financiero	4.023	4.023	-	4.023	4.079
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	721.155	721.155	-	721.155	521.707
- Otros Títulos de Deuda	2.024.527	2.024.527	-	2.024.527	1.357.479
- Activos financieros entregados en garantía	139.463	139.463	-	139.463	297.858
- Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	158.032	158.032	-	158.032	22.197
<b>Total</b>	<b>77.832.446</b>	<b>77.763.748</b>	<b>68.698</b>	<b>77.832.446</b>	<b>19.372.687</b>
<b>Pasivo</b>					
- Depósitos					
Sector Público no Financiero	71.622.544	71.622.544	-	71.622.544	14.841.965
Sector Financiero	35.757	35.757	-	35.757	17.766
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.692.504	2.692.504	-	2.692.504	2.026.554
- Otros pasivos financieros	282.169	275.398	3.571	282.169	150.217
- Obligaciones negociables emitidas	2.425.450	2.425.450	-	2.425.450	1.106.067
<b>Total</b>	<b>77.058.424</b>	<b>77.054.853</b>	<b>3.571</b>	<b>77.058.424</b>	<b>18.142.569</b>

- 78 -

  
 Mauro Varisco  
 Contador General

  
 Ramona Parada Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora

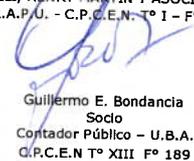
  
 Guillermo Pons  
 Gerente General

  
 Camila Figueroa Vinassa  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Gabriel Bosch  
 Presidente

  
 Matías Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. - T° I - F° 18

  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.R.C.E.N T° XIII F° 189

**ANEXO N**

**ASISTENCIA A VINCULADOS  
AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Concepto	Situación Normal	Total	
		31/12/2023	31/12/2022
<b>Préstamos</b>			
<b>Adelantos</b>	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>69</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	43	43	69
<b>Documentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>959</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	959
<b>Hipotecarios y Prendarios</b>	<b>96</b>	<b>96</b>	<b>349</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	96	96	349
<b>Personales</b>	<b>18.420</b>	<b>18.420</b>	<b>20.338</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.420	18.420	20.338
<b>Tarjetas</b>	<b>40.800</b>	<b>40.800</b>	<b>34.554</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	40.800	40.800	34.554
<b>Otros</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>-</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	20	20	-
<b>Total de Préstamos</b>	<b>59.379</b>	<b>59.379</b>	<b>56.269</b>
<b>Total</b>	<b>59.379</b>	<b>59.379</b>	<b>56.269</b>
<b>Previsiones</b>	<b>594</b>	<b>594</b>	<b>563</b>

- 79 -

Mauro Varisco  
Contador General

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
Gerente General

Carmela Guerrero Vinassa  
P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
Presidente

Matías Nicolini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Tipo de contrato	Objetivo de las operaciones	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado mensual originalmente pactado	Plazo promedio ponderado mensual residual	Plazo promedio ponderado diario de liquidación de diferencias	Monto al 31/12/2023	Monto al 31/12/2022
Operaciones de pase	Intermediación - cuenta propia	Letras Internas del B.C.R.A. en pesos	Con entrega del subyacente	Otros mercados del país	1	1	1	249.918.155	88.911.127
Opciones de venta	Intermediación - cuenta propia	Titulos Públicos Nacionales en pesos	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico (M.A.E.)	14	14	-	10.023	-

Mauro Parisco  
Contador General

Guillermo Pons  
Gerente General

Gabriel Bosco  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.U. - C.P.C.E.N. T° - P° 18

Ramona Parada Riquelme  
P/Comisión Fiscalizadora

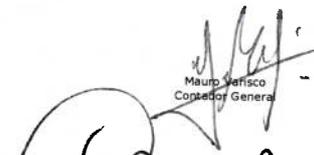
Cristina Figueroa Vilasca  
P/Comisión Fiscalizadora

Matías Melillo  
P/Comisión Fiscalizadora

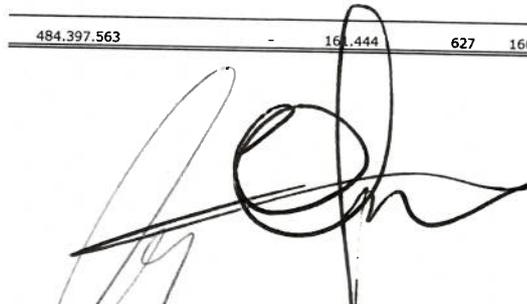
Guillermo E. Bondancia  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XIII P° 189

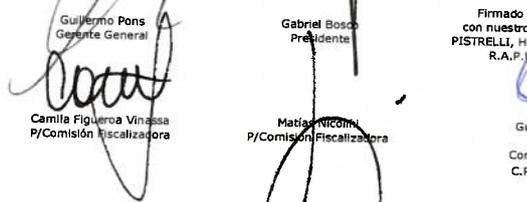
**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
 AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Detalle	31/12/2023						31/12/2023	31/12/2022
	VR con cambios en Resultados							
	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Jerarquía de valor razonable				
Nivel 1				Nivel 2	Nivel 3			
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>								
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>								
Efectivo	14.652.499	-	-	-	-	14.652.499	18.653.598	
Entidades Financieras y corresponsales	75.300.121	-	-	-	-	75.300.121	22.150.703	
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>								
	-	-	627	627	-	627	1.367	
<b>Instrumentos derivados</b>	10.023	-	-	-	-	10.023	-	
<b>Operaciones de pase</b>								
Banco Central de la República Argentina	249.918.155	-	-	-	-	249.918.155	88.911.127	
<b>Otros activos financieros</b>	349.408	-	85.472	-	85.472	434.880	712.476	
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>								
Sector Público no Financiero	364.218	-	-	-	-	364.218	378.108	
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior								
Adelantos	4.896.574	-	-	-	-	4.896.574	6.287.881	
Documentos	7.537.961	-	-	-	-	7.537.961	13.208.754	
Hipotecarios	2.869.703	-	-	-	-	2.869.703	4.896.867	
Prendarios	4.830.616	-	-	-	-	4.830.616	6.246.040	
Personales	29.099.698	-	-	-	-	29.099.698	56.648.862	
Tarjetas de Crédito	31.826.362	-	-	-	-	31.826.362	41.818.409	
Arrendamientos Financieros	3.788.267	-	-	-	-	3.788.267	7.428.125	
Otros	1.808.266	-	-	-	-	1.808.266	3.979.415	
<b>Otros títulos de deuda</b>	39.748.772	-	-	-	-	39.748.772	157.592.628	
<b>Activos Financieros entregados en garantía</b>	17.396.920	-	-	-	-	17.396.920	19.084.066	
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	-	-	75.345	-	75.345	75.345	135.998	
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>484.397.563</b>	<b>-</b>	<b>161.444</b>	<b>627</b>	<b>160.817</b>	<b>484.559.007</b>	<b>448.134.424</b>	

  
 Mauro Varisco  
 Contador General

  
 Ramona Parada Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora

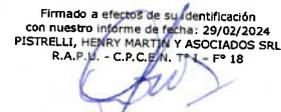
  
 Guillermo Pons  
 Gerente General

  
 Camila Figueroa Vinassa  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Gabriel Bosco  
 Presidente

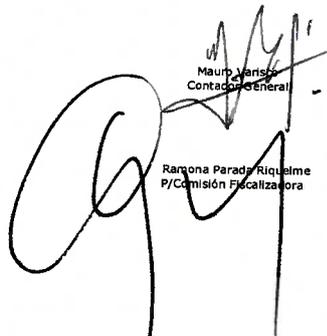
  
 Matías Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora

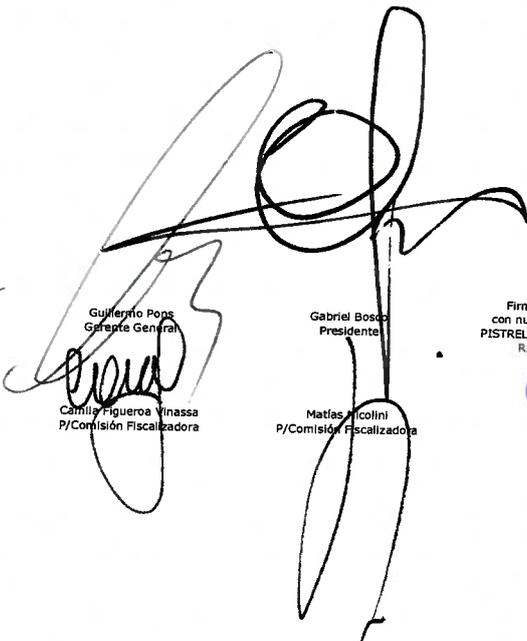
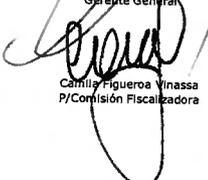
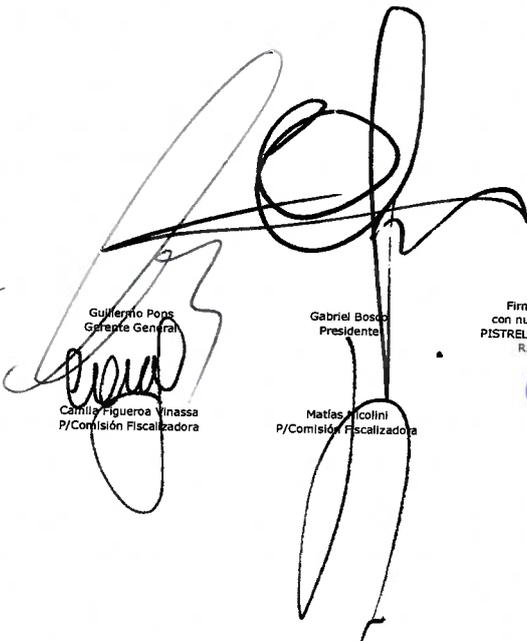
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° 1 - F° 18

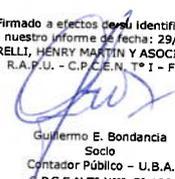
  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

Detalle	31/12/2023						31/12/2023	31/12/2022
	VR con cambios en Resultados			Jerarquía de valor razonable				
	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>								
<b>Depósitos</b>								
Sector Público no Financiero	171.897.085	-	-	-	-	-	171.897.085	119.775.078
Sector Financiero	1.120.344	-	-	-	-	-	1.120.344	1.387.013
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior								
Cuentas corrientes	26.060.693	-	-	-	-	-	26.060.693	30.626.506
Caja de ahorros	65.467.355	-	-	-	-	-	65.467.355	82.999.417
Plazo fijo e inversiones a plazo	74.392.244	-	-	-	-	-	74.392.244	96.066.972
Otros	1.915.632	-	-	-	-	-	1.915.632	2.929.213
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>13.362.208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.362.208</b>	<b>15.023.852</b>
<b>Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>3.466</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.466</b>	<b>9.822</b>
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	<b>2.459.360</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.459.360</b>	<b>1.106.067</b>
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>356.678.387</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>356.678.387</b>	<b>349.923.940</b>


  
 Mauricio Varis  
 Contador General  
  

  
 Rarqona Parado Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora  
  

  
 Guillermo Pops  
 Gerente General  
  

  
 Camilly Figueroa Vinassa  
 P/Comisión Fiscalizadora  
  

  
 Gabriel Bosco  
 Presidente  
  

  
 Matias Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora  
  

  
 Firmado a efectos de su Identificación  
 con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XIII F° 189

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIO  
 FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Detalle	Acumulado 31/12/2023 VR con cambios en Resultados		31/12/2022
	Designados Inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	
<b>POR MEDICION DE ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>			
Resultado de títulos públicos	-	410	(894)
Resultado de títulos privados	-	(44.455)	(33.644)
Por inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	(149.444)	(77.236)
Resultado por venta o baja de activos financieros a valor razonable	-	10.369	51.666
<b>TOTAL</b>	-	<b>(183.120)</b>	<b>(60.108)</b>
<b>INTERESES Y AJUSTES POR APLICACIÓN DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA DE ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO</b>			
		Ingreso/(Egreso) Financiero	31/12/2022
<b>Ingresos por Intereses:</b>			
Por efectivo y depósitos en bancos		86	-
Por títulos privados		641.035	-
Por títulos públicos		112.608.409	72.776.146
Por préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero			
Sector Privado no Financiero		320.713	244.994
Adelantos			
Documentos		17.443.732	14.654.551
Hipotecarios		6.828.641	5.103.429
Prendarios		597.608	902.836
Personales		3.375.029	1.408.624
Tarjetas de crédito		34.911.867	37.626.706
Arrendamientos Financieros		3.928.638	3.097.120
Otros		3.414.006	2.599.077
Por operaciones de pase		2.583.924	2.008.023
Banco Central de la República Argentina			
Otras Entidades financieras		129.240.317	46.861.958
<b>TOTAL</b>		<b>315.894.005</b>	<b>187.285.557</b>
<b>Egresos por Intereses:</b>			
Por Depósitos			
Sector Privado no Financiero			
Cuentas corrientes			
Cajas de ahorro		(5.502)	(4.680)
Plazo fijo e inversiones a plazo		(152.961)	(183.509)
Otros		(97.003.736)	(51.221.157)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras		(682.151)	(464.008)
Por obligaciones negociables emitidas		(22.528)	(32.791)
		(85.619)	(2.884)
<b>TOTAL</b>		<b>(97.952.497)</b>	<b>(51.909.029)</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES</b>			
		Ingreso/(Egreso) Financiero	31/12/2022
Comisiones vinculadas con obligaciones		9.169.024	8.903.029
Comisiones vinculadas con créditos		892.573	728.843
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras		131	65
Comisiones por tarjetas		5.886.044	5.857.895
Comisiones por seguros		5.599	8.237
Comisiones por operaciones de exterior y cambio		63.684	36.239
<b>TOTAL</b>		<b>16.017.055</b>	<b>15.534.308</b>
<b>EGRESOS POR COMISIONES</b>			
		Ingreso/(Egreso) Financiero	31/12/2022
Servicios de administración por transferencia de cartera		(6.177.102)	(5.767.428)
Otros		(14.843)	(12.727)
<b>TOTAL</b>		<b>(6.191.945)</b>	<b>(5.780.155)</b>

Mauricio Virello  
 Contador General

Ramona Parada Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora

Guillermo Pons  
 Secretario General

Camilo Figueroa Vinasosa  
 P/Comisión Fiscalizadora

Gabriel Bosco  
 Presidente

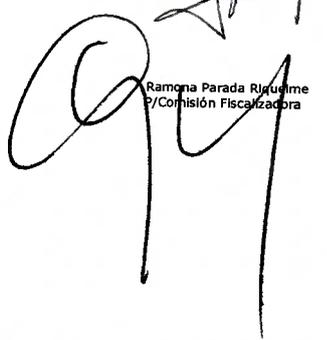
Mattia Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° 1 - F° 18

Guillermo E. Bondanda  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XIII F° 189

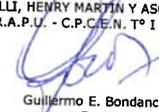
**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD  
 AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Detalle	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado Monetario generado por provisiones	Saldos al cierre del 31/12/2023	Saldos al cierre del 31/12/2022
			Aplicaciones	Desafectaciones			
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>							
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior							
Adelantos	536.172	240.296	166.717	60.634	363.993	185.124	536.172
Documentos	734.642	309.700	98.026	169.363	498.733	278.220	734.642
Hipotecarios	200.157	158.865	134.622	24.596	135.883	63.921	200.157
Prendarios	87.730	69.794	34.394	12.761	59.557	50.812	87.730
Personales	3.325.510	1.671.104	647.076	716.237	2.257.614	1.375.687	3.325.510
Tarjetas de Crédito	1.999.334	1.180.940	474.210	429.989	1.357.304	918.771	1.999.334
Arrendamientos Financieros	71.132	30.328	10.499	12.186	48.291	30.484	71.132
Otros	83.632	116.621	65.839	11.254	56.776	66.384	83.632
<b>Otros Títulos de deuda</b>	-	15.925	8.282	2	-	7.641	-
<b>TOTAL PREVISIONES</b>	<b>7.038.309</b>	<b>3.793.573</b>	<b>1.639.665</b>	<b>1.437.022</b>	<b>4.778.151</b>	<b>2.977.044</b>	<b>7.038.309</b>

  
 Mauro Varisco  
 Contador General  
  
 Ramona Parada Riquelme  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Guillermo Pons  
 Gerente General  
  
 Camila Figueroa Vinassa  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Gabriel Basso  
 Presidente  
  
 Matías Nicolini  
 P/Comisión Fiscalizadora

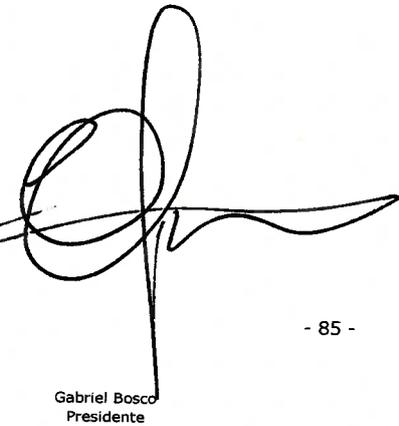
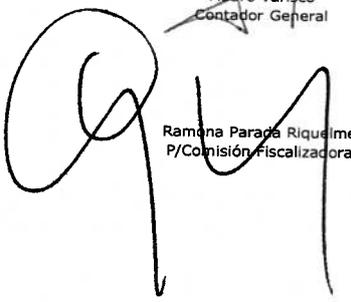
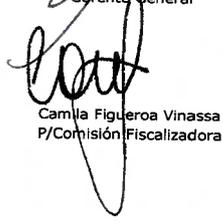
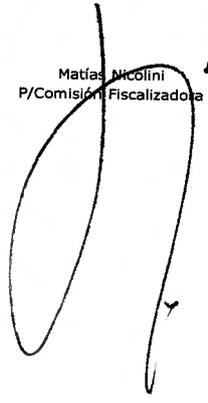
Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 29/02/2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18  
  
 Guillermo E. Bondancia  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N. T° XIII F° 189

**PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

<b>RESULTADOS NO ASIGNADOS (1)</b>	26.831.252
A Reserva Legal (20% s/ 26.831.252)	<u>(5.366.250)</u>
<b>SUBTOTAL 1</b>	<b><u>21.465.002</u></b>
Ajuste (Punto 2.3. del T.O. de "Distribución de resultados")	<u>(11.354.232)</u>
<b>SUBTOTAL 2</b>	<b><u>10.110.770</u></b>
<b>SALDO</b>	<b><u>10.110.770</u></b>

(1) Ver nota 35 a los estados financieros.

- 85 -

 Mauro Varisco Contador General	 Guillermo Pons Gerente General	 Gabriel Bosco Presidente
 Ramona Parada Riquelme P/Comisión Fiscalizadora	 Camila Figueroa Vinassa P/Comisión Fiscalizadora	 Matías Nicolini P/Comisión Fiscalizadora