



Banco Provincia del Neuquén S.A.  
Independencia 50,  
(Q8300G78) Neuquén Capital  
República Argentina  
+54 9 279 446600  
[www.bpn.com.ar](http://www.bpn.com.ar)  
0800 999 3338

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

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
junto con los Informes de los Auditores independientes  
y de la Comisión Fiscalizadora

# **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

## **ÍNDICE**

|                                                                                                                                               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Informe de los auditores independientes sobre estados financieros</b>                                                                      | <b>Página</b> |
| <b>Carátula</b>                                                                                                                               | -             |
| <b>Estados de Situación Financiera</b>                                                                                                        | -             |
| <b>Estados de Resultados</b>                                                                                                                  | 1             |
| <b>Estados de Cambios en el Patrimonio</b>                                                                                                    | 3             |
| <b>Estados de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes</b>                                                                                        | 4             |
| <b>Nota 1</b> Información de la Entidad                                                                                                       | 5             |
| <b>Nota 2</b> Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas                                                | 7             |
| <b>Nota 3</b> Operaciones de pase                                                                                                             | 7             |
| <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                | 24            |
| <b>Nota 6</b> Operaciones contingentes                                                                                                        | 25            |
| <b>Nota 7</b> Arrendamientos                                                                                                                  | 25            |
| <b>Nota 8</b> Partes relacionadas                                                                                                             | 26            |
| <b>Nota 9</b> Propiedad, Planta y Equipos                                                                                                     | 27            |
| <b>Nota 10</b> Activos no corrientes mantenidos para la venta o grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta | 28            |
| <b>Nota 11</b> Provisiones                                                                                                                    | 28            |
| <b>Nota 12</b> Beneficios a empleados a pagar                                                                                                 | 29            |
| <b>Nota 13</b> Análisis de activos financieros a recuperar y de pasivos financieros a cancelar                                                | 30            |
| <b>Nota 14</b> Impuestos a las ganancias                                                                                                      | 32            |
| <b>Nota 15</b> Ingresos por comisiones                                                                                                        | 34            |
| <b>Nota 16</b> Diferencia de cotización y moneda extranjera                                                                                   | 35            |
| <b>Nota 17</b> Otros ingresos operativos                                                                                                      | 35            |
| <b>Nota 18</b> Beneficios al personal                                                                                                         | 35            |
| <b>Nota 19</b> Gastos de administración                                                                                                       | 36            |
| <b>Nota 20</b> Otros gastos operativos                                                                                                        | 36            |
| <b>Nota 21</b> Otros activos financieros                                                                                                      | 37            |
| <b>Nota 22</b> Otros activos no financieros                                                                                                   | 37            |

## ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

### ÍNDICE (Continuación)

|                                                                                                                             | Página |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| <b>Nota 23</b> Otros pasivos financieros                                                                                    | 37     |
| <b>Nota 24</b> Otros pasivos no financieros                                                                                 | 38     |
| <b>Nota 25</b> Información adicional al estado de flujos de efectivo                                                        | 38     |
| <b>Nota 26</b> Información cuantitativa y cualitativa sobre valores razonables                                              | 38     |
| <b>Nota 27</b> Gestión de riesgo y gobierno societario                                                                      | 41     |
| <b>Nota 28</b> Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios                                                     | 56     |
| <b>Nota 29</b> Activos de disponibilidad restringida                                                                        | 56     |
| <b>Nota 30</b> Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agentes definidas por la C.N.V. | 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 B.C.R.A.                             | 58     |
| <b>Nota 33</b> Restricción a la distribución de utilidades                                                                  | 58     |
| <b>Nota 34</b> Política de transparencia en materia de gobierno societario                                                  | 59     |
| <b>Nota 35</b> Evolución de la situación macroeconómica del sistema financiero y del mercado de capitales                   | 62     |
| <b>Nota 36</b> Hechos ocurridos después del ejercicio que se informa                                                        | 65     |
| <b>Anexo A</b> Detalle de Títulos Públicos                                                                                  | 66     |
| <b>Anexo B</b> Clasificación de las financiaciones por situación y garantías recibidas                                      | 67     |
| <b>Anexo C</b> Concentración de las financiaciones                                                                          | 69     |
| <b>Anexo D</b> Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones                                                      | 70     |
| <b>Anexo F</b> Movimientos de propiedad, planta y equipos                                                                   | 71     |
| <b>Anexo G</b> Movimientos de activos intangibles                                                                           | 72     |
| <b>Anexo H</b> Concentración de los depósitos                                                                               | 73     |
| <b>Anexo I</b> Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes                                                        | 74     |
| <b>Anexo J</b> Movimientos de provisiones                                                                                   | 75     |
| <b>Anexo K</b> Composición del capital social                                                                               | 76     |
| <b>Anexo L</b> Saldos en moneda extranjera                                                                                  | 77     |
| <b>Anexo N</b> Asistencia a vinculados                                                                                      | 78     |
| <b>Anexo O</b> Instrumentos financieros derivados                                                                           | 79     |
| <b>Anexo P</b> Categoría de activos y pasivos financieros                                                                   | 80     |
| <b>Anexo Q</b> Apertura de resultados                                                                                       | 82     |
| <b>Anexo R</b> Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad                                  | 83     |
| <b>Proyecto de Distribución de utilidades</b>                                                                               | 84     |

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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 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 2020, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

#### **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 por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., 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"), y con la excepción que fue establecida por el BCRA que se explica en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

## **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1 basada en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestro trabajo de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el BCRA. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados financieros.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluida la valoración de los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, originadas en errores o irregularidades. Al realizar valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Entidad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Entidad. Asimismo, una auditoría incluye evaluar que las políticas contables utilizadas sean apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad y la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio obtenidos nos brindan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

## **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1. presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN S.A. al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo 2.

## **Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros**

5. 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 Entidad indica (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones "A" 6847 y 7181 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", y, (b) que si bien no ha cuantificado los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la opinión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

## **II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

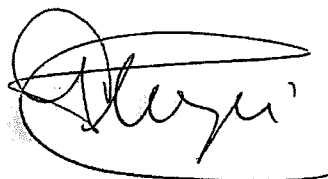
En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- 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 2020, 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 \$ 71.997.366, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 31 de diciembre de 2020, 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, 11 de marzo de 2021.

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



GERMÁN E. CANTALUPI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.N. T° XI - F° 176



Banco Provincia del Neuquén S.A.  
Independencia 50,  
(8300028) Neuquén Capital  
República Argentina  
+54 9 299 406600  
www.bpn.com.ar  
0800 999 3338

## ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

**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 y 13 de diciembre de 2017.

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

**EJERCICIO ECONÓMICO N° 62**

Iniciado el: 1° de enero de 2020

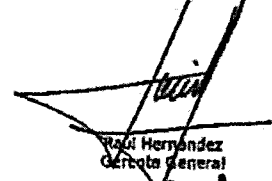
Finalizado el: 31 de diciembre de 2020

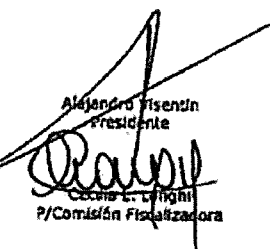
**EXPRESADO EN MONEDA HOMOGÉNEA - EN MILES DE PESOS ARGENTINOS (Ver Notas 2.1.2 y 2.1.5)**

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

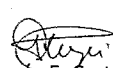
| CANTIDAD Y CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES EN CIRCULACION                                             | EN PESOS        |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                                       | Suscripto       | Integrado       |
| 26.163.000 ACCIONES CLASE "A" Y<br>2.907.000 ACCIONES CLASE "B" de<br>VN \$100 y de 1 voto cada una.- | \$2.907.000.000 | \$2.907.000.000 |

  
Carol Pogliano  
Contadora General

  
María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N.º V.º 195

  
Alejandro Visentin  
Presidente  
Cecilia L. Frighi  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N.º T° I - F° 18

  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N.º T° XI - F° 176



|                                                                            |                                            |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Nombre del Auditor firmante                                                | Germán E. Cantalupi                        |
| Asociación Profesional                                                     | Pistrelli, Henry Martín y Asociados S.R.L. |
| Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 | 001 (favorable sin salvedades)             |

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2020, 2019 y 2018**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

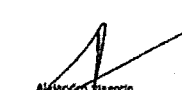
|                                                                        | NOTAS / ANEXOS | 31/12/2020        | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                                          |                |                   |                   |                   |
| <b>A. Efectivo y Depósitos en Bancos</b>                               |                | <b>7.870.671</b>  | <b>11.077.301</b> | <b>18.234.130</b> |
| Efectivo                                                               |                | 3.940.260         | 2.775.026         | 3.115.279         |
| Entidades financieras y corresponsales                                 |                |                   |                   |                   |
| B.C.R.A.                                                               |                | 3.818.833         | 8.196.786         | 14.918.093        |
| Otras del país                                                         |                | 26.780            | 38.030            | 143.335           |
| Del exterior                                                           |                | 84.798            | 67.459            | 57.423            |
| <b>B. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>A</b>       | <b>770</b>        | <b>1.766</b>      | <b>1.795</b>      |
| <b>C. Operaciones de pase</b>                                          | <b>O / 3</b>   | <b>8.119.509</b>  | <b>7.289.900</b>  | <b>-</b>          |
| <b>D. Otros Activos Financieros</b>                                    | <b>21</b>      | <b>70.168</b>     | <b>114.841</b>    | <b>229.667</b>    |
| <b>E. Prestamos y otras financiaciones</b>                             | <b>B / C</b>   | <b>19.658.109</b> | <b>18.186.909</b> | <b>21.861.386</b> |
| Sector público no financiero                                           |                | 92.461            | 155.030           | 286.508           |
| Otras entidades financieras                                            |                | -                 | 30.165            | 106.781           |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior               |                | 19.565.648        | 18.001.714        | 21.468.095        |
| <b>F. Otros Títulos de Deuda</b>                                       | <b>A</b>       | <b>7.512.211</b>  | <b>5.407.880</b>  | <b>7.376.829</b>  |
| <b>G. Activos financieros entregados en garantía</b>                   | <b>4</b>       | <b>1.349.249</b>  | <b>1.145.906</b>  | <b>1.020.203</b>  |
| <b>H. Inversiones en instrumentos de patrimonio</b>                    | <b>A</b>       | <b>26.623</b>     | <b>11.643</b>     | <b>10.105</b>     |
| <b>I. Propiedad, Planta y Equipo</b>                                   | <b>F / 9</b>   | <b>4.625.546</b>  | <b>4.551.704</b>  | <b>4.179.255</b>  |
| <b>J. Activos intangibles</b>                                          | <b>G</b>       | <b>82.489</b>     | <b>89.009</b>     | <b>93.811</b>     |
| <b>K. Otros Activos no financieros</b>                                 | <b>22</b>      | <b>362.854</b>    | <b>383.998</b>    | <b>345.919</b>    |
| <b>L. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>               | <b>10</b>      | <b>164</b>        | <b>240</b>        | <b>651</b>        |
| <b>TOTAL DE ACTIVO</b>                                                 |                | <b>49.678.363</b> | <b>48.261.097</b> | <b>53.353.751</b> |

Las notas 1 a 36 a los estados financieros y los anexos A a D, F a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

- 1 -

  
Cecilia Fogliano  
Contadora General

  
María L. Vigne  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.L.C.O.N.A.  
C.P.C.E.N.º V Fº 195

  
Alejandro Pisentin  
Prescripta  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N.º XI Fº 176

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2020, 2019 y 2018**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

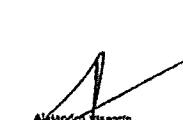
|                                                                               | NOTAS / ANEXOS | 31/12/2020         | 31/12/2019         | 31/12/2018           |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| <b>PASIVO</b>                                                                 |                |                    |                    |                      |
| <b>M. DEPOSITOS</b>                                                           | <b>H</b>       | <b>37.757.772</b>  | <b>31.842.174</b>  | <b>38.211.854</b>    |
| Sector público no financiero                                                  |                | 12.706.816         | 8.382.427          | 11.429.214           |
| Sector financiero                                                             |                | 146.087            | 123.286            | 40.353               |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior                      |                | 24.904.869         | 23.336.461         | 26.742.287           |
| <b>N. Otros pasivos financieros</b>                                           | <b>23</b>      | <b>925.677</b>     | <b>6.358.509</b>   | <b>7.617.936</b>     |
| <b>O. Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> |                | <b>1.400</b>       | <b>2.574</b>       | <b>2.773</b>         |
| <b>P. Pasivos por impuestos a las ganancias corrientes</b>                    | <b>14</b>      | <b>251.494</b>     | <b>909.188</b>     | <b>215.535</b>       |
| <b>Q. Provisiones</b>                                                         | <b>11 / J</b>  | <b>218.029</b>     | <b>141.615</b>     | <b>270.565</b>       |
| <b>R. Pasivos por impuestos a las ganancias diferido</b>                      | <b>14</b>      | <b>208.665</b>     | <b>165.215</b>     | <b>245.194</b>       |
| <b>S. Otros pasivos no financieros</b>                                        | <b>24</b>      | <b>1.733.877</b>   | <b>1.300.862</b>   | <b>1.223.863</b>     |
| <b>TOTAL DE PASIVO</b>                                                        |                | <b>41.096.914</b>  | <b>40.720.137</b>  | <b>47.787.720</b>    |
| <b>PATRIMONIO NETO (según estados respectivos)</b>                            |                |                    |                    |                      |
| <b>Capital, aportes y reservas</b>                                            | <b>K</b>       | <b>2.907.000</b>   | <b>1.307.000</b>   | <b>899.000</b>       |
| <b>Ajustes al capital</b>                                                     |                | <b>5.917.316</b>   | <b>5.339.066</b>   | <b>4.892.593</b>     |
| <b>Ganancias reservadas</b>                                                   |                | <b>1.872.707</b>   | <b>1.303.255</b>   | <b>447.119</b>       |
| <b>Resultados no asignados</b>                                                |                | <b>(3.156.063)</b> | <b>(2.383.290)</b> | <b>(672.681) (*)</b> |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                                                |                | <b>1.040.489</b>   | <b>1.974.929</b>   |                      |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                                                  |                | <b>8.581.449</b>   | <b>7.540.960</b>   | <b>5.566.031</b>     |
| <b>TOTAL DE PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</b>                                    |                | <b>49.678.363</b>  | <b>48.261.097</b>  | <b>53.353.751</b>    |

(\*) Los Resultados no asignados al 31 de diciembre de 2018 incluyen el Resultado del ejercicio a dicha fecha.

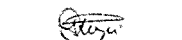
Las notas 1 a 36 a los estados financieros y los anexos A a D, F a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

  
 Carlos Pogliano  
 Contador General  
 Martín P. Elustondo  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 María L. Vigne  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.R.U. C.P.A.  
 C.P.C.E.N. T° V F° 155

  
 Alejandro Visentin  
 Presidente  
 Germán E. Cantalupi  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N. T° XI F° 176

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS**  
**EL 1° DE ENERO DE 2020 Y 2019 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

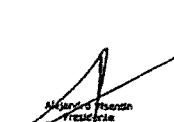
|                                                                                                               | NOTAS / ANEXOS | 31/12/2020         | 31/12/2019         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| <b>A. INGRESOS POR INTERESES</b>                                                                              | Q              | 12.824.449         | 15.681.826         |
| <b>B. EGRESOS POR INTERESES</b>                                                                               | Q              | (2.934.125)        | (5.063.911)        |
| <b>RESULTADO NETO POR INTERESES</b>                                                                           |                | <u>9.890.324</u>   | <u>10.617.915</u>  |
| <b>C. INGRESOS POR COMISIONES</b>                                                                             | Q / 15         | 1.691.710          | 1.674.252          |
| <b>D. EGRESOS POR COMISIONES</b>                                                                              | Q              | (652.773)          | (391.417)          |
| <b>RESULTADO NETO POR COMISIONES</b>                                                                          |                | <u>1.038.937</u>   | <u>1.282.835</u>   |
| <b>E. Resultado Neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b> | Q              | 1.275              | 16.022             |
| <b>F. Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado</b>                                            |                | -                  | 10                 |
| <b>G. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera</b>                                                 | 16             | 83.148             | 79.307             |
| <b>H. Otros ingresos operativos</b>                                                                           | 17             | 634.041            | 624.926            |
| <b>I. Cargos por incobrabilidad</b>                                                                           | R              | (717.806)          | (868.811)          |
| <b>INGRESO OPERATIVO NETO</b>                                                                                 |                | <u>658</u>         | <u>(148.546)</u>   |
| <b>J. Beneficios al personal</b>                                                                              | 18             | (4.657.198)        | (4.201.648)        |
| <b>K. Gastos de administración</b>                                                                            | 19             | (2.001.845)        | (1.993.137)        |
| <b>L. Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes</b>                                                        |                | (440.411)          | (392.732)          |
| <b>M. Otros gastos operativos</b>                                                                             | 20             | (693.890)          | (1.053.911)        |
| <b>RESULTADO OPERATIVO</b>                                                                                    |                | <u>(7.793.344)</u> | <u>(7.641.428)</u> |
| <b>RESULTADO POR LA POSICION MONETARIA NETA</b>                                                               |                | <u>(1.036.086)</u> | <u>(768.392)</u>   |
| <b>RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - Ganancia</b>                                           |                | <u>2.100.489</u>   | <u>3.342.384</u>   |
| <b>N. Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan</b>                                           | 14             | (1.060.000)        | (1.367.455)        |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - Ganancia</b>                                                                |                | <u>1.040.489</u>   | <u>1.974.929</u>   |
| <b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>                                                                       |                | <u>1.040.489</u>   | <u>1.974.929</u>   |

Las notas 1 a 36 a los estados financieros y los anexos A a D, F a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

- 3 -

  
Gerardo Pochiano  
Contador General

  
María L. Vazquez  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.S.A.  
C.P.C.E.N. T° V F° 195

  
Gerardo E. Cantalupi  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro Informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
Gerardo E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.S.A.  
C.P.C.E.N. T° XI F° 176

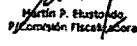
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS  
EL 1° DE ENERO DE 2020 Y 2019 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

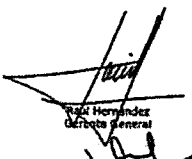
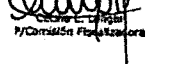
| Movimientos                                                                                                               | Capital Social |                       | Reserva de utilidades |         | Rdos. No Asig. | TOTAL PN al 31/12/2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|---------|----------------|------------------------|
|                                                                                                                           | En Circulación | Ajustes al patrimonio |                       |         |                |                        |
|                                                                                                                           |                |                       | Legal                 | Otras   |                |                        |
| Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados                                                                             | 1.307.000      | 5.339.066             | 660.748               | 642.507 | (408.361)      | 7.540.960              |
| Resultado total integral del ejercicio                                                                                    |                |                       |                       |         |                |                        |
| Resultado integral del ejercicio                                                                                          | -              | -                     | -                     | -       | 1.040.489      | 1.040.489              |
| Distribución de resultados no asignados, aprobados por Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de abril de 2020: |                |                       |                       |         |                |                        |
| Reserva legal                                                                                                             | -              | -                     | 569.452               | -       | (569.452)      | -                      |
| Capitalización de Resultados                                                                                              | 1.600.000      | 578.250               | -                     | -       | (2.178.250)    | -                      |
| Saldos al cierre del ejercicio                                                                                            | 2.907.000      | 5.917.316             | 1.230.200             | 642.507 | (2.115.574)    | 8.581.449              |

| Movimientos                                                                                                              | Capital Social |                       | Reserva de utilidades |         | Rdos. No Asig. | TOTAL PN al 31/12/2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|---------|----------------|------------------------|
|                                                                                                                          | En Circulación | Ajustes al patrimonio |                       |         |                |                        |
|                                                                                                                          |                |                       | Legal                 | Otras   |                |                        |
| Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados                                                                            | 899.000        | 4.892.593             | 447.119               | -       | (672.681)      | 5.566.031              |
| Resultado total integral del ejercicio                                                                                   |                |                       |                       |         |                |                        |
| Resultado integral del ejercicio                                                                                         | -              | -                     | -                     | -       | 1.974.929      | 1.974.929              |
| Distribución de resultados no asignados, aprobados por Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 9 de abril de 2019: |                |                       |                       |         |                |                        |
| Reserva legal                                                                                                            | -              | -                     | 213.629               | -       | (213.629)      | -                      |
| Reserva especial - Por aplicación de las NIIF por primera vez                                                            | -              | -                     | -                     | 642.507 | (642.507)      | -                      |
| Capitalización de Resultados                                                                                             | 408.000        | 446.473               | -                     | -       | (854.473)      | -                      |
| Saldos al cierre del ejercicio                                                                                           | 1.307.000      | 5.339.066             | 660.748               | 642.507 | (408.361)      | 7.540.960              |

Las notas 1 a 36 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 -

  
 Carolina Fogliano  
 Contadora General  
  
 María P. Bustos  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.C.C.N.A.  
 C.P.C.E.N.º V.º 195

  
 Pablo Hernández  
 Gerente General  
  
 Alejandro Presutti  
 Presidente  
  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N.º XI.º 176

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N.º 1 - Fº 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N.º XI.º 176

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**  
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2020 Y 2019**  
**Y FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

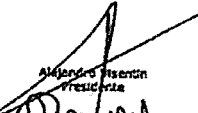
|                                                                                | 31/12/2020         | 31/12/2019       |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>                        |                    |                  |
| <b>Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias</b>              | <b>2.100.489</b>   | <b>3.342.384</b> |
| <b>Ajuste por resultado monetario total del ejercicio</b>                      | <b>1.036.086</b>   | <b>768.392</b>   |
| <b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b> |                    |                  |
| Amortizaciones y desvalorizaciones                                             | 440.411            | 392.732          |
| Cargo por incobrabilidad y otras provisiones                                   | 910.625            | 949.511          |
| Otros ajustes                                                                  | 106                | (242)            |
| <b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:</b>    |                    |                  |
| Operaciones de pase                                                            | 321.970            | (7.204.097)      |
| Préstamos y otras financiaciones                                               |                    |                  |
| Sector Público no Financiero                                                   | 64.615             | 133.466          |
| Otras Entidades financieras                                                    | 32.043             | 87.500           |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                       | 6.867.814          | 11.530.876       |
| Otros Títulos de Deuda                                                         | 2.032.412          | 10.143.925       |
| Activos financieros entregados en garantía                                     | (203.343)          | (125.703)        |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                                      | 38.421             | (57.991)         |
| Otros activos                                                                  | 409.317            | 286.112          |
| <b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:</b>    |                    |                  |
| Depósitos                                                                      |                    |                  |
| Sector Público no Financiero                                                   | 4.324.390          | (3.046.790)      |
| Otras Entidades financieras                                                    | 22.801             | 82.934           |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                       | (483.807)          | (7.549.852)      |
| Otros pasivos                                                                  | (13.079.516)       | (6.788.099)      |
| <b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>                                      | <b>(1.246.436)</b> | <b>(406.065)</b> |
| <b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>                                 | <b>3.588.398</b>   | <b>2.538.993</b> |

Las notas 1 a 36 a los estados financieros y los anexos A a D, F a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

- 5 -

  
 Cecilia Pojilano  
 Contadora General  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 María L. Vigne  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.C.C.N.A.  
 C.P.C.E.N Tº V Fº 195

  
 Alejandro Pisentin  
 Presidente  
 Contador Público - U.N.C.C.N.A.  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

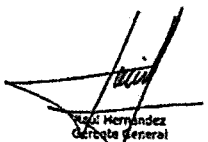
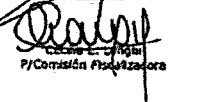
  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**  
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1º DE ENERO DE 2020 Y 2019**  
**Y FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

|                                                                             | 31/12/2020         | 31/12/2019         |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                   |                    |                    |
| <b>Pagos</b>                                                                |                    |                    |
| Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos                          | (515.647)          | (1.862.970)        |
| <b>Cobros</b>                                                               |                    |                    |
| Otros cobros relacionados con actividades de inversión                      | 25                 | 408                |
| <b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION (B)</b>                            | <u>(515.622)</u>   | <u>(1.862.562)</u> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>                |                    |                    |
| <b>Cobros / (pagos)</b>                                                     |                    |                    |
| Banco Central de la República Argentina                                     | (1.166)            | (146)              |
| Financiaciones de entidades financieras locales                             | (8)                | (52)               |
| <b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION (C)</b>                         | <u>(1.174)</u>     | <u>(198)</u>       |
| <b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>                    | <u>83.148</u>      | <u>79.307</u>      |
| <b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b>       | <u>(1.704.361)</u> | <u>(6.198.836)</u> |
| <b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>                      |                    |                    |
| <b>AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b> | 1.450.389          | (5.443.296)        |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS</b>         | 6.420.282          | 11.863.578         |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>                      | <u>7.870.671</u>   | <u>6.420.282</u>   |

Las notas 1 a 36 a los estados financieros y los anexos A a D, F a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

- 6 -

  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General  
  
 María L. Vazhe  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N. COHA  
 C.P.C.E.N.º V Fº 195  
  
 Alejandro Pisentin  
 Presidente  
  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N.º XI Fº 176

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N.º XI Fº 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

**1. INFORMACION DE LA ENTIDAD**

Banco Provincia del Neuquén S.A. 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 2020 y 2019, los depósitos mantenidos en la Entidad por el Gobierno de la Provincia de Neuquén y las municipalidades, ascienden aproximadamente a 11.854.279 y 7.751.937, respectivamente.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene 4.657.019, en la cuenta corriente en dólares del B.C.R.A. correspondiente a un préstamo otorgado por Credit Suisse al sector público provincial en los meses de diciembre 2018 y julio 2019, registrando su contrapartida en la cuenta "Diversas" del rubro "Otros Pasivos financieros".

La estructura de fondeo en términos de depósitos es mixta, captando tanto del sector público como del privado. En relación a los préstamos el Banco a partir del año 2004, se enfocó básicamente 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.

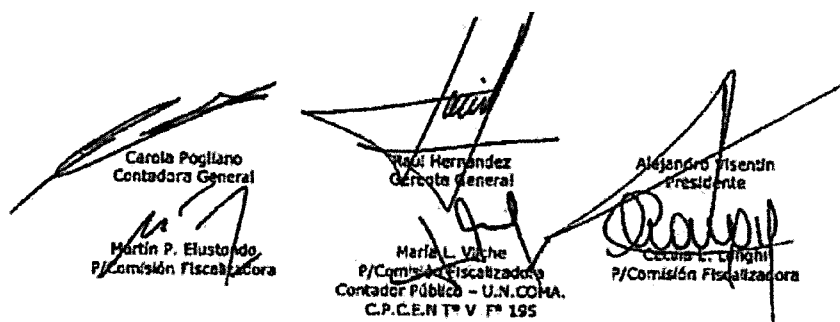
Con fecha 11 de marzo de 2021, el Directorio de la Entidad aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

**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 y disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, las siguientes han afectado a la preparación de los presentes estados financieros:

- a) Tal como estableció la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió a través de la Comunicación "A" 7181 que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según sus propias regulaciones, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la definición transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. 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.



Carola Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

Ricardo Hernández  
Gerente General

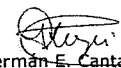
Maria L. Vithe  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N. T° V F° 195

Alejandro Visentin  
Presidente

Cecilia L. Longhi  
P/Comisión Fiscalizadora

- 7 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N. T° XI F° 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

- b) 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 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. De haberse aplicado la NIIF 9 sobre el canje explicado en la nota 35, conforme a una estimación realizada por la Entidad, al 31 de diciembre de 2020 dicho efecto no hubiera sido significativo.

Excepto por lo mencionado en los puntos a) y b) 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" 7183. 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 2020 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 al libro Inventario y Balances.

**2.1.2. Cifras expresadas en pesos**

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

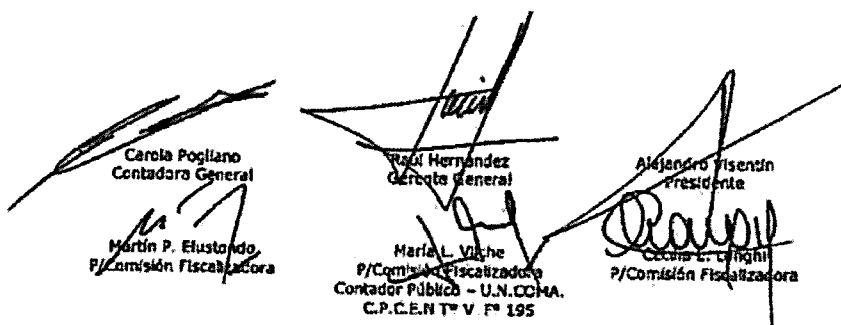
**2.1.3. Presentación del Estado de Situación Financiera**

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.

- 8 -



Carola Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

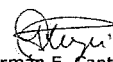
Ricardo Hernández  
Gerente General

María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N T° V F° 195

Alejandro Visentín  
Presidente

Cecilia C. Tringhi  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XI F° 176



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

**2.1.4. Información comparativa**

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020, 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 2020, se presentan en forma comparativa con los de cierre del ejercicio precedente.

Adicionalmente, por aplicación de la Comunicación "A" 6868, se incluye el Estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición (31 de diciembre de 2018) en virtud del comienzo de la aplicación del método del ajuste por inflación integral tal como se menciona en el próximo acápite "Unidad de medida".

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**

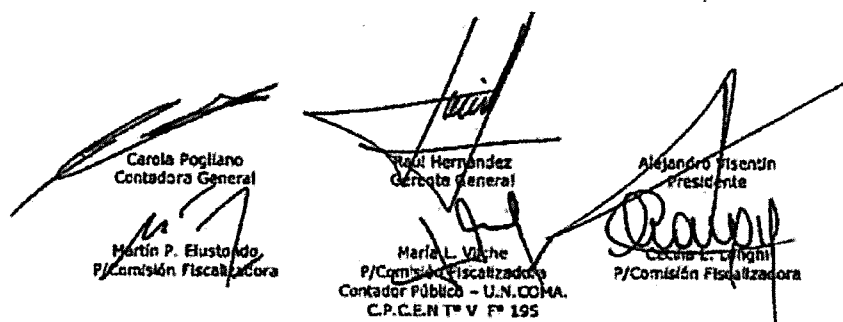
Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2020 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias 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 2020 y 2019 fue de 36,14% y 53,83%, 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:



Carola Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

Raúl Hernández  
Gerente General

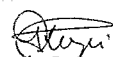
María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N. T° V F° 195

Alejandro Pissentín  
Presidente

Cecilia C. Tringhi  
P/Comisión Fiscalizadora

- 9 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N. T° XI F° 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

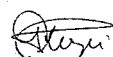
**(a) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de situación financiera:**

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

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

- (i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
- (ii) Ciertos resultados originados en la medición a valor razonable o baja de activos no monetarios y partidas componentes del otro resultado integral se presentan en términos reales.
- (iii) 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.

- 10 -

  
Carola Pogliano  
Contadora General  
  
Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora  
Raúl Hernández  
Gerente General  
  
María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA,  
C.P.C.E.N T° V F° 195  
Alejandro Visentín  
Presidente  
  
Cecilia E. Coughlin  
P/Comisión FiscalizadoraFirmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XI F° 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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

**(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**

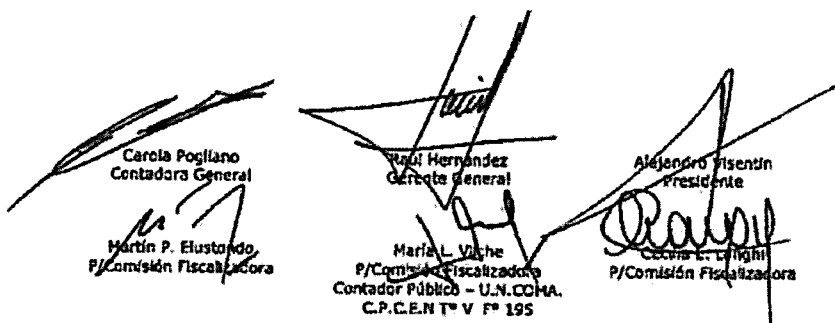
A continuación, se detallan los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

**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 B.C.R.A., 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 B.C.R.A. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera".

- 11 -



Carola Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

María L. Vilche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N.º V Fº 195

Rafael Hernández  
Gerente General

Alejandro Visentín  
Presidente

German E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N.º XI Fº 176

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18



German E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N.º XI Fº 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

**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 valoración que utiliza datos de mercado no observables, la Entidad reconocerá esa diferencia diferida en resultados sólo en la medida en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo, o cuando el instrumento es dado de baja.

**Medición posterior. Modelo de negocio**

La Entidad 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.

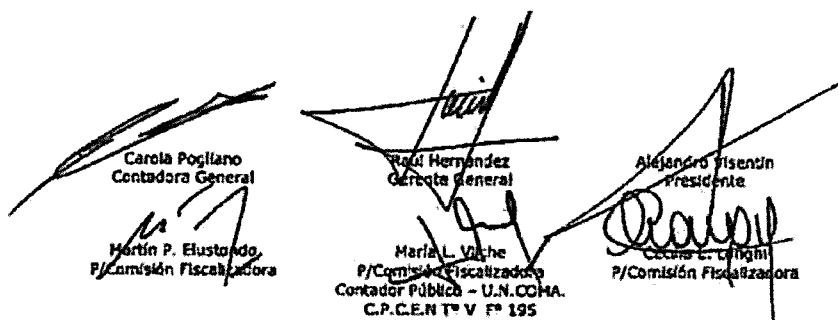
En consecuencia, la Entidad mide sus activos financieros a valor razonable, a excepción de aquellos que cumplen con las siguientes dos condiciones y por lo tanto son valuados a su costo amortizado:

- 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:

- 12 -



Carola Pogliano  
Contadora General

Raúl Hernández  
Gerente General

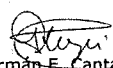
Alejandro Visentín  
Presidente

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

Maria L. Vitche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195

Cecilia C. Tringhi  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

- 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.

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 2019, 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".

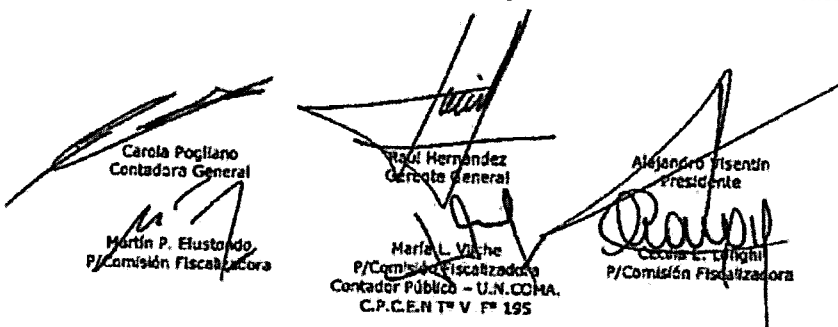
- **Activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados:**

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

- 13 -



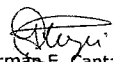
Carola Pogliano  
Contadora General

María L. Vitche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195

Alejandro Visentin  
Presidente

Cecilia E. Longhi  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N Tº I - Fº 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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.

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:

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 provisión 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 provisión 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.

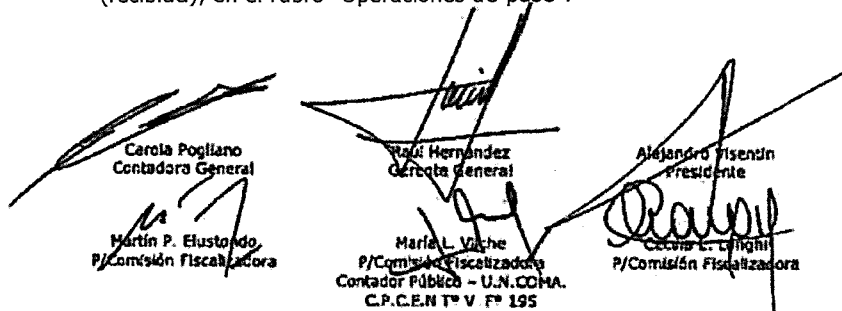
**2.2.3. Efectivo y depósitos en Bancos**

Se valuaron 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".

- 14 -



Carola Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

Raúl Hernández  
Contador General

María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195

Alejandro Visentín  
Presidente

Cecilia L. Lighini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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 provisión por riesgo de incobrabilidad. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la originación o adquisición, y las comisiones de originación, que son parte de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses se imputan en resultados en el rubro "Ingresos por intereses". Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas - 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. Provisión por riesgo de incobrabilidad y provisión por compromisos eventuales**

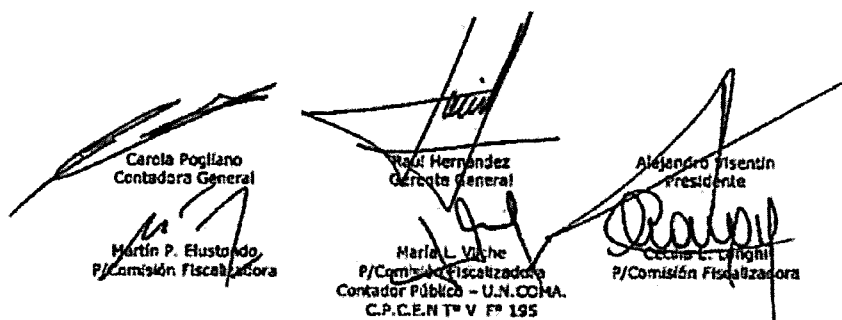
Se constituyeron sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta, entre otros aspectos, de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones considerando las disposiciones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



Carola Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

Paula Hernández  
Gerente General

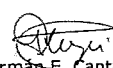
Maria L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195

Alejandro Visentín  
Presidente

Cecilia C. Tringhi  
P/Comisión Fiscalizadora

- 15 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

**2.2.8. Baja de activos y pasivos financieros**

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

En ciertos acuerdos de transferencia la Entidad ha retenido los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de un activo financiero -el activo original- pero 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".

**2.2.9. 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 2020 y 2019, la Entidad no efectuó reclasificaciones.

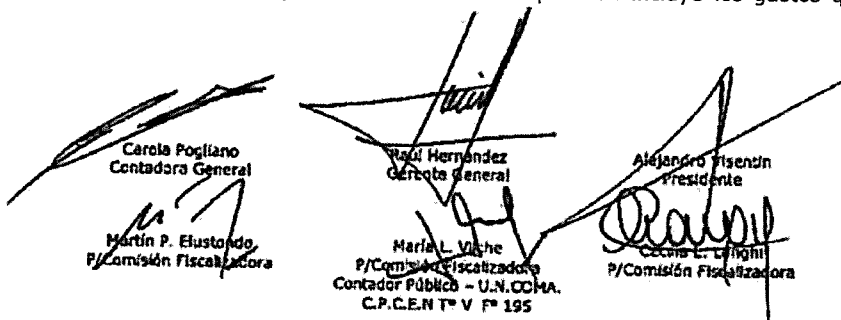
**2.2.10. Arrendamientos (leasing) financieros**

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.

**2.2.11. 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

- 16 -



Carol Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

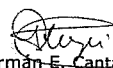
Raúl Hernández  
Gerente General

María L. Véliz  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N T° V F° 195

Alejandro Visentini  
Presidente

Coordinador  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XI F° 176



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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 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.

**2.2.12. 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".

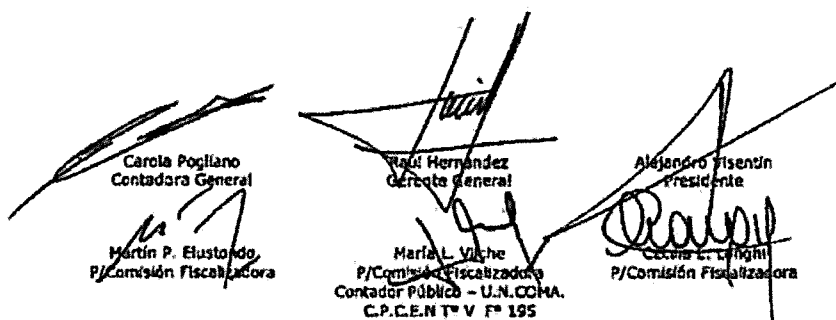
Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron algún deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que fueron asignados. La vida útil indefinida de un activo intangible 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.

- 17 -



Carola Pogliano  
Contadora General

Martin P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

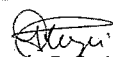
Raúl Hernández  
Gerente General

Maria L. Vilche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N T° V F° 195

Alejandro Pisentín  
Presidente

Cecilia C. Longhi  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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. 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<br>Método de amortización lineal |

### 2.2.13. 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.

### 2.2.14. 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 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.

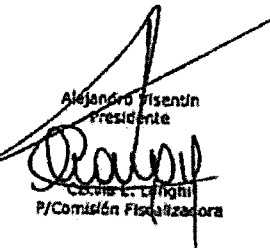
### 2.2.15. Provisiones

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.

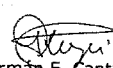
- 18 -

  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.C.M.A.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Alejandro Visentin  
 Presidente  
 Contador Público - U.N.C.M.A.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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

Las provisiones registradas por la Entidad 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.

**2.2.16. 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.

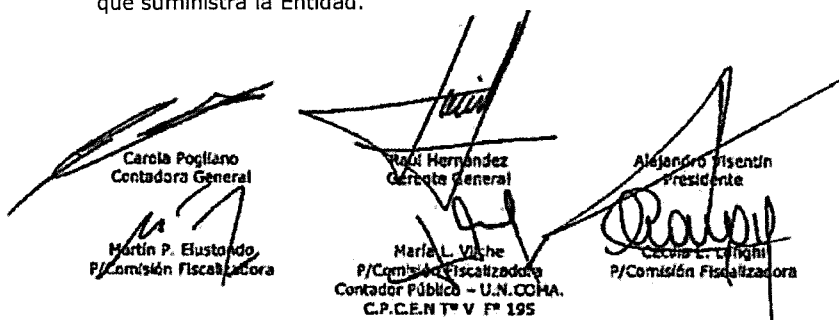
**d) Ingresos y egresos no financieros**

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.

**2.2.17. 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.

- 19 -



Carola Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.C.O.H.A.  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195

Alejandro Pisentín  
Presidente

Cecilia L. Lighi  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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 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.

### 2.2.18. 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.

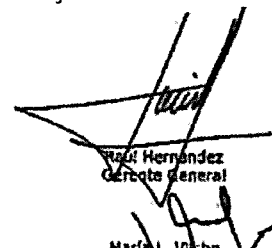
#### b) Revalúo impositivo:

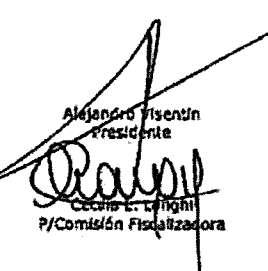
La Ley 27.430 permite ejercer la opción de revaluar a fines impositivos, por única vez, ciertos bienes de titularidad del contribuyente existentes al cierre del primer ejercicio fiscal cerrado con posterioridad al 29 de diciembre de 2017, fecha de entrada en vigencia de la ley, y continuar luego con la actualización de los bienes revaluados sobre la base de las variaciones porcentuales del índice de precios internos al por mayor suministrado por el INDEC, conforme a las tablas que a esos fines elabore la AFIP. El ejercicio de la opción conlleva el pago de un impuesto especial respecto de todos los bienes revaluados, conforme a las alícuotas establecidas para cada tipo de bien, y otorga el derecho a deducir en la liquidación del impuesto a las ganancias una amortización que incorpore la cuota correspondiente al importe del revalúo.

Quienes ejerzan la opción de revaluar sus bienes conforme a lo previsto en la Ley 27.430 deben (i) renunciar a promover cualquier proceso judicial o administrativo por el cual se reclame, con fines impositivos, la aplicación de procedimientos de actualización de cualquier naturaleza hasta la fecha del primer ejercicio cuyo cierre se produzca con posterioridad a la fecha de entrada en vigencia de esa Ley, y (ii) desistir de las acciones y derechos invocados en procesos que hubieran sido promovidos respecto de ejercicios fiscales cerrados con anterioridad. Asimismo, el cómputo de la amortización del importe del revalúo o su inclusión como costo computable de una enajenación en la determinación del impuesto a las ganancias, implicará, por el ejercicio

- 20 -

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Alejandro Visentín  
 Presidente  
 Cecilia E. Wright  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

fiscal en que ese cómputo se efectúe, la renuncia a cualquier reclamo de actualización.

Con fecha 23 de abril de 2018 el Poder Ejecutivo Nacional dicta el Decreto Reglamentario 353/2018, en el cual establece que el plazo para el ejercicio de la opción e ingreso del presente impuesto podrá ejercerse hasta el 29 de junio de 2018, pudiendo la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) extender el mismo hasta 60 días corridos, cuando se trate de ejercicios que hubieran cerrado con anterioridad a la fecha de entrada en vigencia del presente decreto.

**2.2.19. Actividades fiduciarias y de gestión de inversiones**

La Entidad proporciona servicios de custodia, administración, manejo de inversiones y asesoría a terceros que dan lugar a la tenencia o colocación de activos a nombre de ellos. Estos activos y los resultados sobre los mismos no están incluidos en los 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.

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.

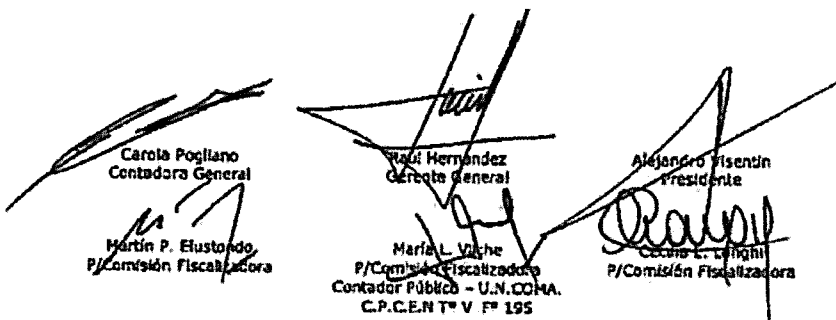
Para determinar el saldo de las provisiones, se consideraron las políticas contables que se mencionan en la Nota 2.2.15.

**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 2.2.17.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el pasivo estimado por los puntos no canjeados es de aproximadamente 22.316 y 19.709, respectivamente.



Carola Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

Raúl Hernández  
Gerente General

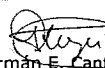
Maria L. Vilche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N. T° V F° 195

Alejandro Visentin  
Presidente

Cecilia C. Conighi  
P/Comisión Fiscalizadora

- 21 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N. T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

### 2.4. 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:

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

El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2022. La Entidad no espera que la adopción de esta norma tenga impactos significativos en los estados financieros.

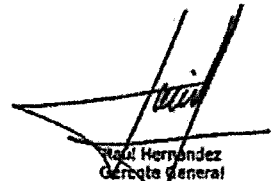
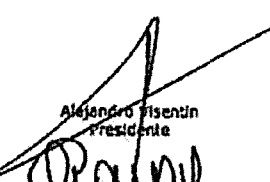
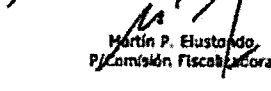
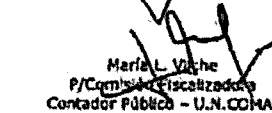
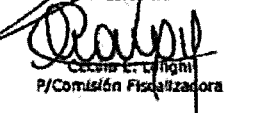
#### Modificaciones a la NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones están dirigidas a reemplazar las referencias a la versión anterior del Marco Conceptual del IASB por las referencias a la actual versión del mismo emitido en el mes de marzo de 2018, sin que esto implique cambios significativos de sus requerimientos. Las modificaciones agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las potenciales ganancias o pérdidas del "día 2" que surgen por pasivos o pasivos contingentes que podrían estar dentro del alcance de la NIC 37 "Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes" o de la CINIIF 21 "Gravámenes" si se incurren separadamente. La excepción requiere que las entidades apliquen el criterio de la NIC 37 o CINIIF 21, en vez del Marco Conceptual para determinar si existe una obligación presente a la fecha de adquisición. Adicionalmente, se adiciona un nuevo párrafo a la NIIF 3, que clarifica que un activo contingente no califica para el reconocimiento a la fecha de adquisición. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

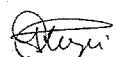
#### Modificaciones a la NIC 16 – "Propiedad, planta y equipo" (PPE):

Ingresos antes del uso previsto. La modificación prohíbe que una entidad deduzca del costo de un ítem de PPE, cualquier ingreso recibido de la venta de esos ítems realizados mientras se produce la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. La Entidad reconoce los ingresos por venta de esos ítems y los costos de producirlos en resultados. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

- 22 -

|                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br><b>Carola Pogliano</b><br>Contadora General            | <br><b>Raúl Hernández</b><br>Gerente General                                                                    | <br><b>Alejandro Pisentin</b><br>Presidente               |
| <br><b>Martín P. Elustondo</b><br>P/Comisión Fiscalizadora | <br><b>María L. Viche</b><br>P/Comisión Fiscalizadora<br>Contador Público - U.N.COMA.<br>C.P.C.E.N. T° V F° 195 | <br><b>Cecilia C. Tringhi</b><br>P/Comisión Fiscalizadora |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL**  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
**Germán E. Cantalupi**  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N. T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

### Modificaciones a la NIC 37 – Contratos de carácter onerosos – Costos de cumplimiento de un contrato:

El IASB emitió modificaciones a la NIC 37 que especifica que costos una entidad debe incluir cuando evalúa si un contrato es oneroso o genera pérdidas. Esta enmienda aplica un "enfoque directo de costos". Los costos directos relacionados con un contrato de provisión de bienes o servicios, incluyen tanto costos incrementales como una asignación de costos directos relacionados con las actividades de los contratos. El impacto de estas modificaciones en las entidades que previamente aplicaron el enfoque de costo incremental es que verán incrementar sus provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron pérdidas por provisiones en los contratos utilizando la guía de la NIC 11 "Contratos de Construcción" (no vigente) deberán excluir la asignación de los costos indirectos de sus provisiones. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

### Ciclo anual de mejoras (2018-2020):

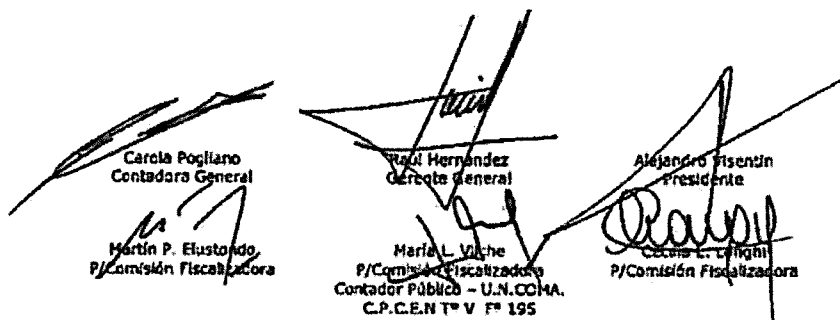
A continuación se expone un resumen de las modificaciones que surgen del ciclo anual de mejoras (2018-2020):

- NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" – Una subsidiaria como adoptante por primera vez: la modificación permite que una subsidiaria que elija aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes informados por la controlante, se base en la fecha de transición a NIIF de la controlante. Esta modificación es aplicable también para asociadas y acuerdos conjuntos que elijan aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1. Esta modificación es aplicable a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.
- NIIF 9 "Instrumentos financieros" – Honorarios incluidos en la prueba del "10 por ciento" para la baja en cuenta de los pasivos financieros: la modificación clarifica que los honorarios que la entidad incluye cuando evalúa si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son substancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios solo incluyen aquellos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluyendo los honorarios pagados o recibidos a nombre del prestatario o del prestamista. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.
- NIIF 16 "Arrendamientos". Ejemplos ilustrativos – Incentivos de arrendamientos: las modificaciones eliminan el ejemplo 13 que acompaña a la NIIF 16 sobre los pagos del arrendador relacionados con las mejoras del arrendamiento. Esto elimina un potencial confusión relacionada con el tratamiento de los incentivos de arrendamiento cuando se aplica la NIIF 16. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

### 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, 6938, 7181 y modificatorias y complementarias):

A partir de los ejercicios iniciados el 1º de enero de 2022 se deberá comenzar a utilizar 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.



Carola Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

Raúl Hernández  
Gerente General

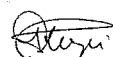
María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público – U.N.COMA.  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195

Alejandro Pisentin  
Presidente

Cecilia L. Tringhi  
P/Comisión Fiscalizadora

- 23 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público – U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

**b) Exposición del resultado monetario generado por aplicación del procedimiento de reexpresión de estados financieros (Comunicaciones "A" 7211):**

A partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2021 se deberá registrar en el resultado del período el efecto monetario devengado respecto de partidas de naturaleza monetaria que se encuentren medidas a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales (ORI). En consecuencia, al inicio del ejercicio 2021 se deberán ajustar los correspondientes resultados no asignados como Ajustes de resultados de ejercicios anteriores, a fin de incorporar los resultados monetarios que se hubieran contabilizado en el ORI acumulado de las mencionadas partidas a dicha fecha.

### 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 2020 y 2019, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de Letras Internas del B.C.R.A. por 8.119.509 y 7.289.900, respectivamente. Asimismo, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pase activo ascienden a 9.262.000 y 8.168.435, respectivamente, y se registran fuera del balance.

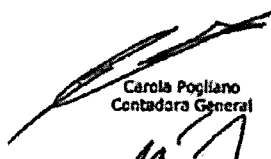
Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a 1.151.579 y 85.803, respectivamente y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

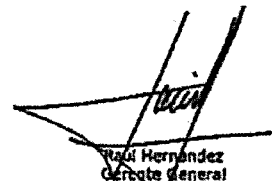
### 4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA

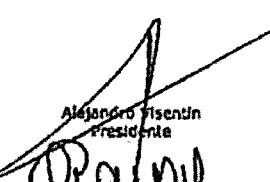
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

| Descripción                                                         | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Por operatoria con B.C.R.A.                                         | 900.856          | 695.153          |
| Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito | 441.068          | 442.751          |
| Por operatoria con MAE                                              | 3.300            | 4.492            |
| Otros                                                               | 4.025            | 3.510            |
| <b>Total</b>                                                        | <b>1.349.249</b> | <b>1.145.906</b> |

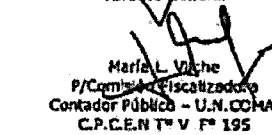
La Gerencia de la Entidad estima que no se producirán pérdidas por las restricciones sobre los activos mencionados precedentemente.

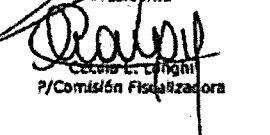
  
 Carolá Pogliano  
 Contadora General

  
 Raúl Hernández  
 Gerente General

  
 Alejandro Pisentín  
 Presidente

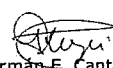
  
 Martín P. Elustondo  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Cecilia L. Longhi  
 P/Comisión Fiscalizadora

- 24 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

### 5. CORRECCION POR VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

La evolución de las provisiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2020, 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 2019</b>            | <b>12.401</b>                                   | <b>803.101</b>                                     | <b>815.502</b> |
| Cargos                                       | 8.363                                           | 708.619                                            | 716.982        |
| Desafectaciones                              | (2.074)                                         | (185.479)                                          | (187.553)      |
| Aplicaciones                                 | (4.680)                                         | (297.187)                                          | (301.867)      |
| Resultado Monetario generado por provisiones | (3.292)                                         | (213.196)                                          | (216.488)      |
| <b>Al 31 de diciembre de 2020</b>            | <b>10.718</b>                                   | <b>815.858</b>                                     | <b>826.576</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 2018</b>            | <b>16.970</b>                                   | <b>685.739</b>                                     | <b>702.709</b> |
| Cargos                                       | 12.411                                          | 1.057.315                                          | 1.069.726      |
| Desafectaciones                              | (7.761)                                         | (200.324)                                          | (208.085)      |
| Aplicaciones                                 | (2.543)                                         | (307.297)                                          | (309.840)      |
| Resultado Monetario generado por provisiones | (6.676)                                         | (432.332)                                          | (439.008)      |
| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b>            | <b>12.401</b>                                   | <b>803.101</b>                                     | <b>815.502</b> |

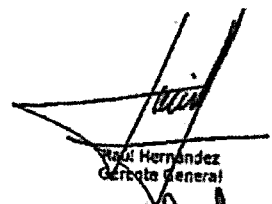
|                                                                                           | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cargo por incobrabilidad de préstamos y otras financiaciones                              | 716.982           | 695.384           |
| Créditos recuperados (Otros ingresos operativos)                                          | (25.663)          | (23.168)          |
| Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos | 691.319           | 672.216           |

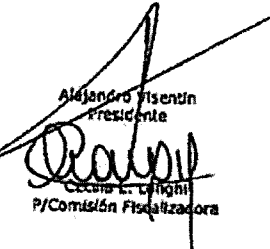
### 6. OPERACIONES CONTINGENTES

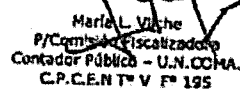
Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad también incluye, entre otros, el otorgamiento de garantías, fianzas, avales, cartas de crédito y créditos documentarios. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el Estado de Situación 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.

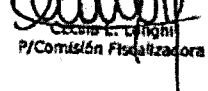
- 25 -

  
Carola Pogilano  
Contadora General

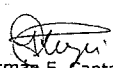
  
Raúl Hernández  
Gerente General

  
Alejandro Visentín  
Presidente

  
María L. Vithe  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N.º V Fº 195

  
Cecilia L. Cifelli  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N.º XI Fº 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

|                                              | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Adelantos y créditos acordados no utilizados | 99.281            | 101.726           |
| Garantías otorgadas                          | -                 | 81                |
|                                              | <u>99.281</u>     | <u>101.807</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. ARRENDAMIENTOS

De acuerdo a 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.

#### 7.1. 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 a 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 2020 y 2019, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 110.202 y 95.768, 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 2020 y 2019 ascienden a 80.147 y 61.342, 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 2020 y 2019 ascienden a 93.472 y 83.292, 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 2020 y 2019 ascienden a 51.528 y 38.039, respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

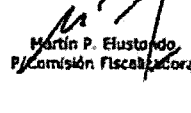
#### 7.2. Compromisos por arrendamientos financieros con opción de compra – la Entidad en carácter de arrendador:

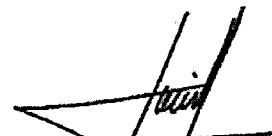
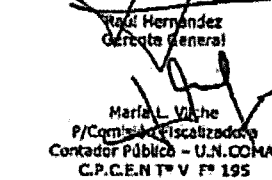
La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con maquinarias y vehículos. Estos contratos de arrendamiento contienen la opción de compra por parte del arrendatario.

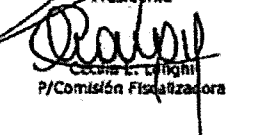
El importe en libros de las maquinarias y vehículos incorporados bajo arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, asciende a 339.285 y 462.219, respectivamente. Las incorporaciones en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascienden a 143.005 y 165.671, respectivamente. 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:

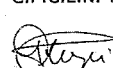
- 26 -

  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General  
  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público – U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Raúl Hernández  
 Contador General  
  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público – U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Alejandro Visentini  
 Presidente  
  
 Cecilia E. Lighini  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público – U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

| Plazo                | 31/12/2020      |                                   | 31/12/2019      |                                   |
|----------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
|                      | Inversión total | Valor actual de los pagos futuros | Inversión total | Valor actual de los pagos futuros |
| De 1 a 5 años        | 596.846         | 308.256                           | 798.828         | 420.696                           |
| <b>Total</b>         | 596.846         | 308.256                           | 798.828         | 420.696                           |
| Capital              |                 | 339.285                           |                 | 462.219                           |
| Intereses devengados |                 | 6.365                             |                 | 5.461                             |
| <b>Total</b>         |                 | 345.650 (1)                       |                 | 467.680                           |

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los intereses no devengados ascienden a 142.392 y 161.815, respectivamente, y las previsiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 7.893 y 9.135, respectivamente.

### 8. 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 2020 y 2019, existe un total de 10.202 y 14.366, respectivamente, en concepto de asistencia financiera pendiente de pago otorgada por la Entidad a sus partes relacionadas y depósitos de partes relacionadas por 6.155 y 7.789, respectivamente. De acuerdo con lo permitido por las normas del B.C.R.A., 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.

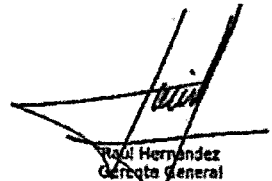
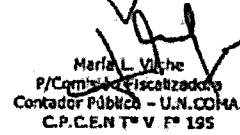
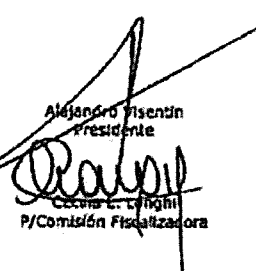
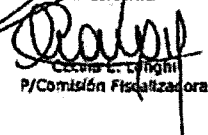
El detalle respectivo se expone a continuación:

|                            | 31/12/2020    |               | 31/12/2019    |               |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                            | Saldo máximo  | Saldo         | Saldo máximo  | Saldo         |
| Tarjetas de crédito        | 4.286         | 3.972         | 7.131         | 6.322         |
| Préstamos personales       | 1.473         | 1.299         | 1.514         | 1.155         |
| Adelantos                  | 66            | -             | 109           | 2             |
| Préstamos hipotecarios     | 5.049         | 4.931         | 6.887         | 6.887         |
| <b>Total de asistencia</b> | <b>10.874</b> | <b>10.202</b> | <b>15.640</b> | <b>14.366</b> |
| <b>Depósitos</b>           | <b>14.119</b> | <b>6.155</b>  | <b>18.861</b> | <b>7.789</b>  |

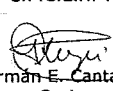
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los resultados netos generados por las transacciones de préstamos y depósitos son 3 y (1.178), respectivamente.

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

- 27 -

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General  
  
 Raúl Hernández  
 Gerente General  
  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195  
  
 Alejandro Visentini  
 Presidente  
  
 Cecilia C. Trighi  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y honorarios, asciende a 144.719 y 130.607, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

**9. 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 2020 y 2019, se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

**10. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA O GRUPO DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICION CLASIFICADO COMO MANTENIDO PARA LA VENTA**

El rubro comprende las tenencias de participaciones en "Club del Manzano S.A.", representativas de semanas en el Complejo Bahía Manzano ubicado en la localidad de Villa La Angostura, Neuquén.

Es política de la Entidad la realización de este activo mediante un plan de venta el cual prioriza, en primer lugar, la adquisición por parte de los empleados de la Entidad y luego al público en general.

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.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo por dichos activos, ascienden a 164 y 240, respectivamente.

**11. PROVISIONES**

Comprende los montos estimados para hacer frente a obligaciones presentes de probable concreción. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las provisiones estimadas son de aproximadamente 218.029 y 141.615.

Al 31 de diciembre de 2020, 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:

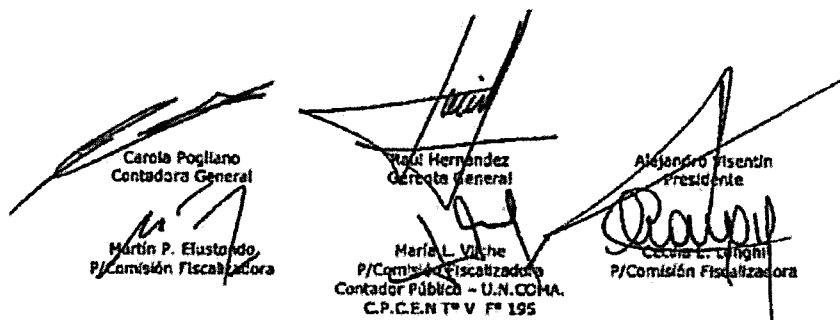
La Entidad ha recibido reclamos en el ámbito laboral, civil y comercial, principalmente, como consecuencia de:

- 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 2020 y 2019, los 72.867 y 77.559, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad mantiene registradas provisiones por 205.781 y 129.598, 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.

- 28 -



Carol Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

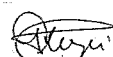
Raúl Hernández  
Gerente General

María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195

Alejandro Visentín  
Presidente

Cecilia E. Longhi  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las provisiones asociadas a dichas causas alcanzan los 52 y 71, 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 2020, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

| <b>Provisiones</b>  | <u>Dentro de los<br/>12 meses</u> | <u>Después de los<br/>12 meses</u> |
|---------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Otras contingencias | 18.403                            | 199.626                            |
|                     | <u>18.403</u>                     | <u>199.626</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>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar | 701.946           | 305.817           |
| Provisión vacaciones                     | 75.623            | 28.471            |
| <b>Total</b>                             | <u>777.569</u>    | <u>334.288</u>    |

#### 12.2. Beneficios a largo plazo

|                                  | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Programa de pasividad anticipada | 266.264           | 298.230           |
| Programa de retiro voluntario    | -                 | 4.372             |
| <b>Total</b>                     | <u>266.264</u>    | <u>302.602</u>    |

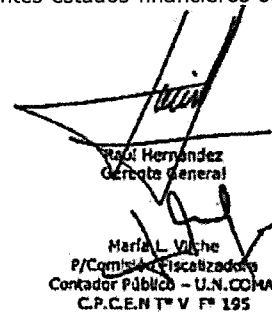
En el ejercicio 2017, la Entidad aprobó dos programas de beneficios para los empleados, que llevaron el nombre de "Programa de Pasividad Anticipada" y "Programa de Retiro Voluntario". Dichos programas que fueron optativos para los empleados, estaban destinados al personal que se encontrara a poco tiempo 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.

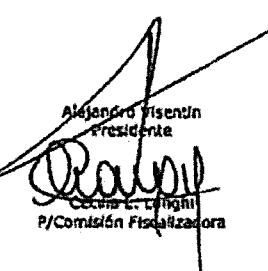
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad mantiene registradas provisiones por 266.264 y 302.602, respectivamente. Los cálculos de los mismos están basados en los pagos futuros esperados de las remuneraciones de los empleados adheridos a los programas.

A la fecha de los presentes estados financieros se encuentra vencido el plazo hasta el cual podían postularse los

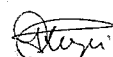
- 29 -

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Vilche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N.º V Fº 195

  
 Alejandro Visentín  
 Presidente  
 Cecilia E. Longhi  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N.º I - Fº 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N.º XI Fº 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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 2020 y 2019, el saldo reconocido por el derecho de uso de los activos mencionados asciende a 34.445 y 22.066, 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 2020 y 2019 ascienden a 8.889 y 10.509, 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 2020 y 2019.

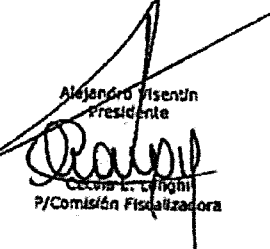
31 de diciembre de 2020

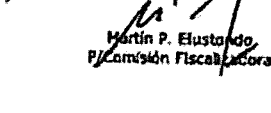
| CONCEPTOS                                                    | Sin vencimiento   | Hasta 1 mes       | 1 mes y hasta 3 meses | Más de 3 meses y hasta 6 meses | Más de 6 meses y hasta 12 meses | Más de 12 meses y hasta 24 meses | Más de 24 meses  | Total             |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Efectivo y depósitos en Bancos                               | 7.870.671         | -                 | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | 7.870.671         |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | -                 | -                 | -                     | -                              | -                               | -                                | 770              | 770               |
| Operaciones de pase                                          | -                 | 8.119.509         | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | 8.119.509         |
| Otros activos financieros                                    | -                 | 70.168            | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | 70.168            |
| Préstamos y otras financiaciones                             | 1.953.579         | 2.886.988         | 1.932.403             | 2.808.136                      | 3.302.020                       | 3.898.592                        | 3.702.967        | 20.484.685        |
| Previsiones                                                  | -                 | -                 | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | (826.576)         |
| Otros títulos de deuda                                       | -                 | 6.895.777         | 205.896               | 411.272                        | -                               | -                                | -                | 7.512.945         |
| Previsiones                                                  | -                 | -                 | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | (734)             |
| Activos Financieros entregados en garantía                   | 1.349.249         | -                 | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | 1.349.249         |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                    | 26.623            | -                 | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | 26.623            |
| <b>Total activos financieros</b>                             | <b>11.200.122</b> | <b>17.972.442</b> | <b>2.138.299</b>      | <b>3.219.408</b>               | <b>3.302.020</b>                | <b>3.898.592</b>                 | <b>3.703.737</b> | <b>44.607.310</b> |

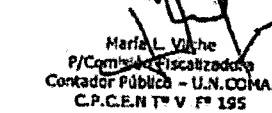
- 30 -

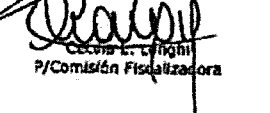
  
 Carola Pogliano  
 Contadora General

  
 Raúl Hernández  
 Gerente General

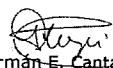
  
 Alejandro Visentín  
 Presidente

  
 Martín P. Elustondo  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 María L. Vilche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N.º V.º 195

  
 Cecilia E. Tringhi  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N.º 1 - Fº 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N.º XI - Fº 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

### 31 de diciembre de 2020

| 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                                                   | 28.323.038        | 7.482.963        | 1.848.689             | 84.745                         | 14.467                          | 3.870                            | -               | 37.757.772        |
| Otros pasivos financieros                                   | 535.952           | 300.287          | 6.197                 | 9.250                          | 22.370                          | 36.914                           | 14.707          | 925.677           |
| Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones | 1.400             | -                | -                     | -                              | -                               | -                                | -               | 1.400             |
| <b>Total pasivos financieros</b>                            | <b>28.860.390</b> | <b>7.783.250</b> | <b>1.854.886</b>      | <b>93.995</b>                  | <b>36.837</b>                   | <b>40.784</b>                    | <b>14.707</b>   | <b>38.684.849</b> |

### 31 de diciembre de 2019

| 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                               | 11.077.301        | -                 | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | 11.077.301        |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | -                 | -                 | -                     | -                              | -                               | -                                | 1.766            | 1.766             |
| Operaciones de pase                                          | -                 | 7.289.900         | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | 7.289.900         |
| Otros activos financieros                                    | -                 | 114.841           | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | 114.841           |
| Préstamos y otras financiaciones                             | 807.777           | 4.302.657         | 1.855.026             | 2.090.794                      | 2.538.845                       | 3.375.470                        | 4.031.843        | 19.002.412        |
| Previsiones                                                  | -                 | -                 | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | (815.503)         |
| Otros títulos de deuda                                       | -                 | 4.690.590         | 571                   | 3.485                          | 720.125                         | -                                | -                | 5.414.771         |
| Previsiones                                                  | -                 | -                 | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | (6.891)           |
| Activos Financieros entregados en garantía                   | 1.145.906         | -                 | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | 1.145.906         |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                    | 11.643            | -                 | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | 11.643            |
| <b>Total activos financieros</b>                             | <b>13.042.627</b> | <b>16.397.988</b> | <b>1.855.597</b>      | <b>2.094.279</b>               | <b>3.258.970</b>                | <b>3.375.470</b>                 | <b>4.033.609</b> | <b>43.236.146</b> |

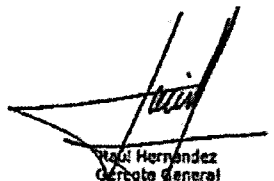
### 31 de diciembre de 2019

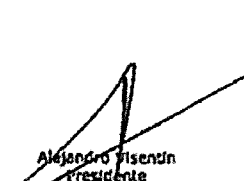
| CONCEPTOS                                                   | Sin vencimiento   | Hasta 1 mes      | 1 mes y hasta 3 meses | Más de 3 meses y hasta 6 meses | Más de 6 meses y hasta 12 meses | Más de 12 meses y hasta 24 meses | Más de 24 meses | Total             |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|
| Depósitos                                                   | 21.323.648        | 8.413.844        | 1.970.831             | 106.721                        | 26.807                          | 222                              | 101             | 31.842.174        |
| Otros pasivos financieros                                   | 1.401.107         | 1.150.502        | 1.867.996             | 1.872.136                      | 16.498                          | 26.453                           | 23.817          | 6.358.509         |
| Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones | 2.574             | -                | -                     | -                              | -                               | -                                | -               | 2.574             |
| <b>Total pasivos financieros</b>                            | <b>22.727.329</b> | <b>9.564.346</b> | <b>3.838.827</b>      | <b>1.978.857</b>               | <b>43.305</b>                   | <b>26.675</b>                    | <b>23.918</b>   | <b>38.203.257</b> |

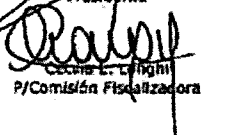
- 31 -

  
Carola Pogliano  
Contadora General

  
Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

  
María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA,  
C.P.C.E.N T° V F° 195

  
Alejandro Pisenón  
Presidente

  
Cecilia L. Linghi  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

### 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.

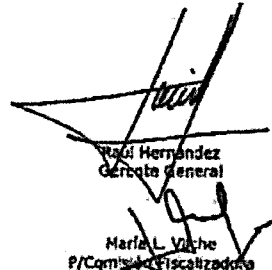
- A) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto del pasivo por impuesto diferido neto asciende a 208.665 y 165.215, respectivamente. Adicionalmente, a dichas fechas la Entidad no posee quebranto impositivo acumulado para compensar ganancias impositivas futuras.

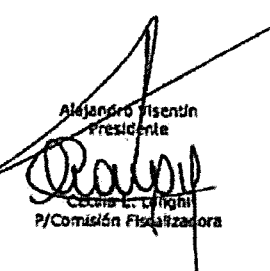
|                                                  | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>           |                   |                   |
| Activos financieros a valor razonable            | 10.898            | -                 |
| Activos financieros a costo amortizado           | 256.030           | 330.978           |
| Ajuste por inflación impositivo                  | 258.794           | 187.719           |
| Arrendamientos financieros- Opción de Compra     | 5.809             | -                 |
| Propiedad, Planta y Equipos - Revalúo Ley 27.430 | 35.692            | 20.301            |
| Activo no cte. mantenido para la venta           | 81                | 139               |
| Otros pasivos                                    | 867               | 1.096             |
| Provisiones                                      | 159.603           | 147.718           |
| <b>Total activos diferidos</b>                   | <u>727.774</u>    | <u>687.951</u>    |
| <b>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>           |                   |                   |
| Disponibilidades                                 | (64.805)          | (135.616)         |
| Activos financieros a valor razonable            | -                 | (2.651)           |
| Activos Financieros - Préstamos Garantizados     | (9.706)           | -                 |
| Otros activos financieros a valor razonable      | (557)             | (2.866)           |
| Arrendamiento financiero - Canon Mínimo          | (12.197)          | (8.028)           |
| Bienes de Uso- Costo Atribuido                   | (849.174)         | (704.005)         |
| <b>Total pasivos diferidos</b>                   | <u>(936.439)</u>  | <u>(853.166)</u>  |
| <b>PASIVO NETO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>         | <u>(208.665)</u>  | <u>(165.215)</u>  |

|                                                            | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>                           |                   |                   |
| Anticipos a las ganancias                                  | 642.267           | 300.420           |
| Pagos a cuenta Impuesto a las ganancias                    | 34.113            | 31.845            |
| <b>Total anticipos y pagos a cuenta</b>                    | <u>676.380</u>    | <u>332.265</u>    |
| <b>Provisión Impuesto a las ganancias – ejercicio 2019</b> | -                 | (1.241.453)       |
| <b>Provisión Impuesto a las ganancias – período 2020</b>   | <u>(927.874)</u>  | -                 |
| <b>Saldo a pagar</b>                                       | <u>(251.494)</u>  | <u>(909.188)</u>  |

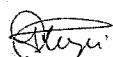
- 32 -

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Alejandro Visentín  
 Presidente  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

La evolución del Activo (Pasivo) neto por Impuesto diferido al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se resume del siguiente modo:

|                                                                      | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio | (165.125)         | (245.195)         |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado               | <u>(43.450)</u>   | <u>79.980</u>     |
| Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio            | <u>(208.665)</u>  | <u>(165.215)</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>31/12/2020</u>  | <u>31/12/2019</u>  |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias   | 2.100.489          | 3.342.384          |
| Alícuota legal del impuesto a las ganancias            | 30%                | 30%                |
| <b>Impuesto sobre la ganancia contable</b>             | <u>(630.147)</u>   | <u>(1.002.715)</u> |
| <u>Diferencias permanentes</u>                         | (496.136)          | (393.049)          |
| Exceso de Provisión Impuesto a las ganancias ejercicio | 66.283             | 28.309             |
| <b>Impuesto a las ganancias total</b>                  | <u>(1.060.000)</u> | <u>(1.367.455)</u> |

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

|                                                                                | <u>31/12/2020</u>  | <u>31/12/2019</u>  |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias | (927.874)          | (1.241.453)        |
| Exceso provisión Impuestos a las ganancias 2019                                | 66.283             | 28.309             |
| Resultado monetario por efecto del ajuste por inflación                        | (154.959)          | (234.290)          |
| Resultado por impuesto diferido                                                | <u>(43.450)</u>    | <u>79.980</u>      |
| <b>Impuesto a las ganancias total</b>                                          | <u>(1.060.000)</u> | <u>(1.367.455)</u> |

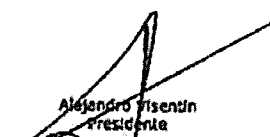
### B) Ajuste por inflación impositivo:

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:

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

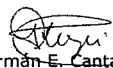
  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Vilche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.C.C.N.A.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Alejandro Pisentin  
 Presidente  
 Cecilia L. Longhi  
 P/Comisión Fiscalizadora

- 33 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

- b) respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;
- 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 2020, 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:

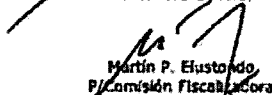
La Ley N° 27.541 suspende, hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, la reducción de la tasa corporativa del Impuesto a las ganancias que había establecido la Ley N° 27.430, estableciendo para el período de suspensión una alícuota del 30%. A partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, la alícuota será de 25%.

### 15. INGRESOS POR COMISIONES

|                                                                                   | <u>31/12/2020</u>       | <u>31/12/2019</u>       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto</b>                     |                         |                         |
| Tarjeta de Crédito                                                                | 136.569                 | 86.500                  |
| Préstamos                                                                         | 25.935                  | 35.370                  |
| Caja de ahorro                                                                    | 6.094                   | 7.583                   |
| Comercio Exterior                                                                 | 558                     | 482                     |
| Otros                                                                             | 10.906                  | 716                     |
| <b>Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo</b> |                         |                         |
| Tarjeta de Crédito                                                                | 591.064                 | 565.475                 |
| Paquetes                                                                          | 495.728                 | 318.188                 |
| Seguros                                                                           | 132.361                 | 162.713                 |
| Cuenta corriente                                                                  | 126.430                 | 214.141                 |
| Valores al cobro                                                                  | 51.546                  | 122.123                 |
| Préstamos                                                                         | 20.548                  | 27.401                  |
| Caja de ahorro                                                                    | 25                      | 37                      |
| Garantías otorgadas                                                               | 4                       | 199                     |
| Otros                                                                             | 93.942                  | 133.324                 |
|                                                                                   | <u><b>1.691.710</b></u> | <u><b>1.674.252</b></u> |

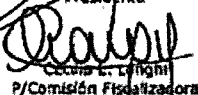
- 34 -

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General

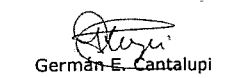
  
 Martín P. Elustondo  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Alejandro Pisentin  
 Presidente

  
 Cecilia E. L. Light  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

### 16. DIFERENCIA DE COTIZACION Y MONEDA EXTRANJERA

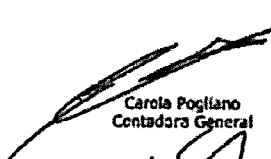
|                                                                  | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera | 84.586            | 27.082            |
| Resultado por compra-venta de divisas                            | (1.438)           | 52.225            |
|                                                                  | <u>83.148</u>     | <u>79.307</u>     |

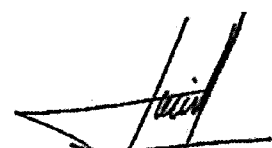
### 17. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

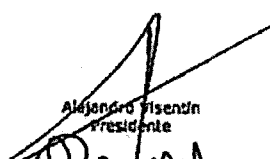
|                                                    | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Previsiones desafectadas                           | 189.960           | 199.647           |
| Comisiones cobro ART empleados públicos            | 75.022            | 93.565            |
| Por reconocimiento inicial de préstamos            | 68.378            | -                 |
| Comisiones Red Link                                | 52.756            | 36.965            |
| Comisiones Datanet                                 | 35.400            | 62.116            |
| Créditos recuperados                               | 25.663            | 27.935            |
| Alquiler de cajas de seguridad                     | 25.555            | 25.582            |
| Comisiones cobradas por recaudaciones              | 21.705            | 64.264            |
| Por otros créditos de intermediación financiera    | 21.144            | -                 |
| Colocaciones deuda provincial                      | 12.271            | -                 |
| Intereses punitivos                                | 8.100             | 21.675            |
| Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo | -                 | 8.305             |
| Otros                                              | 98.087            | 84.872            |
|                                                    | <u>634.041</u>    | <u>624.926</u>    |

### 18. BENEFICIOS AL PERSONAL

|                                               | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones                                | 3.668.361         | 3.123.152         |
| Cargas Sociales                               | 807.987           | 698.552           |
| Otros beneficios a largo plazo                | 63.945            | 245.762           |
| Otros beneficios al personal a corto plazo    | 63.568            | 13.530            |
| Servicios al personal                         | 46.272            | 97.663            |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | 7.065             | 22.989            |
|                                               | <u>4.657.198</u>  | <u>4.201.648</u>  |

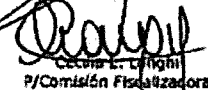
  
 Carola Pogliano  
 Contadora General

  
 Raúl Hernández  
 Gerente General

  
 Alejandro Visentín  
 Presidente

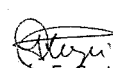
  
 Martín P. Elustondo  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.CCMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Cecilia E. Cinghi  
 P/Comisión Fiscalizadora

- 35 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

### 19. GASTOS DE ADMINISTRACION

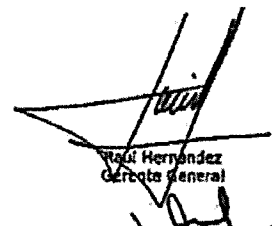
|                                                      | <u>31/12/2020</u>       | <u>31/12/2019</u>       |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | 406.633                 | 393.465                 |
| Servicios administrativos contratados                | 359.632                 | 249.766                 |
| Electricidad y comunicaciones                        | 325.518                 | 274.764                 |
| Servicios de seguridad                               | 227.959                 | 190.992                 |
| Impuestos                                            | 176.780                 | 183.236                 |
| Seguros                                              | 104.214                 | 101.154                 |
| Otros honorarios                                     | 104.049                 | 169.743                 |
| Propaganda y publicidad                              | 100.588                 | 186.905                 |
| Representación, viáticos y movilidad                 | 58.128                  | 78.157                  |
| Papelería y útiles                                   | 31.822                  | 28.779                  |
| Honorarios a Directores y Síndicos                   | 26.766                  | 25.793                  |
| Alquileres                                           | 1.142                   | 4.361                   |
| Otros                                                | 78.614                  | 106.022                 |
|                                                      | <u><b>2.001.845</b></u> | <u><b>1.993.137</b></u> |

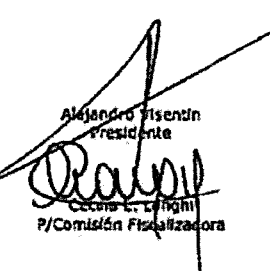
### 20. OTROS GASTOS OPERATIVOS

|                                                     | <u>31/12/2020</u>     | <u>31/12/2019</u>       |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Cargo por otras provisiones                         | 192.819               | 80.700                  |
| Impuesto sobre los ingresos brutos                  | 175.151               | 200.678                 |
| Donaciones                                          | 67.071                | 132.172                 |
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos        | 55.213                | 57.217                  |
| Interés sobre el pasivo por arrendamiento           | 51.528                | 38.039                  |
| Prorratio crédito fiscal                            | 44.874                | 65.606                  |
| Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA       | 2.038                 | 702                     |
| Depreciación de bienes diversos                     | 969                   | 968                     |
| Otros ajustes e intereses por obligaciones diversas | 607                   | 39                      |
| Siniestros                                          | 49                    | 1.116                   |
| Por reconocimiento inicial de préstamos             | -                     | 364.356                 |
| Otros                                               | 103.521               | 112.308                 |
|                                                     | <u><b>693.890</b></u> | <u><b>1.053.911</b></u> |

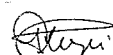
- 36 -

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Alejandro Visentin  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

### 21. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

|                                                       | <u>31/12/2020</u>    | <u>31/12/2019</u>     |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Saldos a cobrar tarjeta de créditos                   | 25.868               | -                     |
| Títulos de deuda provisorios - Underwriting           | 10.778               | 5.914                 |
| Comisiones a cobrar mantenimiento de cuenta y tarjeta | 6.671                | 71.452                |
| Saldos a recuperar por siniestros                     | 4.769                | 12.583                |
| Otros                                                 | 22.082               | 24.892                |
|                                                       | <b><u>70.168</u></b> | <b><u>114.841</u></b> |

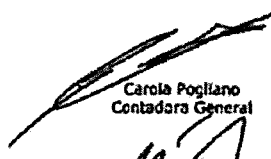
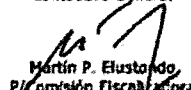
### 22. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

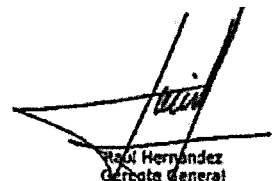
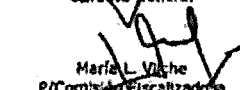
|                                             | <u>31/12/2020</u>     | <u>31/12/2019</u>     |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Otros bienes diversos                       | 190.170               | 180.442               |
| Pagos efectuados por adelantado             | 167.334               | 198.421               |
| Impuesto al Valor Agregado - Crédito fiscal | 4.298                 | 3.664                 |
| Anticipos al personal                       | 989                   | 1.442                 |
| Otros                                       | 63                    | 30                    |
|                                             | <b><u>362.854</u></b> | <b><u>383.998</u></b> |

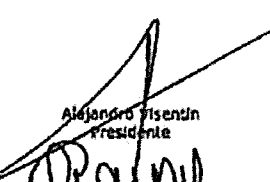
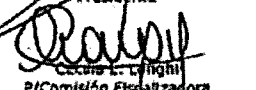
### 23. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

|                                                      | <u>31/12/2020</u>     | <u>31/12/2019</u>       |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Préstamo gobierno provincial                         | -                     | 4.657.019               |
| Obligaciones por financiación de compras             | 444.718               | 1.031.393               |
| Cobranzas por otras operaciones a imputar            | 296.843               | 216.627                 |
| Obligaciones por contratos de arrendamientos         | 93.472                | 83.292                  |
| Diversas no sujetas a efectivo mínimo                | 62.078                | 343.157                 |
| Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros | 24.865                | 19.935                  |
| Otros                                                | 3.701                 | 7.086                   |
|                                                      | <b><u>925.677</u></b> | <b><u>6.358.509</u></b> |

- 37 -

  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General  
  
 Martín P. Elustondo  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 Raúl Hernández  
 Gerente General  
  
 María L. Vilche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Alejandro Visentin  
 Presidente  
  
 Cecilia L. Lighi  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

### 24. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

|                                                                                                     | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar (Nota 12.1)                                                | 701.946          | 305.817          |
| Beneficios a los empleados a largo plazo (Nota 12.2)                                                | 266.264          | 302.602          |
| Acreedores varios                                                                                   | 245.582          | 196.982          |
| Retenciones a terceros                                                                              | 203.257          | 184.308          |
| Cajas jubulatorias                                                                                  | 74.704           | 121.356          |
| Impuesto al Valor Agregado - Débito fiscal                                                          | 96.485           | 101.309          |
| Provisión vacaciones (Nota 12.1)                                                                    | 75.623           | 28.471           |
| Retenciones a pagar sobre remuneraciones                                                            | 29.686           | 29.389           |
| Por pasivos del contrato (ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes) | 25.205           | 23.362           |
| B.C.R.A. Intereses punitivos y cargos a pagar                                                       | -                | 57               |
| Otros                                                                                               | 15.125           | 7.209            |
|                                                                                                     | <b>1.733.877</b> | <b>1.300.862</b> |

### 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:

|                                                                          | 31/12/2020       | 31/12/2019       | 31/12/2018        |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Efectivo                                                                 | 3.940.260        | 2.775.026        | 3.115.279         |
| B.C.R.A. - Cuenta corriente                                              | 3.818.833        | 8.196.786        | 14.918.093        |
| Efectivo de disponibilidad Restringida (Préstamo al gobierno provincial) | -                | (4.657.019)      | (6.370.552)       |
| Saldos en otras entidades financieras                                    | 111.578          | 105.489          | 200.758           |
|                                                                          | <b>7.870.671</b> | <b>6.420.282</b> | <b>11.863.578</b> |

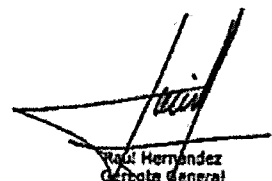
### 26. INFORMACION CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES

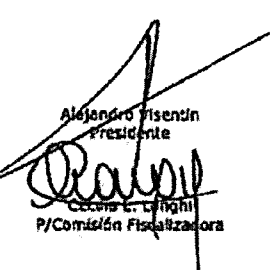
El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, en condiciones de independencia mutua entre participantes del mercado principal (o más ventajoso) correctamente informados y dispuestos a ello en una transacción ordenada y corriente, 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.

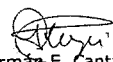
- 38 -

  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N Tº V Fº 195

  
 Alejandro Visentin  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
 German E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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 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.

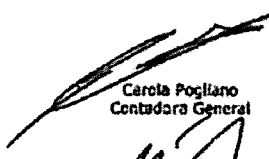
El Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera.

**Metodologías de determinación de los valores razonables**

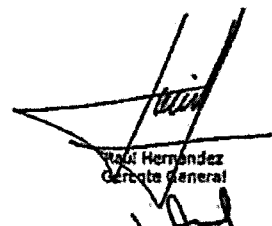
A continuación, se describen las metodologías, inputs y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera, y de los instrumentos financieros no registrados sobre esta base, pero cuyos valores razonables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

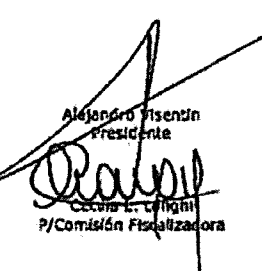
- 39 -



Carola Pogliano  
Contadora General

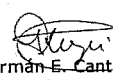


María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195



Alejandro Visentin  
Presidente  
Cecilia L. Tringhi  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

- 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 2020 y 2019, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

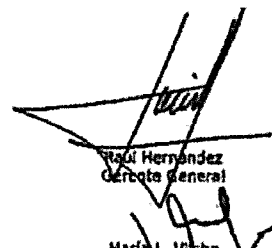
### Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

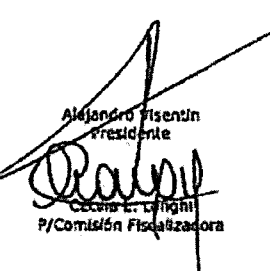
Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente:

| 31 de diciembre de 2020                           |                   |                 |                |                |                 |
|---------------------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                                                   | Valor<br>contable | Valor razonable |                |                |                 |
| <b>Activos Financieros</b>                        |                   | <b>Nivel 1</b>  | <b>Nivel 2</b> | <b>Nivel 3</b> | <b>Total VR</b> |
| Efectivo y depósitos en bancos                    | 7.870.671         | 7.870.671       | -              | -              | 7.870.671       |
| Operaciones de pase                               | 8.119.509         | 8.119.509       | -              | -              | 8.119.509       |
| Otros activos financieros (1)                     | 59.390            | -               | 55.847         | -              | 55.847          |
| Préstamos y otras financiaciones (1)              | 19.658.109        | -               | 20.723.409     | -              | 20.723.409      |
| Otros Títulos de deuda (1)                        | 7.512.211         | 7.475.884       | 726            | -              | 7.476.610       |
| Activos Financieros entregados en Garantía        | 1.349.249         | 1.349.249       | -              | -              | 1.349.249       |
| <b>Pasivos Financieros</b>                        |                   |                 |                |                |                 |
| Depósitos                                         | 37.757.772        | 28.491.886      | 9.254.222      | -              | 37.746.108      |
| Otros pasivos financieros                         | 925.677           | 925.677         | -              | -              | 925.677         |
| Financiaciones recibidas de entidades financieras | 1.400             | 1.400           | -              | -              | 1.400           |

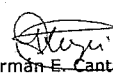
- 40 -

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.C.M.A.  
 C.P.C.E.N.º V Fº 195

  
 Alejandro Visentin  
 Presidente  
 C.C.M.A. L. 11/11/11  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N.º Tº I - Fº 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N.º Tº XI Fº 176



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

|                                                   | 31 de diciembre de 2019 |                 |            |         |            |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-----------------|------------|---------|------------|
|                                                   | Valor contable          | Valor razonable |            |         |            |
| <b>Activos Financieros</b>                        |                         | Nivel 1         | Nivel 2    | Nivel 3 | Total VR   |
| Efectivo y depósitos en bancos                    | 11.077.301              | 11.077.301      | -          | -       | 11.077.301 |
| Operaciones de pase                               | 7.289.900               | 7.289.900       | -          | -       | 7.289.900  |
| Otros activos financieros (1)                     | 108.927                 | -               | 100.577    | -       | 100.577    |
| Préstamos y otras financiaciones (1)              | 18.186.909              | -               | 16.276.903 | -       | 16.276.903 |
| Otros Títulos de deuda (1)                        | 5.407.880               | 5.375.746       | 15.491     | -       | 5.391.237  |
| Activos Financieros entregados en Garantía        | 1.145.906               | 1.145.906       | -          | -       | 1.145.906  |
| <b>Pasivos Financieros</b>                        |                         |                 |            |         |            |
| Depósitos                                         | 31.842.174              | 21.656.834      | 10.205.610 | -       | 31.862.444 |
| Otros pasivos financieros                         | 6.358.509               | 6.358.509       | -          | -       | 6.358.509  |
| Financiaciones recibidas de entidades financieras | 2.574                   | 2.574           | -          | -       | 2.574      |

(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.

### 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.

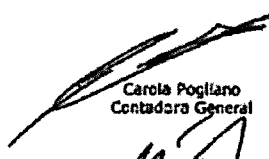
El Sistema de Gestión Integral de Riesgos (SGIR) cuenta con las siguientes Políticas:

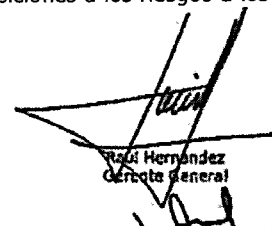
- Gestión integral de Riesgos,
- Riesgo de Crédito,
- Riesgo Operacional,
- Riesgos Financieros,
- Riesgo de Titulización,
- Riesgo de Concentración,
- Riesgo Estratégico y
- Riesgo Reputacional

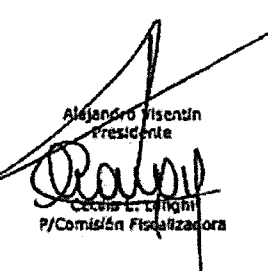
El nivel de complejidad de los Sistemas de Gestión de los Riesgos mencionados se relaciona con el tamaño de nuestro Banco y el nivel de exposición a cada uno de ellos, los que son sujetos de revisión periódica y mejora continua.

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.

- 41 -

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Vilche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Alejandro Visentín  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

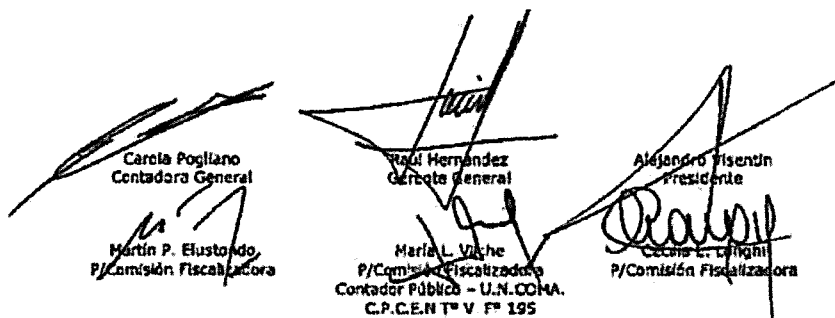
**Estructura de manejo de riesgos**

La Subgerencia General de Administración de Riesgos y Cumplimiento Normativo es la estructura definida por el Directorio como la encargada de "Dirigir la gestión de Riesgos y Cumplimiento Normativo de la Institución". Esta Subgerencia General tiene a su cargo actualmente las Gerencias de: Riesgos; Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo; Cumplimiento Normativo, Organización y Procesos; Protección de Activos; y el Departamento de Usuarios de Servicios Financieros y el de Prevención de Fraudes. 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 Estratégico: formula y propone las estrategias de la Entidad, teniendo en consideración la situación presente y proyectada del entorno que impactan en forma directa en los negocios del Banco, todo ello en el marco de la misión y visión institucional del mismo; realizando el seguimiento del cumplimiento de los presupuestos de gastos, las 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 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.
- Comité de Auditoría BCRA: 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 y Prevención del 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: entender en el desarrollo, implementación y comercialización de productos y servicios, alineados a la estrategia comercial y de expansión del Banco y, consecuentemente, en la definición y aprobación de nuevos productos, servicios y /o reformulación de los existentes.
- 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

- 42 -



Cecilia Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

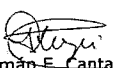
Raúl Hernández  
Gerente General

Maria L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N T° V F° 195

Alejandro Visentin  
Presidente

Cecilia E. Tringhi  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XI F° 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

procedimientos vigentes.

- Comité de Riesgo: entender el proceso de gestión integral de todos los riesgos significativos, velando por el cumplimiento de las políticas vigentes en la materia.

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 Subgerente General de Administración de Riesgos y Cumplimiento Normativo 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.

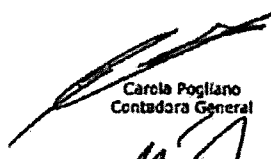
Los procesos de gestión de riesgos se transmiten a toda la Institución, estando alineados a directrices del Directorio de la Entidad y de la Alta Gerencia que, por medio de Comités, definen los objetivos globales expresados en metas y límites para las unidades de negocio gestoras de riesgos.

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

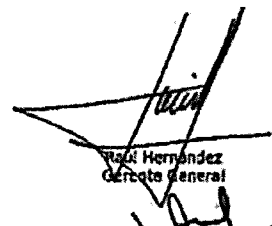
En base a lo mencionado en el párrafo precedente, el proceso de gestión de riesgos en la Entidad posee como aspectos más destacados:

- 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 Riesgo 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.

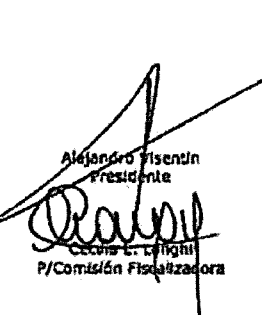
- 43 -



Carola Pogliano  
Contadora General

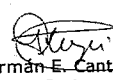


María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195



Alejandro Visentín  
Presidente  
Cecilia L. Lighini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

**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 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.

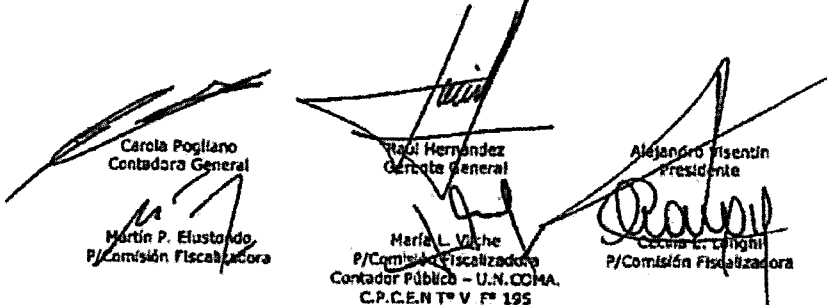
El Banco realiza una evaluación de los riesgos inherentes al momento del desarrollo o participación en nuevos productos o servicios y posteriormente efectúa el monitoreo del comportamiento de los mismos.

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.



Carola Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

Rafael Hernández  
Gerente General

Maria L. Vilche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N T° V F° 195

Alejandro Visentin  
Presidente

Cecilia C. Longhi  
P/Comisión Fiscalizadora

- 44 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XI F° 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

**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 70% 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 expuesto 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 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

- 45 -



Carola Pogliano  
Contadora General

Raúl Hernández  
Gerente General

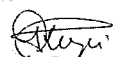
Alejandro Visentín  
Presidente

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

Maria L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.C.C.M.A.  
C.P.C.E.N T° V F° 195

Cecilia C. Cavigli  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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 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 91      |
| 2         | 92 hasta 150  |
| 3         | 151 hasta 240 |
| 4         | 241 hasta 365 |
| 5         | Más de 365    |

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

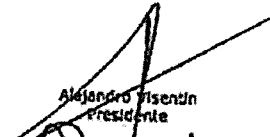
#### - Cartera Banca Corporativa

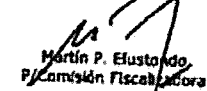
De acuerdo con lo exigido por el B.C.R.A. en sección 6.5 del texto ordenado de las normas de clasificación de los deudores de la cartera comercial, la clasificación de los deudores de la presente cartera se basa en una evaluación subjetiva en donde se analiza la situación patrimonial y financiera actual 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.

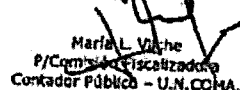
- 46 -

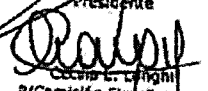
  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General

  
 Raúl Hernández  
 Gerente General

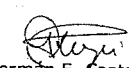
  
 Alejandro Visentín  
 Presidente

  
 Martín P. Elustondo  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 María L. Vitche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N. T° V F° 195

  
 Cecilia E. Ciglioli  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N. T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

Esta entidad ha optado por aplicar las previsiones 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 previsiones adicionales a fin de generar una mayor cobertura sobre la cartera irregular. La misma se planteó como un porcentaje de los cargos mensuales por irregularidad, ese porcentaje está en el rango de 10% a 20% y se aplicará para mantener el ratio de cobertura (previsiones / cartera irregular) dentro de un umbral que va desde el 150% al 300%, 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 previsiones facultativas que -cumpliendo las previsiones mínimas requeridas por el B.C.R.A.- permita converger a dichos criterios que resultan más representativos del comportamiento de los usuarios de crédito.

A partir del 1º de enero de 2022 la Entidad implementará el cálculo de Perdida Esperada y de corresponder, constituirá la diferencia respecto de las previsiones 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 financiaciones, así como también dentro de los límites normativos: 50% de la RPC del Banco para el financiamiento al Sector público Nacional, el 10% para cada Jurisdicción Provincial, el 3% para cada jurisdicción municipal y el 15% considerando el sector municipal en su conjunto. 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:

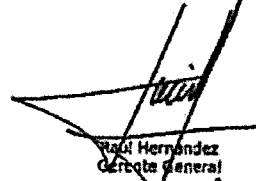
### SECTOR PUBLICO

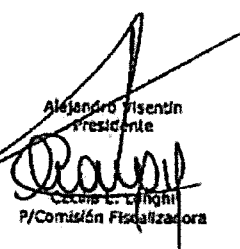
| NACIONAL | Limite - 50% | PROVINCIAL | Limite - 10% | MUNICIPAL | Limite - 15% | TOTAL   | Limite - 75% |
|----------|--------------|------------|--------------|-----------|--------------|---------|--------------|
| 680.116  | 3.745.208    | 30.668     | 749.042      | -         | 1.123.562    | 710.784 | 5.617.812    |

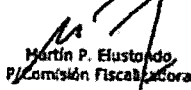
Promedio mensual de saldos diarios de financiaciones comprendidas 623.119

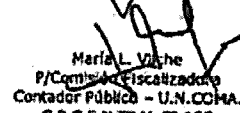
Limite pto. 6.1.2.3 del T.O. Financiamiento al Sector Público 15.852.034 35%

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General

  
 Raúl Hernández  
 Gerente General

  
 Alejandro Visentín  
 Presidente

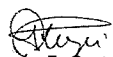
  
 Martín P. Elustondo  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 María L. Véliz  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N. Tº V Fº 195

  
 Cecilia L. Longhi  
 P/Comisión Fiscalizadora

- 47 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N. Tº XI Fº 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

### 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.

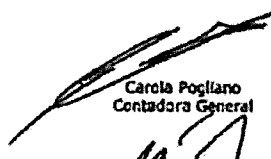
A continuación, se detalla el porcentaje de exposición por emisor calculado sobre el total de los activos financieros expuestos en el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" de los presentes estados financieros:

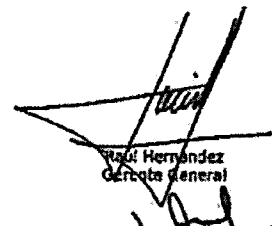
| Título                                                    | Emisor            | Porcentaje 2020 | Porcentaje 2019 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| Letras del B.C.R.A. y Operaciones de pase por el B.C.R.A. | B.C.R.A.          | 95,97%          | 94,23%          |
| Certificados de Participación en Fideicomisos Financieros | Sector Privado    | 0,07%           | 0,05%           |
| Títulos de deudas de Fideicomisos Financieros             | Sector Privado    | -               | 0,16%           |
| Obligaciones negociables                                  | Sector Financiero | -               | -               |
| Títulos públicos emitidos por el Estados Nacional         | Estado Nacional   | 1,32%           | 5,56%           |
| Títulos públicos emitidos por el Estados Provincial       | Estado Provincial | 2,63%           | -               |

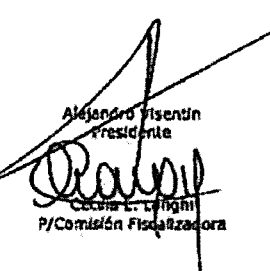
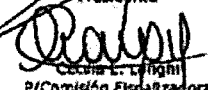
La Entidad busca mantener adecuados niveles de liquidez, por lo que mantiene una alta participación en títulos emitidos por el B.C.R.A. y en otros instrumentos líquidos como ser Fideicomisos Financieros y Underwritings. La participación de estos dos últimos, dentro de los presentes estados financieros 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.

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 2020, el 100% de dicho riesgo se encuentra concentrado en la República Argentina.

- 48 -

  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General  
  
 Martín P. Elustondo  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 María L. Vitche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Alejandro Visentín  
 Presidente  
  
 Cecilia L. Lighi  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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:

| Principales industrias                                 | Exposición máxima<br>bruta 31/12/2020 | Exposición máxima<br>neta 31/12/2020(1) |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Agropecuario                                           | 192.401                               | 140.340                                 |
| Comercio                                               | 2.135.719                             | 1.379.984                               |
| Construcción                                           | 1.073.345                             | 582.558                                 |
| Industria y minería                                    | 854.984                               | 432.738                                 |
| Personas físicas no comprendidas en<br>otros apartados | 13.693.268                            | 13.313.496                              |
| Servicios                                              | 2.833.139                             | 1.745.886                               |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>20.782.856</b>                     | <b>17.595.002</b>                       |

| Principales industrias                                 | Exposición máxima<br>bruta 31/12/2019 | Exposición máxima<br>neta 31/12/2019(1) |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Agropecuario                                           | 139.089                               | 105.152                                 |
| Comercio                                               | 1.421.398                             | 1.010.200                               |
| Construcción                                           | 722.220                               | 417.274                                 |
| Industria y minería                                    | 661.131                               | 296.423                                 |
| Personas físicas no comprendidas en<br>otros apartados | 14.543.016                            | 14.153.723                              |
| Servicios                                              | 1.967.597                             | 1.143.298                               |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>19.453.451</b>                     | <b>17.126.070</b>                       |

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

|                                  | Exposición máxima<br>bruta 31/12/2020 | Exposición máxima<br>neta 31/12/2020(1) |
|----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Préstamos y otras financiaciones | 20.782.858                            | 17.595.002                              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>20.782.858</b>                     | <b>17.595.002</b>                       |

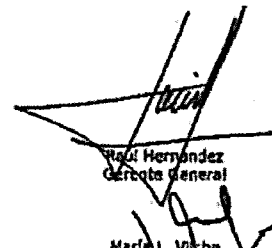
|                                  | Exposición máxima<br>bruta 31/12/2019 | Exposición máxima<br>neta 31/12/2019(1) |
|----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Préstamos y otras financiaciones | 19.453.451                            | 17.126.069                              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>19.453.451</b>                     | <b>17.126.069</b>                       |

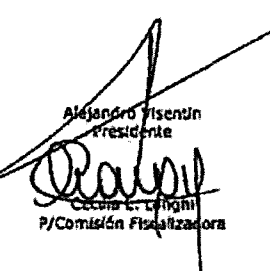
(1) Se obtiene de deducir de la "Exposición máxima bruta" los importes de las garantías recibidas por las financiaciones y otras mejoras crediticias.

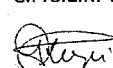
Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad" de los presentes estados financieros, se exponen las provisiones por riesgo de incobrabilidad al inicio y al cierre del ejercicio, mostrando además los aumentos, desafectaciones y aplicaciones.

- 49 -

  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.C.O.M.A.  
 C.P.C.E.N. T° V F° 195

  
 Alejandro Visentini  
 Presidente

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N. T° XI F° 176

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

### 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:

- Cauciones de depósitos a plazo fijo en la Entidad,
- Efectivo,
- Cheques de pago diferido,
- Hipotecas sobre bienes inmuebles y prendas sobre bienes de particulares.
- Aavales otorgados por Sociedades de Garantía Reciproca

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.

|                                         | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| Cheques de pago diferido                | 202.013          | 353.015          |
| Hipotecas sobre inmuebles               | 727.395          | 835.457          |
| Prendas sobre vehículos y/o maquinarias | 143.737          | 200.615          |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>1.073.145</b> | <b>1.389.087</b> |

### Calidad de préstamos por sector

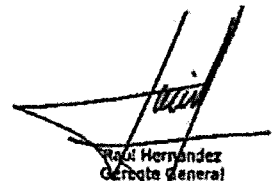
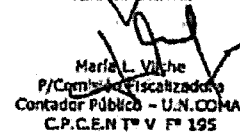
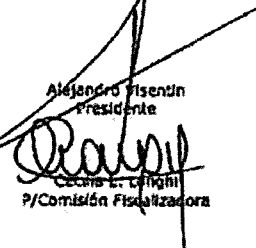
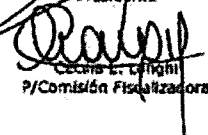
La Entidad administra la calidad de los préstamos mediante calificaciones establecidas por el B.C.R.A., y determina su deterioro de acuerdo a la normativa vigente. A continuación, se detalla los préstamos de la entidad en función a su situación y deterioro, agrupados por líneas y por situación de acuerdo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

|                   | No atrasados ni deteriorados |        | Atrasados no deteriorados |        | Deteriorados |         |         | 31/12/2020 |
|-------------------|------------------------------|--------|---------------------------|--------|--------------|---------|---------|------------|
|                   | Situación                    |        | Situación                 |        | Situación    |         |         |            |
|                   | 1                            | 2      | 1                         | 2      | 3            | 4       | 5       |            |
| Banca Corporativa | 5.588.793                    | 9.323  | 598.669                   | 7.383  | 20.110       | 40.598  | 69.997  | 6.334.873  |
| Banca Individuos  | 10.416.829                   | 27.636 | 3.710.753                 | 8.915  | 63.802       | 110.050 | 109.998 | 14.447.983 |
| <b>TOTAL</b>      | 16.005.622                   | 36.959 | 4.309.422                 | 16.298 | 83.912       | 150.648 | 179.995 | 20.782.856 |

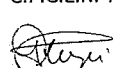
|                   | No atrasados ni deteriorados |         | Atrasados no deteriorados |         | Deteriorados |         |         | 31/12/2019 |
|-------------------|------------------------------|---------|---------------------------|---------|--------------|---------|---------|------------|
|                   | Situación                    |         | Situación                 |         | Situación    |         |         |            |
|                   | 1                            | 2       | 1                         | 2       | 3            | 4       | 5       |            |
| Banca Corporativa | 3.593.717                    | 7.476   | 681.932                   | 16.480  | 45.280       | 106.857 | 55.157  | 4.506.899  |
| Banca Individuos  | 9.943.707                    | 112.787 | 4.190.670                 | 149.679 | 158.885      | 276.424 | 114.400 | 19.946.552 |
| <b>TOTAL</b>      | 13.537.424                   | 120.263 | 4.872.602                 | 166.159 | 204.165      | 383.281 | 169.557 | 19.453.451 |

Los restantes activos financieros no se encuentran atrasados ni deteriorados.

- 50 -

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General  
  
 Raúl Hernández  
 Gerente General  
  
 María L. Vilche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195  
  
 Alejandro Pisentin  
 Presidente  
  
 Cecilia E. Tringhi  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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 |               |               |              | 31/12/2020       |
|-------------------|---------------------------|---------------|---------------|--------------|------------------|
|                   | Hasta 30                  | Entre 31 y 60 | Entre 61 y 90 | Más de 90    |                  |
| Banca Corporativa | 559.305                   | 32.938        | 10.137        | 3.672        | 606.052          |
| Banca Individuos  | 3.685.183                 | 19.177        | 13.198        | 2.110        | 3.719.668        |
| <b>TOTAL</b>      | <b>4.244.488</b>          | <b>52.115</b> | <b>23.335</b> | <b>5.782</b> | <b>4.325.720</b> |

|                   | Atrasados no deteriorados |               |               |           | 31/12/2019       |
|-------------------|---------------------------|---------------|---------------|-----------|------------------|
|                   | Hasta 30                  | Entre 31 y 60 | Entre 61 y 90 | Más de 90 |                  |
| Banca Corporativa | 688.419                   | 7.359         | 2.634         | -         | 698.412          |
| Banca Individuos  | 4.276.084                 | 54.343        | 9.922         | -         | 4.340.349        |
| <b>TOTAL</b>      | <b>4.964.503</b>          | <b>61.702</b> | <b>12.556</b> | <b>-</b>  | <b>5.038.761</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 desempeña.

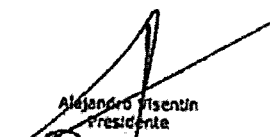
A fin de mitigar este riesgo, la Entidad mantiene en su portafolio inversiones de alta calidad y tiene como objetivo diversificar sus fuentes de fondeo, para ello, ha establecido límites los cuales se tratan y monitorean dentro del Comité de Riesgos y del Comité de Finanzas. Cabe destacar que la Entidad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

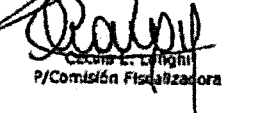
En cuanto a las herramientas, se ha desarrollado un set de indicadores que permiten realizar una medición y control de este riesgo. Además, se han desarrollado análisis de GAP y de estimaciones de estabilidad en cuanto al fondeo a la vista.

- 51 -

  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Vilche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Alejandro Visentin  
 Presidente

  
 German E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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.

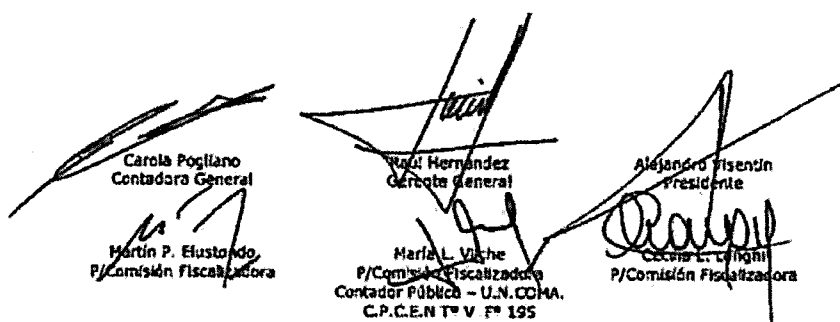
Asimismo, la Entidad ha implementado una serie de herramientas de medición y control del riesgo, incluyendo el monitoreo regular de los gaps de liquidez, diferenciado por moneda, así como diversos ratios de liquidez, incluyendo liquidez amplia, acida, activos líquidos sobre el total de depósitos, participación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



Carola Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

Rodrigo Hernández  
Gerente General

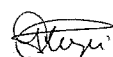
Maria L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N. CCMA,  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195

Alejandro Pisentín  
Presidente

Cecilia C. Tringhi  
P/Comisión Fiscalizadora

- 52 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez durante los ejercicios 2020 Y 2019, que surgen de dividir los activos líquidos netos que consisten en efectivo y equivalentes, sobre el total de depósitos.

|                            | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|----------------------------|------------|------------|
| Promedio durante ejercicio | 60,57 %    | 76,05 %    |
| Mayor                      | 65,63 %    | 77,77 %    |
| Menor                      | 54,54 %    | 72,24 %    |

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<br>mes | De 1 a 3<br>meses | De 3 a 6<br>meses | De 6 a 12<br>meses | 1 a 5 años | 31/12/2020 |
|----------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------|------------|
| Adelantos y créditos acordados no utilizados | -              | 400               | 711               | 4.458              | 93.712     | 99.281     |
| Garantías otorgadas                          | -              | -                 | -                 | -                  | -          | -          |
| <b>TOTAL</b>                                 | -              | 400               | 711               | 4.458              | 93.712     | 99.281     |

|                                              | Hasta 1<br>mes | De 1 a 3<br>meses | De 3 a 6<br>meses | De 6 a 12<br>meses | De 1 a 5<br>años | 31/12/2019 |
|----------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------|
| Adelantos y créditos acordados no utilizados | 334            | 2.619             | 341               | 362                | 98.070           | 101.726    |
| Garantías otorgadas                          | 41             | -                 | -                 | 41                 | -                | 82         |
| <b>TOTAL</b>                                 | 375            | 2.619             | 341               | 403                | 98.070           | 101.808    |

### 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.

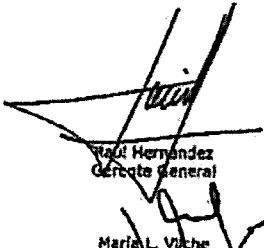
El Banco cuenta como política de inversión mantener sus títulos a vencimiento por lo que no contempla este tipo de riesgo en el portafolio. No obstante, con el fin de monitorear y controlar el riesgo se elaboran distintos análisis como por ejemplo valor de mercado, valor a riesgo, monitoreo de volatilidades,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

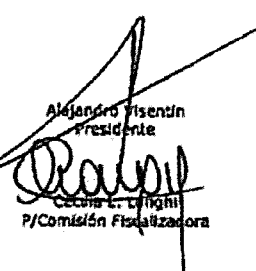
### Riesgo de Tasa de Interés

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.

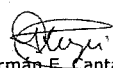
- 53 -

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COHA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Alejandro Visentín  
 Presidente  
 Cecilio C. Tringhi  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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.

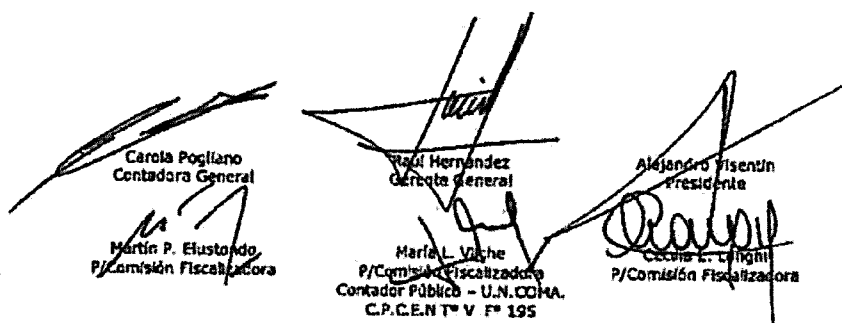
- Enfoque de valor económico: en este caso se busca reconocer los cambios en las tasas de interés para entender cómo afectan el valor económico de los activos, pasivos y las posiciones fuera de balance. Así el valor económico se determina por el valor presente de los flujos de fondos esperados de la 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:



Carolita Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

Raúl Hernández  
Gerente General

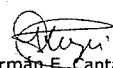
María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N.º V Fº 195

Alejandro Visentín  
Presidente

Cecilia E. Cinghi  
P/Comisión Fiscalizadora

- 54 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N. Tº XI Fº 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

| Desplazamientos de Tasa |           | Alza (en miles de pesos) | Baja (en miles de pesos) | Diferencia respecto a EVE 0 (en miles de pesos) |           |
|-------------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------|-----------|
| Paralelo                | 400pbs    | 9.523.164                | 9.726.019                | 99.356                                          | (103.498) |
| Corto                   | 500pbs    | 9.520.336                | 9.726.997                | 102.184                                         | (104.477) |
| Largo                   | 300pbs    | 9.608.838                | 9.636.892                | 13.682                                          | (14.372)  |
| Empinamiento            |           | 9.677.431                | 9.548.805                | (54.911)                                        | 73.715    |
| EVE 0                   | 9.622.520 |                          |                          |                                                 |           |

|                |         |
|----------------|---------|
| Perdida Máxima | 102.184 |
|----------------|---------|

### Riesgo de cambio de moneda extranjera

La Entidad está expuesta a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes 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.

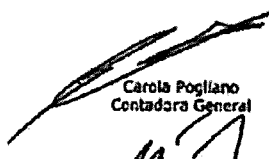
Con relación a la exposición a los movimientos del tipo de cambio, los resultados de una devaluación / revaluación sobre la posición activa neta de la Entidad en dólares, moneda significativa de la posición expuesta en el Anexo mencionado, son los siguientes:

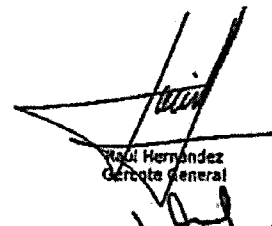
| Análisis de sensibilidad                       | Cambio en tipos de cambio (%) |          |         |
|------------------------------------------------|-------------------------------|----------|---------|
|                                                |                               | 2020     | 2019    |
| Devaluación del peso ante la moneda extranjera | 5                             | (11.369) | (3.855) |
| Devaluación del peso ante la moneda extranjera | 10                            | (22.738) | (7.710) |
| Revaluación del peso ante la moneda extranjera | 5                             | 11.369   | 3.855   |
| Revaluación del peso ante la moneda extranjera | 10                            | 22.738   | 7.710   |

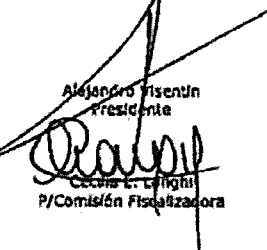
### Riesgo operacional

El Riesgo Operacional 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.

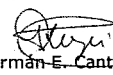
- 55 -

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 Alejandro Visentín  
 Presidente  
 Cecilia E. Lighini  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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.

El Banco 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 Riesgo Operacional acompaña en todo momento validando la evaluación realizada. Cabe destacar, que el Departamento de Riesgo Operacional 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 Nº 24.485 y el Decreto Nº 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.

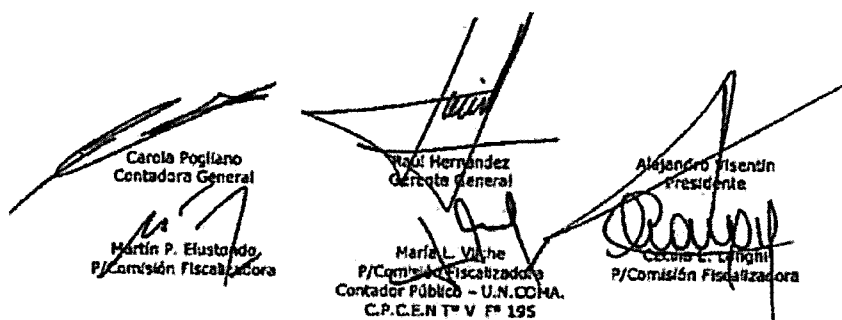
Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A., que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto Nº 540/95 y los demás que disponga la Autoridad de aplicación. Por otra parte, el B.C.R.A. 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.

**29. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se encuentran restringidos los siguientes activos de la Entidad:

- a) En el rubro "Efectivo y depósitos en bancos - Entidades financieras y corresponsales - B.C.R.A." se incluyen 3.818.833 (que representan 59.372 UVAs) y 3.539.769 (que representan 55.034 UVAs), respectivamente,

- 56 -



Carola Pogliano  
Contadora General

María P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

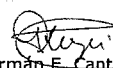
Raúl Hernández  
Gerente General

María L. Vilche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.C.O.H.A.  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195

Alejandro Visentín  
Presidente

Cecilia C. Lighini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N Tº I - Fº 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 en dicho rubro se incluyen 4.657.019, correspondiente a los préstamos otorgados por Credit Suisse al sector público provincial en los meses de diciembre 2018 y julio 2019.

- b) En el rubro "Activos financieros entregados en garantía - Banco Central de la República Argentina" se incluyen cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. 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 1.349.249 y 1.145.906, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 en el rubro "Préstamos y otras financiaciones - Otras financiaciones" también se incluyen depósitos en garantía vinculados con la operatoria de tarjetas de crédito por 91.856 y 97.193, 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 8.581.449 representativo de 133.414 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 B.C.R.A. registrados en "Efectivo y depósitos en bancos - Entidades financieras y corresponsales - B.C.R.A." cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a 3.818.833 (que representan 59.372 UVAs).

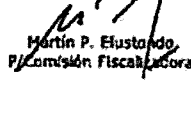
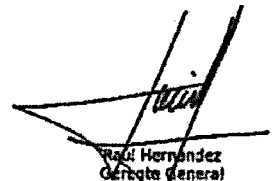
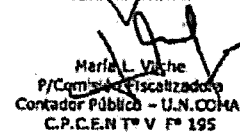
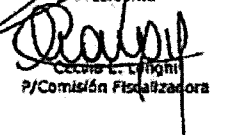
### 31. EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

1. Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo:

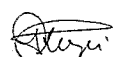
Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de diciembre de 2020 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

| Concepto                                      | Saldos al 31/12/2020 |                   |
|-----------------------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                               | Pesos                | Moneda Extranjera |
| Disponibilidades                              |                      |                   |
| Saldos en cuentas en el B.C.R.A.              | 1.067.766            | 2.751.067         |
| Activos financieros entregados en garantía    |                      |                   |
| Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A. | 1.296.460            | 45.438            |
| <b>Total</b>                                  | <b>2.364.226</b>     | <b>2.796.505</b>  |

- 57 -

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General  
  
 Martín P. Elustondo  
 P/Comisión Fiscalizadora  
  
 Raúl Hernández  
 Gerente General  
  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COHA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195  
  
 Alejandro Pisentin  
 Presidente  
  
 Cecilia E. Cinghi  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

### 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 2020, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

| Concepto                               | 31/12/2020 |
|----------------------------------------|------------|
| Responsabilidad patrimonial computable | 7.758.375  |
| Exigencia de capitales mínimos         |            |
| Riesgo de crédito                      | 2.042.992  |
| Riesgo de mercado                      | 18.547     |
| Riesgo operacional                     | 130.384    |
| Exceso de integración                  | 5.566.452  |

### 32. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A.

Mediante la Comunicación "A" 5689, el B.C.R.A. 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 B.C.R.A., 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 B.C.R.A.

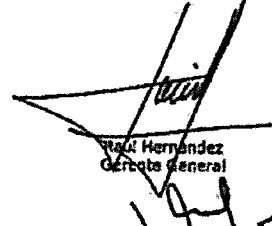
Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no tiene sanciones ni sumarios que deban exponerse.

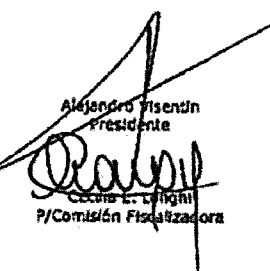
### 33. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

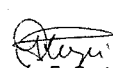
- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal. El ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 no presenta utilidad computable a efectos de la constitución de la reserva legal considerando el efecto registrado como ajuste de resultados de ejercicios anteriores por la aplicación inicial de la NIC 29, tal como se menciona en el acápite "Unidad de medida" de la Nota "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas". Por tal motivo, la próxima Asamblea de Accionistas no contará con resultados no asignados excedentes a fin de constituir la mencionada reserva legal.
- b) Mediante la Comunicación "A" 6464, el B.C.R.A. 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, en función a lo establecido por la Comunicación "A" 6768 del B.C.R.A., 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 B.C.R.A. quien evaluará, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las NIIF según Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5. de NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la comunicación "A" 6651, de acuerdo con las disposiciones contables establecidas por la Comunicación "A" 6847 y a los lineamientos para aplicar el procedimiento de reexpresión de estados financieros de acuerdo con la Comunicación "A" 6849.

- 58 -

  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.C.C.M.A.  
 C.P.C.E.N. T° V F° 195

  
 Alejandro Visentín  
 Presidente

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N. T° XI F° 176

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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, 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, los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A.

Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a 642.507.

El importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo recalculando, exclusivamente a estos efectos, la posición a efectos de considerar los ajustes antes mencionados, entre otros conceptos, y el 100% de la exigencia por riesgo operacional.

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).

Adicionalmente a todo lo mencionado, a través de la Comunicación "A" 7181 el B.C.R.A. dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las Entidades Financieras hasta el 30 de junio de 2021.

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de abril de 2020, 569.452 (418.282 en saldos nominales) fueron aplicados para incrementar la reserva legal, 2.178.250 (1.600.000 en saldos nominales) fueron capitalizados y el resto (73 en saldos nominales) se mantuvieron en Resultados no asignados.

La composición del resultado no asignado (antes del resultado del ejercicio) al 31 de diciembre de 2020 por (3.156.063) es la siguiente (en saldos reexpresados al 31 de diciembre de 2020):

- Resultado no asignado ejercicio 2019: 2.900.896
- Ajustes de resultados de ejercicios anteriores (efecto del ajuste por inflación): (3.309.257)
- Distribución aprobada por Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de abril de 2020: (2.747.702)

### 34. POLITICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

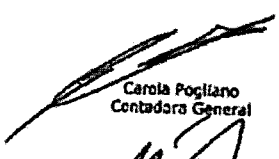
1. Estructura del Directorio, la Comisión Fiscalizadora, la Alta Gerencia y los Comités Especializados:

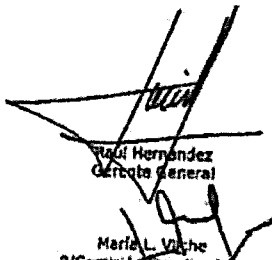
a) Estructura del Directorio y la Comisión Fiscalizadora:

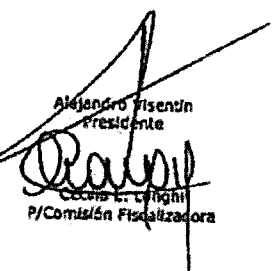
#### Conformación y Tamaño

Estatuto de la Entidad establece: "el gobierno, dirección y administración del Banco Provincia del Neuquén S.A., 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".

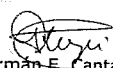
- 59 -

  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General

  
 María L. Vitche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N Tº V Fº 195

  
 Alejandro Visentin  
 Presidente  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

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", la cual estará integrada por tres (3) Síndicos Titulares e igual número de Síndicos Suplentes, elegidos por los Accionistas.

Miembros

En la actualidad, el Directorio del Banco Provincia del Neuquén S.A. está constituido por cinco miembros, los que son propuestos y designados en la Asamblea de Accionistas.

Criterio de Independencia y Conflicto de Intereses

Según lo establecido y normado bajo los Lineamientos de Gobierno Societario para el Directorio del Banco Provincia del Neuquén S.A., que regulan el ejercicio de sus funciones. Al respecto, puede citarse que ninguno de los Directores desempeña tareas ejecutivas y que en los casos que los miembros 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:

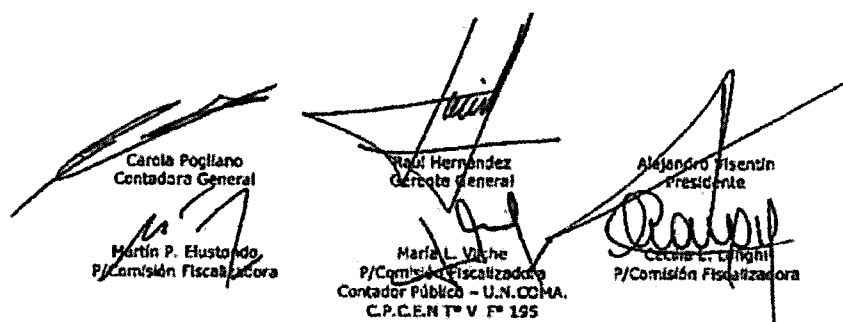
Las líneas de reporte, la misión de cada una de las Unidades Orgánicas que integran la Alta Gerencia y las responsabilidades que competen a la Alta Gerencia están aprobadas y publicadas para cada una de las unidades orgánicas que la integran. En el punto 2. se expone la Estructura Organizacional de la 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 Estratégico
- Comité de Control y Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo
- Comité de Créditos
- Comité de Tecnología Informática y Sistemas
- Comité de Recursos Humanos
- Comité de Negocios
- Comité de Finanzas
- Comité de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros.

## 2. Estructura organizacional:

La Estructura Organizacional, correspondiente a la Alta Gerencia vigente al 31.12.2020 y a la fecha de emisión de los presentes estados contables, se ve reflejada en el siguiente Organigrama:



Carola Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

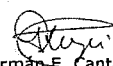
María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N T° V F° 195

Alejandro Pisentín  
Presidente

Cecilia L. Tringhi  
P/Comisión Fiscalizadora

- 60 -

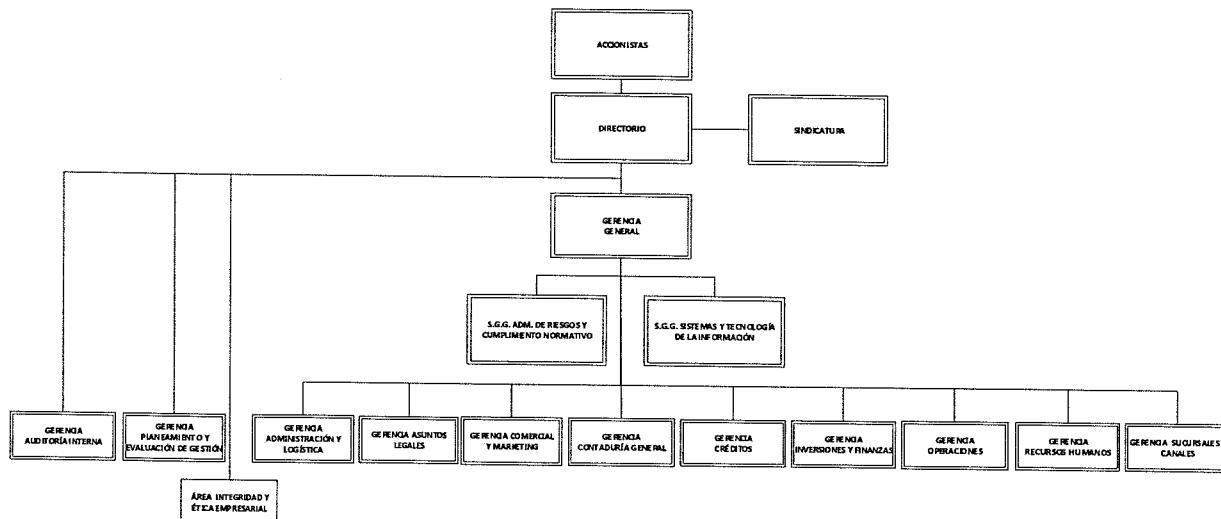
Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XI F° 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)



Con fecha 8 de marzo de 2021, la Entidad comunicó ciertas modificaciones en la Estructura Organizacional, los cuales se estarán implementando en el transcurso de 2021.

### 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.

### 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 todos sus directivos y empleados, 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 estrictos estándares de comportamiento ético, constituye una fuente de creación de valor estable y un requisito indispensable para preservar la confianza de la sociedad".

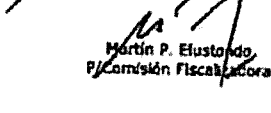
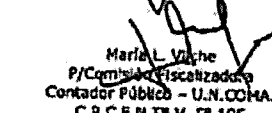
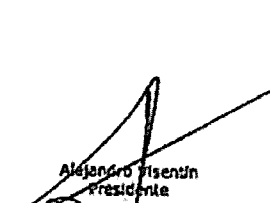
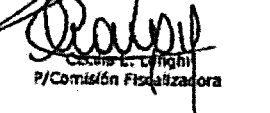
En cuanto a la Estructura de Gobierno aplicable, el Banco Provincia del Neuquén S.A., siguiendo los lineamientos recomendados por el B.C.R.A. a través de las Comunicaciones "A" 5201 y "A" 5203, implementó los instrumentos legales y normativos, los cuales se son parte integrante del Cuerpo Normativo.

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

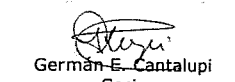
El Banco Provincia del Neuquén S.A. es agente financiero del Estado Provincial, en virtud de lo dispuesto en el art. 12 de la Ley Provincial N° 2.351 de transformación del Banco de la Provincia del Neuquén.

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

- 61 -

  
 Carola Pogliano  
 Contadora General  
  
  
 Martín P. Elustondo  
 P/Comisión Fiscalizadora  
  
  
 Raúl Hernández  
 Gerente General  
  
  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COMA.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195  
  
  
 Alejandro Visentín  
 Presidente  
  
  
 Cecilia E. D'Amico  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

El Banco Provincia del Neuquén S.A., de conformidad con lo dispuesto en el art. 1º de la Ley Provincial Nº 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. 308º al 314º de la Ley Nº 19.550 de Sociedades Comerciales.

Como tal se rige por las normas de dicha Ley (arts. 163º a 307º) y sus modificatorias; por la Ley de Entidades Financieras Nº 21.526 y modificatorias; y por la Ley Provincial Nº 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: "Criterio de Independencia y Conflicto de Intereses", descrito en el punto 1); 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".

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

El contexto macroeconómico internacional y nacional es incierto en la medida en que se desconoce todavía el grado de prolongación en el tiempo de la pandemia del COVID19 y en particular de sus efectos en la actividad real. Con independencia de ello, la mejora reciente en los indicadores bursátiles permite aseverar que existe cierto optimismo respecto de la finalización de la misma, si bien no todos los países exhibirían la misma velocidad para salir de la crisis, teniendo en cuenta el desigual reparto de vacunas que se está haciendo visible.

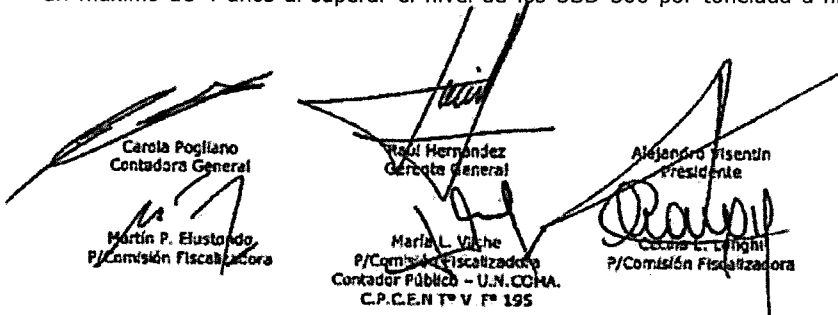
A principios de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote del coronavirus (COVID-19) como una pandemia. En ese contexto, la tasa de desempleo en Estados Unidos (EEUU) alcanzaría un máximo anual del 14,7% en abril, un nivel sin precedentes desde la Crisis de los Años 30, dando muestras del impacto de la crisis sanitaria en la economía. Con el correr de los meses y el mayor avance científico que produjo novedades en materia de tratamiento del virus y de vacunas, los datos económicos tanto de la economía real como de las bolsas comenzaron a dar cuenta de que se iniciaba un proceso de recuperación. De este modo, en enero de 2021, la tasa de desempleo en EEUU retrocedía al 6,3% y el crecimiento (anualizado) en el tercer trimestre alcanzaría el 33,1% tras registrar un descenso del 31,4% en el segundo. En el último trimestre del año el crecimiento sería del 4%, una tasa más alta que el mismo trimestre del año anterior.

Por su parte, el indicador S&P 500 de la Bolsa de Nueva York cruza los niveles pre-pandemia en septiembre, tras registrar una caída superior al 30% en marzo. A finales de 2020 registraría una suba anual del 15,8%.

La recuperación económica de los países centrales no solo se ha apoyado en las mejoras a nivel sanitario, sino que además se han adoptado políticas fiscales y monetarias expansivas como herramientas para contrarrestar los efectos nocivos de la pandemia en la economía. Los bancos centrales de los países más prósperos mantuvieron sus tasas de interés de referencia en niveles reducidos (tanto FED como BCE en niveles que rondaron el 0%). Las medidas fiscales de estímulo con el objeto de mitigar los efectos nocivos de la pandemia en el nivel de actividad, junto con el impacto de la crisis en la recaudación de impuestos y la activación de algunos estabilizadores automáticos, tuvieron un impacto importante en el déficit fiscal y en los niveles de deuda pública. De acuerdo a las proyecciones del FMI, el incremento en el déficit fiscal como porcentaje del PIB mundial sería del 9% con respecto a 2019. En los países avanzados y de las economías emergentes de mayor tamaño (Brasil, India y China) –que cuentan con un mayor margen fiscal– la suba sería aún mayor, alcanzando niveles de dos dígitos como porcentaje del PBI. La dinámica de los déficits y de las deudas públicas son un factor de incremento de los riesgos globales, más aún en países con menor margen de financiamiento.

Las expectativas sobre una eventual finalización de la crisis sanitaria en un horizonte temporal cercano también han tenido un impacto positivo en el precio de los commodities. En particular el precio de la soja y del trigo, de alta importancia en las exportaciones argentinas y teniendo en cuenta el contexto actual de reforzamiento de la restricción externa, han experimentado subas significativas en los últimos meses. En el caso de la soja, se alcanza un máximo de 4 años al superar el nivel de los USD 500 por tonelada a finales del 2020. Por su parte, el trigo

- 62 -



Carola Pogliano  
Contadora General

Martin P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

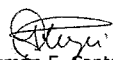
Ricard Hernández  
Gerente General

Maria L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.C.C.N.A.  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195

Alejandro Visentín  
Presidente

Cecilia E. Caviglioli  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

alcanza niveles superiores a los vigentes previo al estallido de la pandemia. En cuanto al petróleo, de alta injerencia en la economía de la Provincia por su aporte al Producto Bruto Geográfico, el precio del Barril Brent ronda a principios de 2021 los USD 60/65, un nivel muy superior al vigente en marzo/abril (USD 20) y similar al de inicios del año 2020.

En lo referente al contexto nacional, los datos de nivel de actividad (EMAE-INDEC) dan cuenta de una frágil recuperación teniendo en cuenta que la economía se ve afectada no solo por los efectos de la pandemia sino también por la acumulación de desequilibrios macroeconómicos que ya estaban presentes antes del 2020. En abril la tasa de variación interanual del estimador mensual de actividad económica fue del 25,4%, reduciéndose al 3,7% en noviembre; con un nivel de actividad que en el acumulado enero-noviembre 2020 fue inferior en un -10,6% respecto del mismo periodo del año anterior.

Al igual que en otros países, la situación obligó a adoptar una política fiscal expansiva. En el caso argentino, el cierre de los mercados por la coyuntura de la deuda pública obligó a recurrir a la emisión monetaria para financiar el déficit, presionando sobre las brechas cambiarias, que llegaron a superar el 100% y recién a comienzos de 2021 se pudo disminuir ese *gap* así como también se alcanzaría una menor volatilidad diaria en las diferentes cotizaciones.

También contribuyendo a la expansión monetaria, a partir de la Comunicación "A" 6937 emitida el 19 de marzo, el B.C.R.A. limitó la tenencia de LELIQs y estableció incentivos para que los Bancos otorguen préstamos a empresas a tasas de interés subsidiadas con destino capital de trabajo y pago de sueldos, con el objeto de mitigar los efectos de la cuarentena en el nivel de actividad. Adicionalmente, el B.C.R.A. comenzó a regular las tasas pasivas de interés para tratar de sostenerlas en niveles reales positivos (Comunicación "A" 6980) y por otro lado estableció prórrogas de vencimientos y congeló las cuotas de préstamos hipotecarios. Todas estas medidas fueron ratificadas y/o profundizadas a lo largo del año. Ya en el último trimestre del año el B.C.R.A. divulgó la Comunicación A 7161 que brinda el marco para la restauración de las líneas crediticias para la inversión productiva con tasas de interés que rondan el 30/35%.

El otro eje que dominó la escena económica nacional en 2020 fue la renegociación de la deuda pública bajo legislación extranjera. Finalmente, el 31 de agosto de 2020 el Ministerio de Economía de la Nación emitió un comunicado informando que la República Argentina y los representantes de Grupos de Acreedores llegaron a un acuerdo sobre el 99,01% del monto total de capital de la propuesta de reestructuración de deuda argentina bajo legislación extranjera. Dicha reestructuración contempla principalmente quita de intereses y el establecimiento de un período de gracia antes del reinicio de los pagos. Asimismo, con fecha 8 de agosto de 2020, se publicó la Ley 27.556 que establecía, por un plazo inicial de 90 días, un canje voluntario de títulos públicos denominados en dólares estadounidenses emitidos bajo ley de la República Argentina, ampliándose dicho plazo para los títulos elegibles no ingresados en el canje inicial hasta el 28 de julio de 2021 a través de la Resolución 540/2020 del Ministerio de Economía.

El Gobierno argentino ha concluido de manera exitosa la renegociación de la deuda del mercado local en moneda extranjera y ha iniciado las discusiones también en el marco de la deuda mantenida con Organismos Internacionales, en particular con el Fondo Monetario Internacional, si bien se espera que ese proceso se extienda en el tiempo.

En línea con lo acontecido con otras jurisdicciones, tras la renegociación de la deuda llevada adelante por el Gobierno Nacional, la Provincia de Neuquén inició el proceso de renegociación de sus pasivos. En julio de 2020 se efectuó el canje de títulos en el mercado local, el cual tuvo un alto grado de adhesión y significó un importante alivio financiero al convalidar un estiramiento de plazos.

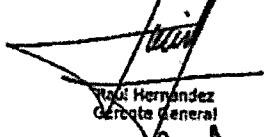
Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad ha efectuado los siguientes canjes de activos financieros:

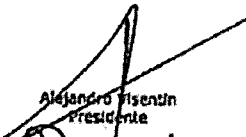
| Fecha del Canje | Especies entregadas                                                             |         | Especies recibidas                                                             |         |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------|---------|
|                 | Descripción                                                                     | VN      | Descripción                                                                    | VN      |
| 07/07/2020      | Letras del Tesoro de la Provincia del Neuquén, Clase 1 Serie II Vto. 07/07/2020 | 350.000 | Letras del Tesoro de la Provincia del Neuquén, Clase 1 Serie I Vto. 04/07/2021 | 378.017 |

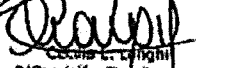
- 63 -

  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General

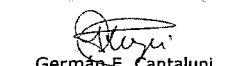
  
 Martín P. Elustondo  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 María L. Viche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.COHA.  
 C.P.C.E.N Tº V Fº 195

  
 Alejandro Pisentin  
 Presidente

  
 Carolina C. Colighi  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

Asimismo, con fecha 24/11/2020, las autoridades provinciales lograron un acuerdo con acreedores externos con tenencias de títulos TICADE y TIDENEU sobre los términos y condiciones de los nuevos títulos que serán canjeados.

Dentro del plano fiscal, a través de la Ley 27.541 mencionada precedentemente, entre otras disposiciones, se establecieron regímenes de regularización, modificaciones en el nivel de aportes patronales, un "Impuesto para una Argentina Inclusiva y Solidaria (PAIS)" por cinco ejercicios fiscales que grava con un 30% las operaciones vinculadas con la adquisición de moneda extranjera para atesoramiento, compra de bienes y servicios en moneda extranjera y transporte internacional de pasajeros, entre otras cuestiones. Por último, en lo que respecta al impuesto a las ganancias, en la nota 14 puntos b) y c) se explican las modificaciones introducidas por la mencionada Ley.

En lo que respecta al mercado cambiario, el control de cambios instaurado en agosto de 2019 se fue endureciendo, teniendo en cuenta la pérdida de Reservas Internacionales del B.C.R.A. y el incremento de la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial. El desenlace positivo que tuvo el proceso de negociación de la deuda externa permitió dar cierto respiro en términos de brecha cambiaria, si bien ello duró poco tiempo y en el último trimestre las presiones cambiarias volvieron a exacerbarse. El B.C.R.A. dio un giro en materia de política monetaria otorgándole un sesgo más contractivo, hecho que se vio evidenciado por una suba en el rendimiento promedio de los instrumentos de regulación monetaria (pases y Leliqs) en noviembre. Por su parte, el Ministerio de Economía anunció que no volvería a recurrir a la emisión monetaria en 2020 como mecanismo de financiamiento e incrementó el uso de la financiación en el mercado local de bonos, devolviendo al B.C.R.A. parte de los adelantos transitorios solicitados en el primer semestre del año, lo cual contribuyó a reforzar el sesgo más contractivo de la política monetaria.

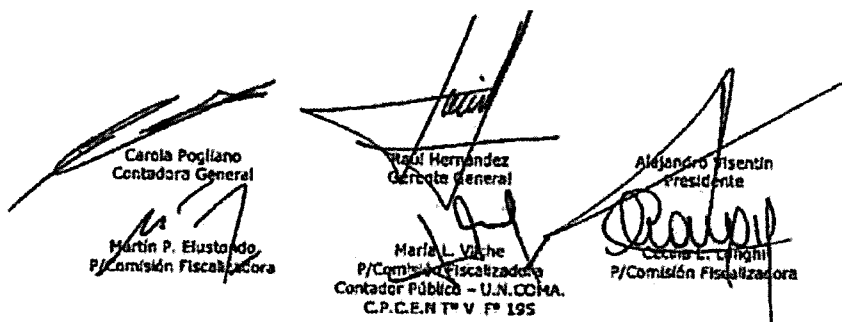
En cuanto a la situación de la Provincia de Neuquén, cabe remarcar que el confinamiento obligatorio y las debilidades de la macroeconomía nacional tuvieron un impacto negativo en las finanzas públicas. Hacia octubre, la variación interanual acumulada de la recaudación tributos provinciales fue del 2,4% (nominal), lo cual revela una importante pérdida de recursos en términos reales teniendo en cuenta que la inflación de 2020 fue del 36,1%. Asimismo, con la caída de la producción en la cuenca neuquina de petróleo fundamentalmente por los efectos de la Cuarentena y la menor demanda se produce una pérdida de regalías de la Provincia en los meses siguientes. Durante esos meses el Gobierno provincial acudió -al igual que otras provincias- a la ayuda financiera del Gobierno Nacional tanto con adelantos de coparticipación como préstamos directos. Hacia final de año y comienzos de 2021, la actividad económica de la provincia retomaría cierto dinamismo y con ello se comienza a percibir una mejora en los indicadores fiscales de la Provincia. A ello se suma el efecto del alivio financiero que supuso la mencionada renegociación de los pasivos con acreedores externos en noviembre de 2020.

Por último, cabe destacar que el sistema financiero gozó de buena salud en 2020 pese al contexto adverso marcado por la baja en el nivel de actividad, el incremento del riesgo de crédito, el efecto de la mayor regulación sobre la rentabilidad y las presiones cambiarias. En materia de liquidez, el indicador amplio en pesos alcanzó el 62,1% en diciembre de 2020 cuando un año atrás era del 58,8%. El ratio de liquidez en moneda extranjera sería del 78,2% y 57,9%, respectivamente.

**EFFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19)**

A principios de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote del coronavirus (COVID-19) como una pandemia. La situación de emergencia sobre la salud pública se expandió prácticamente en todo el mundo y los distintos países han tomado diversas medidas para hacerle frente. Esta situación y las medidas adoptadas han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en los distintos países y sectores de negocio.

Particularmente en la República Argentina, el 19 de marzo de 2020, mediante el Decreto N° 297/2020, el Gobierno Nacional estableció una cuarentena obligatoria a través de una medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio" la cual luego de sucesivas prórrogas y modificaciones se mantiene vigente en algunos conglomerados urbanos y partidos de las provincias argentinas, mientras que en otras ciudades se fue flexibilizando en "Distanciamiento Social, Preventivo y Obligatorio".



Carol Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

Raúl Hernández  
Gerente General

María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N T° V F° 195

Alejandro Visentin  
Presidente

Cecilia C. Cinghi  
P/Comisión Fiscalizadora

- 64 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XI F° 176



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

Junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el B.C.R.A. estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la nota 33, la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 30 de junio de 2021.

Adicionalmente, en el contexto de cuarentena obligatoria, el B.C.R.A. dictaminó inicialmente que las entidades financieras no pudieran abrir sus sucursales para el servicio público durante ese período y que deberían seguir prestando servicios a los usuarios de forma remota. También podían operar entre sí y sus clientes en el mercado de cambios de la misma manera. Durante la cuarentena, se admitió la negociación remota en bolsas de valores y mercados de capitales autorizados por la CNV, como así también para la actividad de custodios y agentes del mercado de capitales registrados en la CNV.

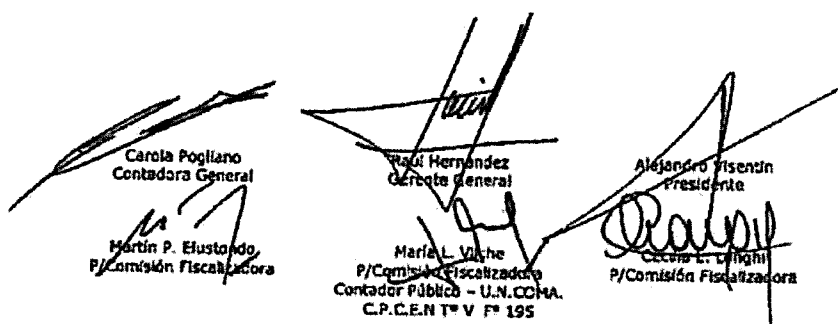
Posteriormente, en el marco de la ampliación de la cuarentena obligatoria, el B.C.R.A. resolvió que las entidades financieras abrieran sus sucursales a partir del viernes 3 de abril de 2020 para la atención del público, mediante citas previas obtenidas por el sitio web de las entidades.

Actualmente, la Entidad se encuentra desarrollando sus actividades en las condiciones detalladas anteriormente, dando prioridad al cumplimiento de las medidas de distanciamiento social por parte de sus empleados, con el objetivo principal de cuidar la salud pública y el bienestar de todas sus partes interesadas (empleados, proveedores y clientes, entre otros). Para ello, ha puesto en marcha procedimientos de contingencia y ha permitido a su personal llevar a cabo sus tareas de forma remota. Desde un punto de vista comercial, ha destacado mantener una estrecha relación con sus clientes, tratando de responder a sus necesidades en este momento difícil, sosteniendo todos los canales virtuales de atención para garantizar la operatividad y una buena respuesta a los requerimientos de los mismos, monitoreando el cumplimiento de sus obligaciones comerciales y prestando especial atención a su cartera activa con el fin de detectar posibles demoras o incumplimientos y poder establecer nuevas condiciones para ellos.

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad estima que esta situación podría tener impactos en sus operaciones y en la situación financiera y los resultados de la misma que se están analizando, pero que dependerán de la gravedad de la emergencia sanitaria y del éxito de las medidas tomadas y que se tomen en el futuro.

**36. 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.



Carola Pogliano  
Contadora General

Martín P. Elustondo  
P/Comisión Fiscalizadora

Rafael Hernández  
Gerente General

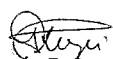
María L. Vilche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N. T° V F° 195

Alejandro Visentin  
Presidente

Cecilia L. Longhi  
P/Comisión Fiscalizadora

- 65 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N. T° XI F° 176

ANEXO A

**DETALLES DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

| Denominación                                                                             | Identifi-<br>cación | Valor<br>Razonable | Nivel de<br>valor<br>razonable | 31/12/2020                |                           | 31/12/2019                  |           | 31/12/2020            |           |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------|--|
|                                                                                          |                     |                    |                                | Saldos<br>según<br>libros | Saldos<br>según<br>libros | Posición<br>sin<br>opciones | Opciones  | Posición<br>final (1) |           |  |
| TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS                             |                     |                    |                                |                           |                           |                             |           |                       |           |  |
| - Del país                                                                               |                     |                    |                                |                           |                           |                             |           |                       |           |  |
| Títulos Vinculados al PBI en pesos - Vto. 2035                                           | TVPP                | 45698              | 770                            | 1                         | 770                       | 1.766                       | 770       | -                     | 770       |  |
| Total títulos públicos a valor razonable con cambios en resultados                       |                     |                    |                                |                           | 770                       | 1.766                       | 770       | -                     | 770       |  |
| OTROS TÍTULOS DE DEUDA                                                                   |                     |                    |                                |                           |                           |                             |           |                       |           |  |
| - Del país                                                                               |                     |                    |                                |                           |                           |                             |           |                       |           |  |
| Letras del Tesoro de la Provincia del Neuquén en pesos Clase I Serie I - Vto. 07/04/2021 | BNA21               | 42263              |                                | 1                         | 411.272                   | -                           | 411.272   | -                     | 411.272   |  |
| Bonos del Tesoro Nacional vinculado al dólar estadounidense - Vto. 29/04/2022            | TV22D               | 5499               |                                | 1                         | 205.896                   | -                           | 205.896   | -                     | 205.896   |  |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto. 21/11/2020                                     | BO20C               | 5330               |                                | 1                         | -                         | 704.601                     | -         | -                     | -         |  |
| Subtotal títulos públicos a costo amortizado                                             |                     |                    |                                |                           | 617.168                   | 704.601                     | 617.168   | -                     | 617.168   |  |
| LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 19-01-21                                              | Y19E1               | 13672              |                                | 1                         | 3.031.483                 | -                           | 3.031.483 | -                     | 3.031.483 |  |
| LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 14-01-21                                              | Y14E1               | 13671              |                                | 1                         | 1.218.634                 | -                           | 1.218.634 | -                     | 1.218.634 |  |
| LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 12-01-21                                              | Y12E1               | 13670              |                                | 1                         | 1.119.293                 | -                           | 1.119.293 | -                     | 1.119.293 |  |
| LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 07-01-21                                              | Y07E1               | 13669              |                                | 1                         | 1.023.677                 | -                           | 1.023.677 | -                     | 1.023.677 |  |
| LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 26-01-21                                              | Y26E1               | 13674              |                                | 1                         | 501.956                   | -                           | 501.956   | -                     | 501.956   |  |
| LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 06-01-20                                              | Y06E0               | 13553              |                                | 1                         | -                         | 2.236.712                   | -         | -                     | -         |  |
| LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 03-01-20                                              | Y03E0               | 13552              |                                | 1                         | -                         | 1.815.132                   | -         | -                     | -         |  |
| LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 02-01-20                                              | Y02E0               | 13551              |                                | 1                         | -                         | 637.723                     | -         | -                     | -         |  |
| LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 03-01-19                                              | Y03E9               | 13309              |                                | 1                         | -                         | -                           | -         | -                     | -         |  |
| LELIQ del B.C.R.A. en pesos - Vto. 07-01-19                                              | Y07E9               | 13311              |                                | 1                         | -                         | -                           | -         | -                     | -         |  |
| Subtotal de Letras del B.C.R.A. a costo amortizado                                       |                     |                    |                                |                           | 6.895.043                 | 4.689.567                   | 6.895.043 | -                     | 6.895.043 |  |
| VRD "A" FF Tarjeta Actual 27                                                             |                     | 53806              |                                | 2                         | -                         | 1.024                       | 734       | -                     | -         |  |
| VRD "A" FF Credipaz 18                                                                   |                     | 54400              |                                | 2                         | -                         | 9.568                       | -         | -                     | -         |  |
| VRD "A" FF AMFAYS 31                                                                     |                     | 53974              |                                | 2                         | -                         | 49                          | -         | -                     | -         |  |
| VRD "A" FF CGM Leasing 34                                                                |                     | 53920              |                                | 2                         | -                         | 523                         | -         | -                     | -         |  |
| Otros                                                                                    |                     |                    |                                | 2                         | -                         | 2.548                       | -         | -                     | -         |  |
| Subtotal títulos privados a costo amortizado (1)                                         |                     |                    |                                |                           | -                         | 13.712                      | 734       | -                     | -         |  |
| Subtotal Otros títulos de deuda                                                          |                     |                    |                                |                           | 7.512.211                 | 5.407.880                   | 7.512.945 | -                     | 7.512.211 |  |
| INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO                                                               |                     |                    |                                |                           |                           |                             |           |                       |           |  |
| Medidos a valor razonable con cambios en resultados                                      |                     |                    |                                |                           |                           |                             |           |                       |           |  |
| - Del país                                                                               |                     |                    |                                |                           |                           |                             |           |                       |           |  |
| Otros                                                                                    |                     |                    | 23.449                         | 2                         | 23.449                    | 8.630                       | 23.449    | -                     | 23.449    |  |
| Subtotal instrumentos de patrimonio del país                                             |                     |                    |                                |                           | 23.449                    | 8.630                       | 23.449    | -                     | 23.449    |  |
| - Del Exterior                                                                           |                     |                    |                                |                           |                           |                             |           |                       |           |  |
| Otros                                                                                    |                     |                    | 3.174                          | 2                         | 3.174                     | 3.013                       | 3.174     | -                     | 3.174     |  |
| Subtotal instrumentos de patrimonio del exterior                                         |                     |                    |                                |                           | 3.174                     | 3.013                       | 3.174     | -                     | 3.174     |  |
| Total instrumentos de patrimonio                                                         |                     |                    |                                |                           | 26.623                    | 11.643                      | 26.623    | -                     | 26.623    |  |
| TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS                                                        |                     |                    |                                |                           | 7.539.604                 | 5.421.289                   | 7.540.338 | -                     | 7.539.604 |  |

(1) Los importes se encuentran netos de provisiones.

- 66 -

*Carolina Pozzani*  
Contadora General

*Marcelo Salas*  
FIC Contador (Categorización)  
Contador Público - U.N.L.C.C.M.A.  
C.P.C.E.N. Tº V Fº 155

*Marcelo Salas*  
FIC Contador (Categorización)  
Contador Público - U.N.L.C.C.M.A.  
C.P.C.E.N. Tº V Fº 155

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

*Germán E. Cantalupi*  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N. Tº XI Fº 176

**ANEXO B**

**CLASIFICACION DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACION  
Y GARANTIAS RECIBIDAS**

**AL 31 DICIEMBRE DE 2020 y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

|                                                | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CARTERA COMERCIAL</b>                       |                   |                   |
| <b>Situación normal</b>                        |                   |                   |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 1.150.293         | 1.383.648         |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 86.359            | 181.511           |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 523.444           | 613.818           |
|                                                | 540.490           | 588.319           |
| <b>Subtotal Cartera comercial</b>              | <u>1.150.293</u>  | <u>1.383.648</u>  |

- 67 -

  
 Carlos Pogliano  
 Contador General  
  
  
 María L. Vilche  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.C.C.H.A.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195  
  
  
 Alejandro Visentin  
 Presidencia  
  
  
 Cecilia E. Frighi  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

**ANEXO B**  
**(Continuación)**

**CLASIFICACION DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACION  
Y GARANTIAS RECIBIDAS**

**AL 31 DICIEMBRE DE 2020 y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

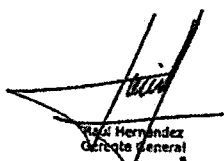
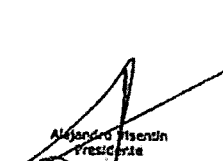
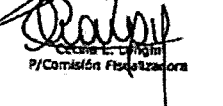
|                                                | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>           |            |            |
| <b>Cumplimiento normal</b>                     | 19.254.727 | 17.211.229 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 1.097.973  | 473.703    |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 1.444.646  | 1.015.586  |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 16.712.108 | 15.721.940 |
| <b>Riesgo bajo</b>                             | 52.230     | 286.486    |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 1.524      | -          |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 12.320     | 10.187     |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 38.386     | 276.299    |
| <b>Riesgo bajo - En tratamiento especial</b>   | 1.017      | -          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 1.017      | -          |
| <b>Riesgo medio</b>                            | 83.913     | 204.035    |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 3.534      | -          |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 2.673      | 11.893     |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 77.706     | 192.142    |
| <b>Riesgo alto</b>                             | 150.536    | 382.399    |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 982        | 3.220      |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 11.625     | 10.390     |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 137.929    | 368.789    |
| <b>Irrecuperable</b>                           | 179.200    | 168.188    |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 426        | -          |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 2.265      | 6.661      |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 176.509    | 161.527    |
| <b>Subtotal Cartera de consumo y vivienda</b>  | 19.721.623 | 18.252.337 |
| <b>Total (1)</b>                               | 20.871.916 | 19.635.985 |

(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 | (380.432)  | (610.791)  |
| - Previsiones                                                                                                                                                   | (826.576)  | (815.503)  |
| - Títulos Públicos y Privados (VRD y ON)                                                                                                                        | (734)      | (20.604)   |
| - Créditos acordados y Otras garantías otorgadas                                                                                                                | (99.281)   | (101.807)  |
| - Fondos de garantía tarjetas de crédito                                                                                                                        | 91.856     | 97.193     |
| - Préstamos al personal                                                                                                                                         | 1.360      | 2.436      |
| <b>Total Préstamos y otras financiaciones</b>                                                                                                                   | 19.658.109 | 18.186.909 |

- 68 -

  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General  
  
 María L. Vázquez  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.C.M.A.  
 C.P.C.E.N.º V Fº 195  
  
 Alejandro Pisentin  
 Presidente  
  
 Cecilia L. Urquiza  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº 1 - Fº 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N.º XI Fº 176

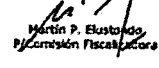
**ANEXO C**

**CONCENTRACION DE LAS FINANCIACIONES**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2020 y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

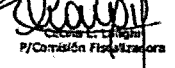
| Número de clientes              | 31/12/2020        |                       | 31/12/2019        |                       |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|                                 | Saldo de deuda    | % sobre cartera total | Saldo de deuda    | % sobre cartera total |
| 10 Mayores clientes             | 1.056.865         | 5,06                  | 850.465           | 4,33                  |
| 50 Sigüientes mayores clientes  | 1.308.251         | 6,27                  | 1.162.799         | 5,92                  |
| 100 Sigüientes mayores clientes | 1.072.066         | 5,13                  | 937.647           | 4,77                  |
| Resto de clientes               | 17.434.734        | 83,54                 | 16.685.074        | 84,98                 |
| <b>Total (1)</b>                | <b>20.871.916</b> | <b>100,00</b>         | <b>19.635.985</b> | <b>100,00</b>         |

(1) Ver Anexo B

- 69 -

  
 Carla Pogliano  
 Contadora General  
  
 Martín P. Elustondo  
 P/Comisión Fiscalizadora

  
 María L. Scafe  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.I.L.C.O.H.A.  
 C.P.C.E.N.º V.º 195

  
 Alejandro Puente  
 Presidencia  
  
 Carlos E. Linares  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N.º XI Fº 176

**ANEXO D**

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

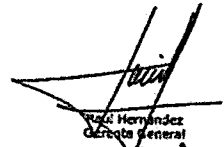
| Concepto                                                 | Plazos que restan para su vencimiento |                  |                       |                                |                                 |                                  |                  | 31/12/2020        |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|
|                                                          | 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  | Total             |
| Sector público no financiero                             | -                                     | 4.881            | 7.609                 | 11.623                         | 22.326                          | 16.053                           | 36.915           | 99.407            |
| Sector financiero                                        | -                                     | -                | -                     | -                              | -                               | -                                | -                | -                 |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior | 1.953.579                             | 3.777.202        | 3.065.297             | 3.923.376                      | 5.076.174                       | 6.416.839                        | 6.523.251        | 30.735.718        |
| <b>Total</b>                                             | <b>1.953.579</b>                      | <b>3.782.083</b> | <b>3.072.906</b>      | <b>3.934.999</b>               | <b>5.098.500</b>                | <b>6.432.892</b>                 | <b>6.560.166</b> | <b>30.835.125</b> |

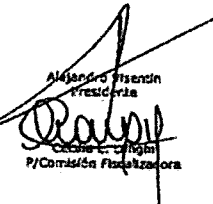
| Concepto                                                 | Plazos que restan para su vencimiento |                  |                       |                                |                                 |                                  |                  | 31/12/2019        |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|
|                                                          | 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  | Total             |
| Sector público no financiero                             | -                                     | 6.748            | 11.177                | 16.326                         | 31.918                          | 59.214                           | 71.315           | 196.698           |
| Sector financiero                                        | -                                     | 3.635            | 7.563                 | 10.475                         | 9.855                           | -                                | -                | 31.528            |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior | 807.777                               | 4.320.830        | 2.892.051             | 3.587.336                      | 4.963.532                       | 4.963.532                        | 8.460.486        | 29.995.544        |
| <b>Total</b>                                             | <b>807.777</b>                        | <b>4.331.213</b> | <b>2.910.791</b>      | <b>3.614.137</b>               | <b>5.005.305</b>                | <b>5.022.746</b>                 | <b>8.531.801</b> | <b>30.223.770</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.

- 70 -

  
Carola Pogliano  
Contadora General

  
María L. Vache  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.COMA.  
C.P.C.E.N T° V F° 195

  
Alejandro Pisentin  
Presidente  
C.C.P.C.E.N T° XI F° 176  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XI F° 176

ANEXO F

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(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 | Altas          | Transfe-rencias | Bajas           | Depreciaciones del ejercicio |                 |                |                  | Valor residual al 31/12/2020 |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------------------|
|                                         |                                         |                                  |                |                 |                 | Acumu-lada                   | Bajas           | Del ejercicio  | Al cierre        |                              |
| <b>Medición al costo</b>                |                                         |                                  |                |                 |                 |                              |                 |                |                  |                              |
| Inmuebles                               | 3.972.893                               | 50                               | 21.534         | 38.697          | -               | 417.178                      | -               | 98.439         | 515.617          | 3.517.507                    |
| Mobiliario e instalaciones              | 719.939                                 | 10                               | 79.276         | -               | (15.617)        | 436.103                      | (9.936)         | 56.931         | 483.098          | 300.500                      |
| Máquinas y equipos                      | 1.201.602                               | 5                                | 111.513        | -               | (11.948)        | 838.750                      | (11.127)        | 121.163        | 948.786          | 352.381                      |
| Vehículos                               | 174.603                                 | 5                                | 17.971         | -               | -               | 79.339                       | -               | 27.758         | 107.097          | 85.477                       |
| Derecho a uso de inmuebles arrendados   | 137.072                                 | 2                                | 73.472         | -               | (49.867)        | 50.632                       | (48.455)        | 68.181         | 70.358           | 90.319                       |
| Derecho de uso de muebles arrendados    | 14.353                                  | 2                                | 22.509         | -               | (14.353)        | 5.025                        | (14.353)        | 11.954         | 2.626            | 19.883                       |
| Obras en curso                          | 108.748                                 | -                                | 134.313        | (38.697)        | -               | -                            | -               | -              | -                | 204.364                      |
| Diversos                                | 60.917                                  | 10                               | 21.477         | -               | -               | 11.396                       | -               | 15.883         | 27.279           | 55.115                       |
| <b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b> | <b>6.390.127</b>                        |                                  | <b>482.065</b> | <b>-</b>        | <b>(91.785)</b> | <b>1.838.423</b>             | <b>(83.871)</b> | <b>400.309</b> | <b>2.154.861</b> | <b>4.625.546</b>             |

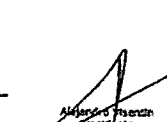
**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

| Concepto                                | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Altas          | Transfe-rencias | Bajas           | Depreciaciones del ejercicio |                 |                |                  | Valor residual al 31/12/2019 |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------------------|
|                                         |                                         |                                  |                |                 |                 | Acumu-lada                   | Bajas           | Del ejercicio  | Al cierre        |                              |
| <b>Medición al costo</b>                |                                         |                                  |                |                 |                 |                              |                 |                |                  |                              |
| Inmuebles                               | 3.793.731                               | 50                               | 83.428         | 95.734          | -               | 327.460                      | -               | 89.718         | 417.178          | 3.555.715                    |
| Mobiliario e instalaciones              | 697.021                                 | 10                               | 50.168         | -               | (27.249)        | 404.056                      | (24.138)        | 56.186         | 436.104          | 283.836                      |
| Máquinas y equipos                      | 993.103                                 | 5                                | 210.541        | 118             | (2.159)         | 730.842                      | (2.133)         | 110.042        | 838.751          | 362.852                      |
| Vehículos                               | 137.555                                 | 5                                | 60.452         | -               | (23.404)        | 83.231                       | (23.404)        | 19.512         | 79.339           | 95.264                       |
| Derecho de uso de inmuebles arrendados  | -                                       | 2                                | 137.072        | -               | -               | -                            | -               | 50.632         | 50.632           | 86.440                       |
| Derecho de uso de muebles arrendados    | -                                       | 2                                | 14.353         | -               | -               | -                            | -               | 5.025          | 5.025            | 9.328                        |
| Obras en curso                          | 83.805                                  | -                                | 120.795        | (95.852)        | -               | -                            | -               | -              | -                | 108.748                      |
| Diversos                                | 17.263                                  | 10                               | 43.654         | -               | -               | 6.017                        | -               | 5.379          | 11.396           | 49.521                       |
| <b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b> | <b>5.722.478</b>                        |                                  | <b>720.463</b> | <b>-</b>        | <b>(52.812)</b> | <b>1.551.606</b>             | <b>(49.675)</b> | <b>336.494</b> | <b>1.838.425</b> | <b>4.551.704</b>             |

- 71 -

  
Cecilia Pogliano  
Contadora General  
P/C.P.C.E.N. Tº XI Fº 176

  
María L. Véliz  
P/C.P.C.E.N. Tº XI Fº 176  
C.P.C.E.N. Tº V Fº 195

  
Alejandro Martín  
Presidente  
P/C.P.C.E.N. Tº XI Fº 176

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N. Tº XI Fº 176

ANEXO G

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(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 | Altas         | Transfe-rencias | Bajas    | Depreciaciones del ejercicio |               |                | Valor residual al 31/12/2020 |
|----------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|---------------|-----------------|----------|------------------------------|---------------|----------------|------------------------------|
|                                  |                                         |                                  |               |                 |          | Acumu-lada                   | Del ejercicio | Al cierre      |                              |
| Medición al costo                |                                         |                                  |               |                 |          |                              |               |                |                              |
| Otros activos intangibles        | 441.879                                 | 5                                | 33.582        | -               | -        | 352.870                      | 40.102        | 392.972        | 82.489                       |
| <b>Total Activos Intangibles</b> | <b>441.879</b>                          |                                  | <b>33.582</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>352.870</b>               | <b>40.102</b> | <b>392.972</b> | <b>82.489</b>                |

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(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 | Altas         | Transfe-rencias | Bajas    | Depreciaciones del ejercicio |               |                | Valor residual al 31/12/2019 |
|----------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|---------------|-----------------|----------|------------------------------|---------------|----------------|------------------------------|
|                                  |                                         |                                  |               |                 |          | Acumu-lada                   | Del ejercicio | Al cierre      |                              |
| Medición al costo                |                                         |                                  |               |                 |          |                              |               |                |                              |
| Otros activos intangibles        | 390.443                                 | 5                                | 51.436        | -               | -        | 296.632                      | 56.238        | 352.870        | 89.009                       |
| <b>Total Activos Intangibles</b> | <b>390.443</b>                          |                                  | <b>51.436</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>296.632</b>               | <b>56.238</b> | <b>352.870</b> | <b>89.009</b>                |

- 72 -

  
 Carolina Pajonero  
 Contadora General  
  
 María L. Vázquez  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.C.D.M.A.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195  
  
 Alejandro Piserchia  
 Presidente  
  
 Germán E. Cantalupi  
 Sodo  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18



Germán E. Cantalupi  
Sodo  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XI F° 176



**ANEXO H**

**CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

| Número de clientes              | 31/12/2020        |                       | 31/12/2019        |                       |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|                                 | Saldo de deuda    | % sobre cartera total | Saldo de deuda    | % sobre cartera total |
| 10 Mayores clientes             | 11.510.957        | 30,49                 | 7.634.483         | 23,98                 |
| 50 Sigüientes mayores clientes  | 3.575.870         | 9,47                  | 3.991.312         | 12,53                 |
| 100 Sigüientes mayores clientes | 1.501.816         | 3,98                  | 1.500.667         | 4,71                  |
| Resto de clientes               | 21.169.129        | 56,06                 | 18.715.712        | 58,78                 |
| <b>Total</b>                    | <b>37.757.772</b> | <b>100,00</b>         | <b>31.842.174</b> | <b>100,00</b>         |

- 73 -

  
Carole Pogliano  
Contadora General

  
María L. Viche  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.CO.NA.  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195

  
Alejandro Visentin  
Presidente  
C.O.N.E.T. (FIR) S.R.L.  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

ANEXO I

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

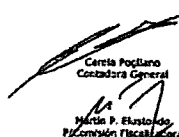
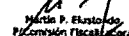
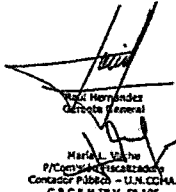
| Concepto                                                                    | Plazos que restan para su vencimiento |             |                              |                                |                                 |                                  |                 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|------------|
|                                                                             | 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 | Total      |
| <b>Depósitos</b>                                                            | 28.323.038                            | 7.485.102   | 2.155.123                    | 99.848                         | 14.467                          | 3.870                            | -               | 38.081.448 |
| Sector Público no Financiero                                                | 11.337.561                            | 868.093     | 526.699                      | 15.523                         | 481                             | -                                | -               | 12.748.357 |
| Sector Financiero                                                           | 126.015                               | 20.072      | -                            | -                              | -                               | -                                | -               | 146.087    |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                    | 16.859.462                            | 6.596.937   | 1.628.424                    | 84.325                         | 13.986                          | 3.870                            | -               | 25.187.004 |
| <b>Otros pasivos financieros</b>                                            | 535.952                               | 300.288     | 6.197                        | 9.250                          | 22.370                          | 36.914                           | 14.707          | 925.678    |
| <b>Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras</b> | 1.400                                 | -           | -                            | -                              | -                               | -                                | -               | 1.400      |
| Sector Público no Financiero                                                | 1.400                                 | -           | -                            | -                              | -                               | -                                | -               | 1.400      |
| <b>Total</b>                                                                | 28.860.390                            | 7.785.390   | 2.161.320                    | 109.098                        | 36.837                          | 40.784                           | 14.707          | 39.008.526 |

| Concepto                                                                    | Plazos que restan para su vencimiento |             |                              |                                |                                 |                                  |                 | 31/12/2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|------------|
|                                                                             | 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 | Total      |
| <b>Depósitos</b>                                                            | 21.323.648                            | 8.758.398   | 2.165.778                    | 119.439                        | 32.333                          | 222                              | 101             | 32.399.919 |
| Sector Público no Financiero                                                | 7.359.701                             | 458.609     | 605.901                      | 11.437                         | 1.941                           | -                                | -               | 8.437.589  |
| Sector Financiero                                                           | 116.031                               | 7.255       | -                            | -                              | -                               | -                                | -               | 123.286    |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                    | 13.847.916                            | 8.292.534   | 1.559.877                    | 108.002                        | 30.392                          | 222                              | 101             | 23.839.044 |
| <b>Otros pasivos financieros</b>                                            | 1.401.107                             | 1.150.502   | 1.867.996                    | 1.872.136                      | 16.498                          | 26.453                           | 23.817          | 6.358.509  |
| <b>Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras</b> | 2.574                                 | -           | -                            | -                              | -                               | -                                | -               | 2.574      |
| Sector Público no Financiero                                                | 2.574                                 | -           | -                            | -                              | -                               | -                                | -               | 2.574      |
| <b>Total</b>                                                                | 22.727.329                            | 9.908.900   | 4.033.774                    | 1.991.575                      | 48.831                          | 26.675                           | 23.918          | 38.761.002 |

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

- 74 -

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

 Gerardo Pochiano  
Contador General  
 María P. Elizalde  
P/Comisión Fiscalizadora  
 María L. Vázquez  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.C.C.M.A.  
C.P.C.E.N T° V F° 195  
 Alejandro Pissenti  
P/Comisión Fiscalizadora  
 Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N T° XI F° 176

ANEXO J

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

| Detalle                  | Saldos<br>al inicio del<br>ejercicio | Aumentos       | Disminuciones     |                      | Resultado<br>Monetario<br>generado por<br>provisiones | Saldos<br>al final al<br>31/12/2020 | Saldos<br>al final al<br>31/12/2019 |
|--------------------------|--------------------------------------|----------------|-------------------|----------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                          |                                      |                | Aplica-<br>ciones | Desafec-<br>taciones |                                                       |                                     |                                     |
| Otras contingencias      | 141.615                              | 195.450        | 79.131            | 2.311                | 37.594                                                | 218.029                             | 141.615                             |
| <b>TOTAL PROVISIONES</b> | <b>141.615</b>                       | <b>195.450</b> | <b>79.131</b>     | <b>2.311</b>         | <b>37.594</b>                                         | <b>218.029</b>                      | <b>141.615</b>                      |

(1) Al 31 de diciembre de 2020, incluye diferencia de cotización por 2.630.-

- 75 -

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro Informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
Carolina Pogliano  
Contadora General

  
María L. Vaz  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.C.C.H.A.  
C.P.C.E.N Tº V Fº 195

  
Alejandro Pisanelli  
Presidencia

  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N Tº XI Fº 176

**ANEXO K**

**COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

| Acciones     |                   |                  | Capital Social al 31/12/2020 |                  | Capital Social al 31/12/2019 |                  |
|--------------|-------------------|------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| Clase        | Cantidad          | Votos por acción | Emitido en circulación       | Integrado        | Emitido en circulación       | Integrado        |
| Clase A      | 26.163.000        | 1                | 2.616.300                    | 2.616.300        | 1.176.300                    | 1.176.300        |
| Clase B      | 2.907.000         | 1                | 290.700                      | 290.700          | 130.700                      | 130.700          |
| <b>Total</b> | <u>29.070.000</u> |                  | <u>2.907.000</u>             | <u>2.907.000</u> | <u>1.307.000</u>             | <u>1.307.000</u> |

- 76 -

*[Firma]*  
Carla Fogliano  
Contadora General

*[Firma]*  
María L. Valsecchi  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.C.C.M.A.  
C.P.C.E.N. T° V F° 195

*[Firma]*  
Alejandro Maestri  
Presidente  
*[Firma]*  
Carla E. C. Fogliano  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

*[Firma]*  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N. T° XI F° 176

ANEXO L

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

|                                                            | 31/12/2020                          |                     |                    | 31/12/2019          |                     |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
|                                                            | 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                           | 3.053.590                           | 3.046.618           | 6.972              | 3.053.590           | 5.256.043           |
| - Otros activos financieros                                | 27.497                              | 27.497              | -                  | 27.497              | 1.899               |
| - Préstamos y otras financiaciones                         | 272                                 | 272                 | -                  | 272                 | 264                 |
| - Sector Público no Financiero                             | 90.610                              | 90.610              | -                  | 90.610              | 154.253             |
| - Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 205.896                             | 205.896             | -                  | 205.896             | -                   |
| - Otros Títulos de Deuda                                   | 45.438                              | 45.438              | -                  | 45.438              | 44.032              |
| - Activos financieros entregados en garantía               | 3.174                               | 3.174               | -                  | 3.174               | 3.013               |
| - Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                |                                     |                     |                    |                     |                     |
| <b>Total</b>                                               | <u>3.426.477</u>                    | <u>3.419.505</u>    | <u>6.972</u>       | <u>3.426.477</u>    | <u>5.459.504</u>    |
| <b>Pasivo</b>                                              |                                     |                     |                    |                     |                     |
| - Depósitos                                                | 2.590.106                           | 2.590.106           | -                  | 2.590.106           | 236.735             |
| - Sector Público no Financiero                             | 379.568                             | 379.568             | -                  | 379.568             | 486.660             |
| - Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 13.169                              | 12.234              | 935                | 13.169              | 4.661.122           |
| - Otros pasivos financieros                                | 10.371                              | 10.371              | -                  | 10.371              | 3.824               |
| - Otros pasivos no financieros                             |                                     |                     |                    |                     |                     |
| <b>Total</b>                                               | <u>2.993.214</u>                    | <u>2.992.279</u>    | <u>935</u>         | <u>2.993.214</u>    | <u>5.388.341</u>    |

- 77 -

Carola Fogliano  
Contadora General  
Martín P. Ekustoydo  
P/Comisión Fiscalizadora

Maria L. Vache  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.C.M.A.  
C.P.C.E.N.Tº V Fº 195

Alfredo Pistentin  
Presidente  
Cecilia C. Frigini  
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

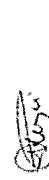
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N.Tº XI Fº 176

ANEXO O

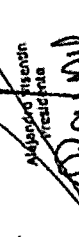
**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

| Tipo de contrato    | Objetivo de las operaciones    | Activo subyacente                     | Tipo de liquidación        | Ámbito de negociación o contraparte  | Plazo                                            |                                     |                                                         | Monto al   |            |
|---------------------|--------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------|------------|
|                     |                                |                                       |                            |                                      | promedio ponderado mensual originalmente pactado | promedio ponderado mensual residual | promedio ponderado diario de liquidación de diferencias | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Operaciones de pase | Intermediación - cuenta propia | Letras Internas del B.C.R.A. en pesos | Con entrega del subyacente | Mercado Abierto Electrónico (M.A.E.) | 1                                                | 1                                   | 1                                                       | 8.119.509  | 7.289.900  |
|                     |                                |                                       |                            |                                      |                                                  |                                     |                                                         |            |            |

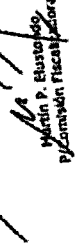
Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
 R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N T° XI F° 176

  
 María L. Vichie  
 P/CODIFICACIÓN FISCALIZADORA  
 Contador Público - U.N.C.M.A.  
 C.P.C.E.N T° V F° 195

  
 María L. Vichie  
 P/COMISIÓN FISCALIZADORA

  
 Carlos Poggiaro  
 Contador General  
 P/COMISIÓN FISCALIZADORA

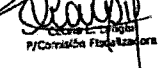
  
 Martín P. Elustro  
 P/COMISIÓN FISCALIZADORA

ANEXO P

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

| Detalle                                                      | 31/12/2020                   |                                                                                |                         |                              |               |          | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
|                                                              | VR con cambios en Resultados |                                                                                |                         | Jerarquía de valor razonable |               |          |                   |                   |
|                                                              | Costo<br>Amortizado          | Designados<br>inicialmente<br>o de<br>acuerdo con el<br>6.7.1.<br>de la NIIF 9 | Medición<br>obligatoria |                              |               |          |                   |                   |
|                                                              |                              |                                                                                |                         | Nivel 1                      | Nivel 2       | Nivel 3  |                   |                   |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                   |                              |                                                                                |                         |                              |               |          |                   |                   |
| Efectivo y depósitos en Bancos                               | 3.940.260                    | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 3.940.260         | 2.775.026         |
| Efectivo                                                     | 3.930.411                    | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 3.930.411         | 8.302.273         |
| Entidades Financieras y corresponsales                       |                              |                                                                                |                         |                              |               |          |                   |                   |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | -                            | -                                                                              | 770                     | 770                          | -             | -        | 770               | 1.766             |
| Operaciones de pase                                          | 8.119.509                    | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 8.119.509         | 7.289.900         |
| Banco Central de la República Argentina                      | 59.390                       | -                                                                              | 10.778                  | -                            | 10.778        | -        | 70.168            | 114.841           |
| Otros activos financieros                                    |                              |                                                                                |                         |                              |               |          |                   |                   |
| Préstamos y otras financiaciones                             | 92.461                       | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 92.461            | 155.030           |
| Sector Público no Financiero                                 |                              |                                                                                |                         |                              |               |          |                   | 30.165            |
| Otras Entidades financieras                                  |                              |                                                                                |                         |                              |               |          |                   |                   |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior     | 1.806.604                    | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 1.806.604         | 1.031.995         |
| Adelantos                                                    | 3.374.878                    | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 3.374.878         | 1.682.822         |
| Documentos                                                   | 702.037                      | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 702.037           | 806.796           |
| Hipotecarios                                                 | 114.353                      | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 114.353           | 163.418           |
| Prendarios                                                   | 8.168.666                    | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 8.168.666         | 9.056.345         |
| Personales                                                   | 4.988.789                    | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 4.988.789         | 4.684.764         |
| Tarjetas de Crédito                                          | 308.256                      | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 308.256           | 420.696           |
| Arrendamientos Financieros                                   | 102.065                      | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 102.065           | 154.880           |
| Otros                                                        |                              |                                                                                |                         |                              |               |          |                   |                   |
| Otros títulos de deuda                                       | 7.512.211                    | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 7.512.211         | 5.407.880         |
| Activos Financieros entregados en garantía                   | 1.349.249                    | -                                                                              | -                       | -                            | -             | -        | 1.349.249         | 1.145.906         |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                    | -                            | -                                                                              | 26.623                  | -                            | 26.623        | -        | 26.623            | 11.643            |
| <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>                             | <b>44.569.139</b>            | <b>-</b>                                                                       | <b>38.171</b>           | <b>770</b>                   | <b>37.401</b> | <b>-</b> | <b>44.607.310</b> | <b>43.236.146</b> |

- 80 -

  
 Carolina Pogliano  
 Contadora General  
  
 María L. Sánchez  
 P/Comisión Fiscalizadora  
 Contador Público - U.N.C.O.M.A.  
 C.P.C.E.N. Tº V Fº 195  
  
 Alejandro Páez  
 Presidencia  
  
 Carolina Pogliano  
 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº I - Fº 18

  
 Germán E. Cantalupi  
 Socio  
 Contador Público - U.B.A.  
 C.P.C.E.N. Tº XI Fº 176

**ANEXO P**  
**(Continuación)**

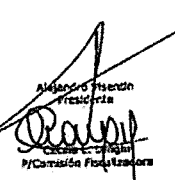
**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

| Detalle                                                                    | 31/12/2020                   |                                                                 |                      |                              |          |          | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------|----------|----------|-------------------|-------------------|
|                                                                            | 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>                                                           |                              |                                                                 |                      |                              |          |          | 12.706.816        | 8.382.427         |
| Sector Público no Financiero                                               | 12.706.816                   | -                                                               | -                    | -                            | -        | -        | 146.087           | 123.286           |
| Sector Financiero                                                          | 146.087                      | -                                                               | -                    | -                            | -        | -        |                   |                   |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                   |                              |                                                                 |                      |                              |          |          | 4.907.117         | 3.631.149         |
| Cuentas corrientes                                                         | 4.907.117                    | -                                                               | -                    | -                            | -        | -        | 11.701.002        | 9.910.605         |
| Caja de ahorros                                                            | 11.701.002                   | -                                                               | -                    | -                            | -        | -        | 7.890.285         | 9.296.332         |
| Plazo fijo e inversiones a plazo                                           | 7.890.285                    | -                                                               | -                    | -                            | -        | -        | 406.465           | 498.375           |
| Otros                                                                      | 406.465                      | -                                                               | -                    | -                            | -        | -        |                   |                   |
|                                                                            |                              |                                                                 |                      |                              |          |          | 925.677           | 6.358.509         |
| <b>Otros pasivos financieros</b>                                           | 925.677                      | -                                                               | -                    | -                            | -        | -        |                   |                   |
| <b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> |                              |                                                                 |                      |                              |          |          | 1.400             | 2.574             |
|                                                                            | 1.400                        | -                                                               | -                    | -                            | -        | -        |                   |                   |
| <b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>                                           | <b>38.684.849</b>            | <b>-</b>                                                        | <b>-</b>             | <b>-</b>                     | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>38.684.849</b> | <b>38.203.257</b> |

- 81 -

  
Carlos Popilano  
Contador General

  
María L. Vigne  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador P.16426 - U.N. COHA  
C.P.C.E.N.º V Fº 195

  
Alejandro Pizarrón  
Presidente  
Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. Tº 1 - Fº 18

  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N.º XI Fº 176



ANEXO Q

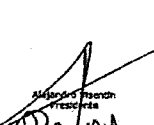
**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS**  
**EL 1° DE ENERO DE 2020 Y 2019 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

| Detalle                                                                                                                 | Acumulado al 31/12/2020                                         |                      | 31/12/2019  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|
|                                                                                                                         | VR con cambios en Resultados                                    |                      |             |
|                                                                                                                         | 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>                                  | -                                                               | 1.275                | 16.022      |
| Resultado de títulos públicos                                                                                           | -                                                               | (683)                | (35)        |
| Resultado de títulos privados                                                                                           | -                                                               | 5.010                | 72.510      |
| Por inversiones en Instrumentos de Patrimonio                                                                           | -                                                               | (3.052)              | (56.453)    |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                            | -                                                               | 1.275                | 16.022      |
| <b>INTERESES Y AJUSTES POR APLICACIÓN DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA DE ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO</b> | Ingreso/(Egreso) Financiero                                     |                      | 31/12/2019  |
| <b>Ingresos por intereses:</b>                                                                                          |                                                                 |                      |             |
| Por efectivo y depósitos en bancos                                                                                      |                                                                 | 104                  | 176         |
| Por títulos privados                                                                                                    |                                                                 | 8.447                | 78.064      |
| Por títulos públicos                                                                                                    |                                                                 | 4.128.150            | 7.830.555   |
| Por préstamos y otras financiaciones                                                                                    |                                                                 |                      |             |
| Sector Público no Financiero                                                                                            |                                                                 | 14.810               | 18.748      |
| Sector Financiero                                                                                                       |                                                                 | 1.878                | 10.883      |
| Sector Privado no Financiero                                                                                            |                                                                 |                      |             |
| Adelantos                                                                                                               |                                                                 | 1.331.513            | 1.289.810   |
| Documentos                                                                                                              |                                                                 | 816.471              | 653.769     |
| Hipotecarios                                                                                                            |                                                                 | 125.094              | 117.639     |
| Prendarios                                                                                                              |                                                                 | 43.621               | 100.710     |
| Personales                                                                                                              |                                                                 | 4.609.019            | 4.889.563   |
| Tarjetas de crédito                                                                                                     |                                                                 | 384.717              | 349.218     |
| Arrendamientos Financieros                                                                                              |                                                                 | 94.551               | 120.656     |
| Otros                                                                                                                   |                                                                 | 114.495              | 136.232     |
| Por operaciones de pase                                                                                                 |                                                                 |                      |             |
| Banco Central de la República Argentina                                                                                 |                                                                 | 1.089.227            | 84.153      |
| Otras Entidades financieras                                                                                             |                                                                 | 62.352               | 1.650       |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                            |                                                                 | 12.824.449           | 15.681.826  |
| <b>Egresos por intereses:</b>                                                                                           |                                                                 |                      |             |
| Por Depósitos                                                                                                           |                                                                 |                      |             |
| Sector Privado no Financiero                                                                                            |                                                                 |                      |             |
| Cuentas corrientes                                                                                                      |                                                                 | (112.555)            | (213.279)   |
| Cajas de ahorro                                                                                                         |                                                                 | (24.170)             | (22.940)    |
| Plazo fijo e inversiones a plazo                                                                                        |                                                                 | (2.765.823)          | (4.798.563) |
| Otros                                                                                                                   |                                                                 | (31.392)             | (28.780)    |
| Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras                                                 |                                                                 | (185)                | (349)       |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                            |                                                                 | (2.934.125)          | (5.063.911) |
| <b>INGRESOS POR COMISIONES</b>                                                                                          | Ingreso/(Egreso) Financiero                                     |                      | 31/12/2019  |
| Comisiones vinculadas con obligaciones                                                                                  |                                                                 | 881.723              | 919.541     |
| Comisiones vinculadas con créditos                                                                                      |                                                                 | 69.771               | 78.518      |
| Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras                                              |                                                                 | 4                    | 222         |
| Comisiones por tarjetas                                                                                                 |                                                                 | 732.125              | 658.504     |
| Comisiones por seguros                                                                                                  |                                                                 | 5.498                | 13.403      |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio                                                                         |                                                                 | 2.589                | 4.064       |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                            |                                                                 | 1.691.710            | 1.674.252   |
| <b>EGRESOS POR COMISIONES</b>                                                                                           | Ingreso/(Egreso) Financiero                                     |                      | 31/12/2019  |
| Servicios de administración por transferencia de cartera                                                                |                                                                 | (652.241)            | (391.041)   |
| Otros                                                                                                                   |                                                                 | (532)                | (376)       |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                            |                                                                 | (652.773)            | (391.417)   |

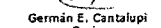
- 82 -

  
Gerardo Prochano  
Contador General  
Martín P. Bustos  
Contador Público - U.R.C.A.  
C.P.C.E.N. T° V - F° 195

  
María Victoria  
Contador Público - U.R.C.A.  
C.P.C.E.N. T° V - F° 195

  
Alejandro Pisoni  
Contador Público - U.R.C.A.  
C.P.C.E.N. T° V - F° 195

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.R.A.  
C.P.C.E.N. T° XI - F° 176

ANEXO R

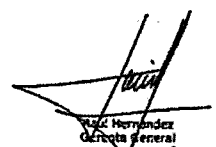
**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos) (Ver Notas 2.1.4 y 2.1.5)

| Detalle                                                  | Saldos<br>al inicio del<br>ejercicio | Aumentos       | Disminuciones     |                      | Resultado<br>Monetario<br>generado por<br>previsiones | Saldos<br>al final al<br>31/12/2020 | Saldos<br>al final al<br>31/12/2019 |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------|-------------------|----------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                          |                                      |                | Aplica-<br>ciones | Desafec-<br>taciones |                                                       |                                     |                                     |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                  |                                      |                |                   |                      |                                                       |                                     |                                     |
| Otras Entidades Financieras                              | 305                                  | 9              | -                 | 233                  | 81                                                    | -                                   | 305                                 |
| Sector privado no financiero y residentes en el Exterior |                                      |                |                   |                      |                                                       |                                     |                                     |
| Adelantos                                                | 70.698                               | 88.794         | 27.190            | 9.660                | 18.768                                                | 103.874                             | 70.698                              |
| Documentos                                               | 91.741                               | 109.911        | 49.004            | 12.986               | 24.354                                                | 115.308                             | 91.741                              |
| Hipotecarios                                             | 10.597                               | 8.405          | 178               | 1.320                | 2.813                                                 | 14.691                              | 10.597                              |
| Prendarios                                               | 5.987                                | 4.102          | 1.104             | 1.111                | 1.589                                                 | 6.285                               | 5.987                               |
| Personales                                               | 414.068                              | 321.069        | 139.322           | 110.926              | 109.921                                               | 374.968                             | 414.068                             |
| Tarjetas de Crédito                                      | 173.442                              | 175.730        | 55.871            | 49.215               | 46.043                                                | 198.043                             | 173.442                             |
| Arrendamientos Financieros                               | 9.135                                | 6.143          | 3.028             | 1.932                | 2.425                                                 | 7.893                               | 9.135                               |
| Otros                                                    | 39.529                               | 2.819          | 26.170            | 170                  | 10.494                                                | 5.514                               | 39.529                              |
| <b>Otros Títulos de deuda</b>                            | 6.891                                | 824            | 5.004             | 148                  | 1.829                                                 | 734                                 | 6.891                               |
| <b>TOTAL PREVISIONES</b>                                 | <b>822.393</b>                       | <b>717.806</b> | <b>306.871</b>    | <b>187.701</b>       | <b>218.317</b>                                        | <b>827.310</b>                      | <b>822.393</b>                      |

- 83 -

  
Carola Pogliano  
Contadora General

  
María L. Vache  
P/Comisión Fiscalizadora  
Contador Público - U.N.C.C.P.A.  
C.P.C.E.N. T° V F° 195

  
Alejandro Pessenti  
Presidente  
C.C.P.A. T° XI F° 176

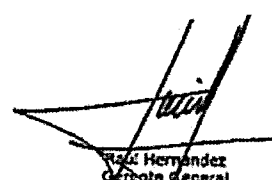
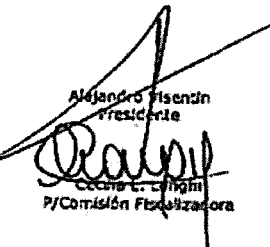
Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha: 11/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL  
R.A.P.U. - C.P.C.E.N. T° I - F° 18

  
Germán E. Cantalupi  
Socio  
Contador Público - U.B.A.  
C.P.C.E.N. T° XI F° 176

**PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES  
 CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO  
 TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

|                                                              |             |
|--------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>RESULTADOS NO ASIGNADOS (1)</b>                           | (2.115.574) |
| A Reserva Legal (20% s/ 1.040.489)                           | _____       |
| <b>SUBTOTAL 1</b>                                            | _____       |
| Ajuste (Punto 2.3. del T.O. de "Distribución de resultados") | _____       |
| <b>SUBTOTAL 2</b>                                            | =====       |
| <b>SALDO</b>                                                 | =====       |

- (1) El ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 no presenta utilidad computable a efectos de la constitución de la reserva legal considerando el efecto registrado como ajuste de resultados de ejercicios anteriores por la aplicación inicial de la NIC 29, tal como se menciona en el acápite "Unidad de medida" de la Nota "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas". Por tal motivo, la próxima Asamblea de Accionistas no contará con resultados no asignados excedentes a fin de constituir la mencionada reserva legal.

|                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Carola Pogliano<br>Contadora General | <br>María L. Viche<br>P/Comisión Fiscalizadora<br>Contador Público - U.N.COMA.<br>C.P.C.E.N.T.º V.º 195 | <br>Alejandro Visentin<br>Presidente<br>Cecilio L. Liguori<br>P/Comisión Fiscalizadora |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Informe Comisión Fiscalizadora**  
**Corresponde al ejercicio finalizado al 31/12/2020**

**A los Señores Accionistas del  
Banco Provincia del Neuquén S.A.**

**CUIT N° 30-50001404-7**

**Domicilio legal: Independencia 50 Ciudad de Neuquén**

- I. En nuestro carácter de Síndicos, integrantes de la Comisión Fiscalizadora del Banco Provincia del Neuquén S.A. y en cumplimiento de los deberes legales (LGS y Ley Provincial 2351 Art 3°) nos cabe presentar a la Asamblea de accionistas, por escrito, el análisis de la situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados de resultados, de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo y sus equivalentes, como también notas y anexos que los complementan, por el ejercicio finalizado en la fecha mencionada.
- II. La tarea que consiste en dar una opinión sobre los estados mencionados en el párrafo primero, fue realizada de acuerdo con las normas de auditoria vigentes, por lo que la revisión de los documentos detallados incluyó la verificación de la congruencia de dichos documentos revisados, respecto a decisiones societarias expuestas en actas, que se adecuan a la ley, los estatutos y reglamentos emanados del Banco Central de la República Argentina BCRA en relación a sus aspectos formales y documentales, ello en razón de lo normado en el Inc. 9 del Art. 294° de la LGS.

Al respecto se pone de resalto que en la tarea efectuada se ha tenido en cuenta la auditoria que al respecto efectuaran los auditores externos, en su carácter de auditores independientes externos, analizándose los papeles de trabajo constatándose que la labor efectuada se hizo cumpliendo con las normas de auditoria vigentes en la República Argentina, como que también observaron las normas mínimas sobre auditoria externa emanadas del Banco Central de la República Argentina BCRA.

- III. El Directorio y la Gerencia General de la entidad son responsables por la preparación razonable de los estados financieros de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina BCRA, que tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros mencionados, párrafo 1, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como esas normas fueran emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y con las excepciones que ha establecido el Banco Central de la República Argentina BCRA como se manifiesta en la mencionada nota 2.-

El Directorio y la Gerencia General de la entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados

financieros libres de distorsiones significativas ya sea debido a errores ó a irregularidades.

- IV. En nuestra opinión los estados financieros mencionados al comienzo del presente informe han sido preparados razonablemente en todos sus aspectos significativos conforme al marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina BCRA coincidiendo en nuestra revisión con el trabajo realizado por la auditoria externa en relación a la situación financiera del Banco Provincia del Neuquén S.A. al 31 de Diciembre de 2020, como asimismo a sus estados de resultados, evolución de su patrimonio neto y flujo de efectivo y sus equivalentes correspondientes al ejercicio finalizado en la fecha mencionada precedentemente. Manifestando que han sido auditados de conformidad con las Normas de Auditoria establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las normas mínimas de auditoria externa emitidas por el Banco Central de la República Argentina BCRA que exigen que se cumplan con requerimientos de ética como así de planificación y ejecución de la Auditoria a los fines de obtener un grado razonable de seguridad relacionada a la inexistencia de distorsiones significativas en los estados financieros.

Adicionalmente, en cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias vigentes manifestamos que: a) los estados financieros surgen de registros financieros de la entidad y son llevados en sus aspectos formales de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, como asimismo cumpliendo con las normas reglamentarias del B.C.R.A.; b) el día 31 de diciembre de 2020 la entidad y según surge de la nota 30 a los estados financieros, posee un patrimonio neto y una contrapartida liquida en activos disponibles en cuentas abiertas en el B.C.R.A que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

- V. Se efectuaron constataciones referidas al cumplimiento de los requisitos formales en relación a los instrumentos exigidos por la ley y para ello se tuvo a la vista el Libro de Directorio verificándose que se copiaron en dicho libro las Actas N° 863 de fecha 09 enero, al Acta N° 915 de fecha 30 diciembre de 2020, no mereciendo observación alguna.

También se verificó el cumplimiento con la inscripciones de rigor por ante el Registro Público de Comercio, cumpliendo con la exigencia de la garantía de los directores, en tiempo y forma se convocó a la Asamblea General Ordinaria para el tratamiento de los estados financieros, memoria e informes de las auditorías externas y comisión fiscalizadora (Art. 256° de la LGS y Art. 29° del Estatuto Social). La Asamblea que se efectuó el día 30 de Abril fue pasada en Acta N° 31, además de la aprobación de los estados financieros y de las gestiones de Directorio y Comisión Fiscalizadora se reeligieron como Directores titulares al Dr. Leandro Valenza y al Cr. Marcelo Berenguer con mandato de dos (2) ejercicios. Asimismo y por renuncia de un Síndico Suplente se nombra como reemplazo en el cargo, al Cr. Juan Martín Insúa.

- VI. En relación a la Memoria, analizada la misma no observamos cuestiones que ameriten efectuar alguna observación, ni en lo formal ni en lo sustancial por cuanto la misma cumple acabadamente con lo normado en el Art. 66° de la LGS y Art. 28° inciso k) del Estatuto Social.
- VII. Hay que mencionar que este ha sido un año atípico en razón de la pandemia mundial, situación que ha impactado en todos los órdenes de la vida social y económica, no solamente en la Provincia sino en toda la Nación.

En dicho escenario el Banco debió adecuar su funcionamiento a las exigencias de las regulaciones tanto nacionales, provinciales como a las emanadas del Banco Central de la República Argentina (BCRA), implantando el trabajo remoto, restricciones en la atención al público y la adecuación de su actividad comercial conforme las pautas fijadas por la autoridad monetaria.

Ello claramente se vio reflejado en el resultado neto que – no obstante lo puntualizado precedentemente - se llegó a un resultado neto de 1.040.000 (un millón cuarenta en miles) con un resultado cercano a los 86.666 en miles (ochenta y seis mil seiscientos sesenta y seis en miles).

En cuanto a la mora no pudo verificarse la del periodo analizado dado que han existido políticas de refinanciaciones que han distorsionado la posibilidad de cálculos.

Pese a dichos inconvenientes se ha mantenido una política de inversión en infraestructura, tanto tecnológica como de equipamiento, manteniendo una constante inversión en la capacitación de los recursos humanos.

Por último, cabe apuntar que los estados financieros mencionados en el punto primero están en proceso de transcripción en los respectivos libros Diario e Inventario y Balance.

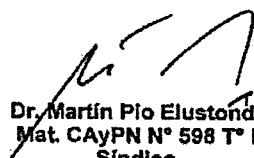
Al 31 Diciembre de 2020 - en coincidencia con la Auditoria Externa - la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Instituto de Seguridad Social de la Provincia del Neuquén ISSN, según surge de los libros contables de la entidad, asciende a pesos \$71.997.366 (setenta y un millones novecientos noventa y siete mil trescientos sesenta y seis).

- VIII. Es preciso resaltar que conforme lo informado por la auditoría independiente en relación a las contingencias legales y de acuerdo a la opinión de la dirección de la entidad como asimismo de sus asesores legales, no existirían efectos significativos adicionales a los ya reconocidos contablemente.

Ratificamos que tanto el Banco Provincia del Neuquén BPN como esta Comisión Fiscalizadora, han dado cumplimiento estricto a la Ley 2351 provincial, a la Ley General de Sociedades LGS y al Estatuto Social del Banco Provincia del Neuquén BPN y específicamente la Comisión Fiscalizadora ha dado cumplimiento a la Ley 2141 provincial en función de lo estipulado en los Arts. 6° y 127° de su decreto reglamentario.

Por lo expuesto, la labor de esta Comisión Fiscalizadora se ha realizado conforme a lo pautado en las RT 15 y 37 del CPCEN.

Es todo cuanto tenemos para informar.-  
Neuquén, 11 marzo de 2021.-

  
Dr. Martín Pío Elustondo  
Mat. CAYPN N° 598 T° I  
Síndico

  
Dra. Cecilia Laura Longhi  
Mat. CAYPN N° 2104 T° III  
Síndico

  
Dra. María Laura Vilche  
Contadora Pública  
U.N.COMA  
C.P.C.E.N. T° V - F° 195  
Síndica

Neuquén  
19/03/2021

El CPCE de Neuquén legaliza la actuación profesional adjunta, y declara que consta en sus registros que el profesional interviniente

**CANTALUPI GERMAN ENRIQUE**

se encuentra inscripto bajo la matrícula de

**CONTADOR PÚBLICO T°XI F° 176**

y actúa en carácter de socio de

**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SA AP-1 018**

La presente legalización, bajo el número **306346** es efectuada en base al procedimiento indicado en la Resolución N° 651 del CPCE de Neuquén y tiene el alcance allí definido.

La misma no implica la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional realizada por el matriculado y se emite sin control de firma ológrafa.



|                                                       |                                                             |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>VILLARREA</b><br><b>L Lorena</b><br><b>Giselle</b> | Firmado<br>digitalmente<br>por VILLARREAL<br>Lorena Giselle |
| Firma del Representante del CPCEN                     |                                                             |

- La presente oblea contiene adjunto el trabajo profesional, para visualizar el mismo (luego de descargar el archivo) cliquee en el ícono  que se encuentra en el margen izquierdo del PDF

**SINDICO**

El CPCE de Neuquén legaliza la actuación profesional adjunta, y declara que consta en sus registros que el profesional interviniente **VILCHE MARIA LAURA** se encuentra inscripto bajo la matrícula de **CONTADOR PÚBLICO CV195**. La presente legalización, bajo el número **306347** es efectuada en base al procedimiento indicado en la Resolución N° 651 del CPCE de Neuquén y tiene el alcance allí definido. La misma no implica la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional realizada por el matriculado y se emite sin control de firma ológrafa.

- La presente oblea contiene adjunto el trabajo profesional, para visualizar el mismo (luego de descargar el archivo) cliquee en el ícono  que se encuentra en el margen izquierdo del PDF