



**ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 31 DE
MARZO DE 2021 JUNTO CON LOS
INFORMES SOBRE REVISION DE ESTADOS
FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO
INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de
NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A.
C.U.I.T.: 33-70799551-9
Domicilio legal: Monte Caseros 128
Paraná – Provincia de Entre Ríos

I. Informe sobre los estados financieros condensados

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros condensados de período intermedio adjuntos de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado de situación financiera condensado al 31 de marzo de 2021, (b) los estados condensados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses 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 condensados 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”), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) N° 34 “Información Financiera Intermedia”, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican 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 de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 4273

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1. basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad. Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1. no están preparados, en todos sus aspectos significativos, 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.:
- a) En la que la 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 se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos.

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 4273

- b) En la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 7014 del BCRA, la misma ha aplicado un criterio de reconocimiento inicial para ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje que difiere de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la NIIF 9 para dicho canje, estima que esos efectos podrían ser significativos.

Estas cuestiones no modifican la conclusión expresada en el párrafo 4., pero deben ser tenidas 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) Los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.5., se encuentran en proceso de transcripción a los libros Inventario y Balances de la Entidad y, excepto por lo mencionado en dicha nota, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 31 de marzo de 2021, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 23.442.225, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 31 de marzo de 2021, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino a la Caja de Jubilaciones y Pensiones de la Provincia de Entre Ríos, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 6.198.543, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 31 de marzo de 2021, según surge de la nota 36. a los estados financieros condensados adjuntos, 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.

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 4273

- e) Con relación a la situación de independencia, el profesional que suscribe este informe manifiesta que no se encuentra comprendido dentro de la inhabilidades e incompatibilidades incluidas en la Ley N° 7.896, el Código de Ética, disposiciones reglamentarias y/o concordantes.

- f) El presente informe se encuentra inscripto en el Folio N° 4 del año 2021, del Registro Documental a cargo del profesional firmante.

Paraná, Provincia de Entre Ríos,
19 de mayo de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 4273

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A.	
Domicilio Legal Monte Caseros 128 – Paraná – Provincia de Entre Ríos – República Argentina	
Actividad Principal Banco Comercial	
Clave Única de Identificación Tributaria (C.U.I.T) 33-70799551-9	
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101	
Nombre del auditor firmante:	Carlos M. Szpunar
Asociación Profesional:	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2021	Conclusión sin salvedades

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS - Monte Caseros 128 - Paraná - Provincia de Entre Ríos
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 06 de junio de 2101
 Nombre del Auditor firmante: Carlos M. Szpunar
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 - Tipo de Informe: 8

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Anexos / Notas	31/03/2021	31/12/2020
Efectivo y Depósitos en Bancos		9.522.660	10.606.314
Efectivo		6.031.253	6.976.839
Entidades Financieras y corresponsales		3.491.407	3.629.475
BCRA		2.383.383	2.549.054
Otras del país y del exterior		1.108.024	1.080.421
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	19.086.507	17.768.899
Operaciones de pase	3 / O	24.714.846	26.852.705
Otros activos financieros	4	382.414	184.504
Préstamos y otras financiaciones	B / C	23.009.492	25.240.825
Sector Público no Financiero		2.162.407	2.666.915
Otras Entidades financieras		48.326	120.070
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		20.798.759	22.453.840
Otros Títulos de Deuda	A	3.688.532	308.102
Activos financieros entregados en garantía	5	1.953.080	1.869.436
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A	66.099	63.581
Propiedad, planta y equipo	14	4.467.697	4.513.377
Activos intangibles	15	518.104	460.046
Otros activos no financieros	16	1.211.384	1.270.402
TOTAL ACTIVO		88.620.815	89.138.191

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS - Monte Caseros 128 - Paraná - Provincia de Entre Ríos
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 06 de junio de 2101

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Anexos / Notas	31/03/2021	31/12/2020
Depósitos	H	68.152.167	67.478.866
Sector Público no Financiero		29.269.202	25.188.021
Sector Financiero		41.103	44.844
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		38.841.862	42.246.001
Otros pasivos financieros	18	2.277.211	3.140.439
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	19	956	997
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	23	4.370	64.556
Obligaciones subordinadas	1	2.822	2.485
Provisiones	J / 20	15.695	16.871
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	23	518.371	333.794
Otros pasivos no financieros	21	1.431.457	1.961.532
TOTAL PASIVO		72.403.049	72.999.540

PATRIMONIO NETO	Anexos/ Notas	31/03/2021	31/12/2020
Capital social		172.000	172.000
Ajustes al capital		3.810.160	3.810.160
Ganancias reservadas		12.718.980	12.718.980
Resultados no asignados		(562.489)	(3.224.057)
Resultado del período / ejercicio		79.115	2.661.568
TOTAL PATRIMONIO NETO		16.217.766	16.138.651
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO		88.620.815	89.138.191

Las notas 1 a 42 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS - Monte Caseros 128 - Paraná - Provincia de Entre Ríos
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 06 de junio de 2101

**ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	Período intermedio	
		Acumulado al 31/03/2021	Acumulado al 31/03/2020
Ingresos por intereses	Q	4.514.898	3.252.402
Egresos por intereses	Q	(3.011.177)	(1.527.686)
Resultado neto por intereses		1.503.721	1.724.716
Ingresos por comisiones	Q / 25	963.599	962.260
Egresos por comisiones	Q	(280.168)	(308.502)
Resultado neto por comisiones		683.431	653.758
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	1.693.966	2.090.770
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		(2.011)	(10.125)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	26	74.453	45.453
Otros ingresos operativos	27	217.938	293.146
Cargo por incobrabilidad	R / 7	(130.616)	(443.498)
Ingreso operativo neto		4.040.882	4.354.220
Beneficios al personal	28	(784.490)	(785.548)
Gastos de administración	29	(665.717)	(608.100)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(142.001)	(147.227)
Otros gastos operativos	30	(902.310)	(569.979)
Resultado operativo		1.546.364	2.243.366
Resultado por la posición monetaria neta		(1.277.474)	(606.000)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan		268.890	1.637.366
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	23	(189.775)	(541.991)
Resultado neto de las actividades que continúan		79.115	1.095.375
Resultado neto del período		79.115	1.095.375

Las notas 1 a 42 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS - Monte Caseros 128 - Paraná - Provincia de Entre Ríos
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 06 de junio de 2101

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	Período Intermedio	
		Acumulado al 31/03/2021	Acumulado al 31/03/2020
Resultado neto del período		79.115	1.095.375
Total Otro Resultado Integral		-	-
Resultado integral total:		79.115	1.095.375

Las notas 1 a 42 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS - Monte Caseros 128 - Paraná - Provincia de Entre Ríos
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 06 de junio de 2101

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Resultados No Asignados	Total PN al 31/03/2021
	En circulación (1)			Legal	Otras (2)		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	172.000	3.810.160	-	3.611.411	9.107.569	(562.489)	16.138.651
Saldo al inicio del período ajustado	172.000	3.810.160	-	3.611.411	9.107.569	(562.489)	16.138.651
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	79.115	79.115
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	79.115	79.115
Saldos al cierre del período	172.000	3.810.160	-	3.611.411	9.107.569	(483.374)	16.217.766

MOVIMIENTOS	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Resultados No Asignados	Total PN al 31/03/2020
	En circulación			Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	172.000	3.810.160	24.779	2.255.557	3.684.153	3.555.206	13.501.855
Saldo al inicio del período ajustado	172.000	3.810.160	24.779	2.255.557	3.684.153	3.555.206	13.501.855
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	1.095.375	1.095.375
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	1.095.375	1.095.375
Distribución de Resultados No Asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas de fecha 17 de marzo de 2020 (3)							
- Reserva legal	-	-	-	1.355.854	-	(1.355.854)	-
- Reserva facultativa	-	-	-	-	5.423.416	(5.423.416)	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	(7.114)	(7.114)
Saldos al cierre del período	172.000	3.810.160	24.779	3.611.411	9.107.569	(2.135.803)	14.590.116

(1) El capital Social de la entidad comprende 172.000.000 acciones ordinarias, registradas en este rubro, más 95.000.000 acciones preferidas, registradas en el rubro "obligaciones subordinadas". Ver Nota 1.

(2) La misma se compone de \$ 7.534.115 correspondiente a la Reserva Facultativa para futuras distribuciones de resultados y \$ 1.573.454 por la Reserva Especial por Aplicación de las NIIF por primera vez.

(3) La Asamblea General Ordinaria de Accionistas resolvió aprobar ad-referéndum del otorgamiento de la autorización para la distribución de utilidades como dividendos en efectivo por 3.280.924 (valor nominal 2.300.000) correspondientes a acciones ordinarias y 1.355 (valor nominal 950) para las acciones preferidas (reconocido en los estados financieros como pasivos).

Las notas 1 a 42 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS - Monte Caseros 128 - Paraná - Provincia de Entre Ríos
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 06 de junio de 2101

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTOS	Anexos / Notas	31/03/2021	31/03/2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		268.890	1.637.366
Ajuste por el resultado monetario total del período		1.277.474	606.000
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		24.980	395.889
Amortizaciones y desvalorizaciones		142.001	147.227
Cargo por incobrabilidad		130.616	443.498
Otros ajustes		(247.637)	(194.836)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		(686.611)	3.531.962
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(1.317.608)	(1.194.119)
Operaciones de pase		2.137.859	3.813.875
Préstamos y otras financiaciones		2.102.732	960.878
- Sector Público no Financiero		504.508	235.101
- Otras Entidades financieras		71.744	131.358
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.526.480	594.419
Otros Títulos de Deuda		(3.380.430)	(10.371)
Activos financieros entregados en garantía		(83.644)	29.175
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(2.518)	(1.568)
Otros activos		(143.002)	(65.908)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		(782.764)	(1.393.451)
Depósitos		673.301	(1.127.820)
- Sector Público no Financiero		4.081.181	(2.839.922)
- Otras Entidades financieras		(3.741)	4.384
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(3.404.139)	1.707.718
Otros pasivos		(1.456.065)	(265.631)
Cobros / Pagos por Impuesto a las Ganancias		47.764	(306.755)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		149.733	4.471.011

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS - Monte Caseros 128 - Paraná - Provincia de Entre Ríos
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 06 de junio de 2101

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTOS	Anexos/ Notas	31/03/2021	31/03/2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(154.379)	(226.617)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(154.379)	(188.675)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-	(37.942)
Cobros:		3.493	867
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		-	867
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		3.493	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(150.886)	(225.750)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(366)	(3.278)
Banco Central de la República Argentina		(41)	(131)
Financiamientos de entidades financieras locales		(4)	(2.869)
Obligaciones subordinadas		(321)	(278)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(366)	(3.278)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	26	70.611	43.007
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(1.152.746)	(780.085)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
(DISMINUCION) / AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		(1.083.654)	3.504.905
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS	31	10.606.314	9.166.929
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	31	9.522.660	12.671.834

Las notas 1 a 42 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2021 (Ver nota 2.1.4.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. Información corporativa y actividades principales de la Entidad

Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (la "Entidad") es una sociedad anónima constituida en la República Argentina, que opera como banco universal y cuenta con una red de distribución de alcance provincial. La Entidad ofrece servicios de banca minorista y banca corporativa, prestando principalmente servicios bancarios tradicionales, convenios de recaudación con entes privados y oficiales, sistemas de acreditación de sueldos en cuenta y actuando como agente financiero de la Provincia de Entre Ríos.

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.

La Entidad posee un Capital Social compuesto por 172.000.000 acciones ordinarias de valor nominal \$ 1 por acción con derecho a voto y 95.000.000 acciones preferidas, escriturales, nominativas, no endosables, de valor nominal \$ 1 por acción, sin derecho a voto y con una preferencia patrimonial consistente en el derecho a un dividendo fijo acumulativo anual del 1%.

La Entidad es controlada por Nuevo Banco de Santa Fe S.A. desde el año 2005, cuando adquirió la totalidad de las acciones ordinarias.

Asimismo, con fecha 24 de agosto de 2020 Seguros de Depósitos S.A (SEDESA) notificó a la Entidad que Nuevo Banco de Santa Fe S.A. ha ejercido la opción de compra por la totalidad de las acciones preferidas y de titularidad de SEDESA, de conformidad al contrato celebrado entre esta última y Nuevo Banco de Santa Fe S.A. en fecha 23 de agosto de 2005. La transferencia informada alcanza los 95.000.000 de acciones preferidas, escriturales, nominativas, no endosables, de valor nominal \$ 1 por acción, sin derecho a voto y con una preferencia patrimonial consistente en el derecho a un dividendo fijo acumulativo anual del 1%. De conformidad con la NIIF 9, por sus condiciones de emisión estas acciones representan un pasivo financiero y se encuentran registradas en la cuenta "Acciones preferidas" del rubro "Obligaciones subordinadas". La transferencia no ha incluido los derechos a los dividendos fijos acumulativos anuales correspondientes a los ejercicios 2019 y la proporción de 2020 que deberán pagarse a SEDESA cuando sea jurídicamente posible. Por otra parte, con fecha 18 de noviembre de 2020, el Directorio de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. decidió aprobar la venta de hasta 26.700.000 de dichas acciones preferidas, de valor nominal \$ 1 por acción, distribuidas de la siguiente forma: 1.417.084 acciones a la Sociedad de Trabajadores de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (en función de la tenencia actual de esa Sociedad en la Entidad) y 25.282.916 acciones a Banco de San Juan S.A. Con fecha 20 de noviembre de 2020, se perfeccionó la venta de las acciones preferidas que fueron transferidas a Banco de San Juan S.A.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

Los dividendos fijos acumulativos anuales correspondientes a los ejercicios 2019 y la proporción de 2020 devengados hasta la fecha de venta deberán pagarse a SEDESA, mientras que los dividendos devengados con posterioridad deberán pagarse al tenedor de las acciones al momento del pago, lo cual ocurrirá cuando sea jurídicamente posible.

Con fecha 16 de septiembre de 2005, la Entidad y la Provincia de Entre Ríos suscribieron el contrato de Agente Financiero. El cual fue prorrogado hasta el año 2020.

Con fecha 24 de agosto de 2020, mediante el Decreto N°1290/2020 del Ministerio de Economía Hacienda y Finanzas (MEHF) de la Provincia de Entre Ríos, se adjudicó a la Entidad la renovación del contrato de prestación de los Servicios de Agente Financiero y Caja Obligada de la Provincia por el plazo de 10 años, con la posibilidad de prórroga por 5 años más.

En consecuencia, la Entidad presta los siguientes servicios:

- Caja obligada del Gobierno, por lo que se depositan obligatoria y exclusivamente en la Entidad controlada los ingresos y demás depósitos en efectivo o valores del Poder Ejecutivo, sus Ministerios y Secretarías, la Legislatura Provincial, el Poder Judicial, los Organismos Provinciales descentralizados, autárquicos y las empresas y/o sociedades del Estado Provincial.
- Agente Financiero de la Provincia, por lo que tiene exclusividad, entre otras cuestiones, para percibir los recursos de coparticipación de impuestos nacionales, percibir los impuestos, servicios, tasas y contribuciones provinciales, prestar los servicios de transferencia de recursos provenientes de la recaudación de impuestos a las cuentas corrientes oficiales, la administración de la operatoria de distribución de recursos de coparticipación a los municipios, la atención de las órdenes de pago de haberes de la totalidad de los agentes de la Administración Pública Provincial y el cobro de todos los impuestos provinciales que sean recaudados por la Dirección General de Rentas.

Con fecha 3 y 30 de diciembre de 2019, la Entidad juntamente con otros bancos firmaron un contrato de préstamo sindicado con la Provincia de Entre Ríos, el cual presentará un interés compensatorio a una tasa preferencial (Tasa Variable) y un interés punitivo a una tasa nominal anual (expresada como tasa fija) equivalente al 50 % de la tasa de intereses compensatorios. Dichos préstamos tienen una duración de doce trimestres y presentan un contrato de cesión de derechos y obligaciones como garantía.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el monto de dicho préstamo asciende a 2.056.009 y 2.660.675, respectivamente.

Con fecha 26 de mayo y 24 de agosto de 2020 se difirieron las cuotas con vencimiento prorrogado, por 330.950 y 420.100 (en moneda de cada fecha), las que devengarán y cobrarán intereses compensatorios en forma trimestral desde la fecha de vencimiento original y hasta la fecha de efectivo pago, a una tasa nominal anual equivalente a la Tasa de Interés correspondiente a cada período de intereses. Los vencimientos operan con fecha 25 de enero y 25 de abril de 2023, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

Ambas financiaciones se encuentran registradas en el rubro “Préstamos - Al Sector Público no Financiero”.

Por otra parte, con fecha 21 de mayo de 2002 se celebró el Contrato de Fideicomiso Financiero de Banco de Entre Ríos S.A., denominado Fideicomiso BERSA., entre el ex Banco de Entre Ríos S.A. en carácter de Fiduciante y el BNA en carácter de Fiduciario, designándose al Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. como Beneficiario, en virtud de la Resolución N° 316/02 del Directorio del BCRA. Dicho Fideicomiso fue constituido en los términos de la Ley de Fideicomisos Financieros N° 24.441, recibiendo ciertos activos del ex Banco de Entre Ríos S.A. y emitiendo como contrapartida Certificados de Participación tipo “A” privilegiados (CPA) y tipo “B” (CPB) subordinados a la cancelación total del CPA.

Vencido el plazo original y luego de sucesivas prórrogas, a la fecha, el Fideicomiso BERSA se encuentra en proceso de liquidación. Al 31 de marzo de 2021 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 3.598, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 3.566, cuyo destino es atender los gastos del proceso de liquidación; y un pasivo de 161.139 de los cuales 160.717 corresponden al saldo no rescatado del Certificado de Participación “Bono A”.

El último balance auditado corresponde al 31 de diciembre de 2015 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la Nación). Por tal motivo el Directorio de la Entidad, ha decidido provisionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitados. Al 31 de diciembre de 2013 se aplicó la previsión constituida por desvalorización del Certificado de Participación Bono “A” hasta el límite del Activo que a esa fecha poseía el Fideicomiso BERSA, dejándose reflejado el saldo en partidas fuera de balance.

Con fecha 19 de mayo de 2021, el Directorio de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

2. Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas

2.1. Bases de preparación

2.1.1. Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros condensados 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).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

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 intermedios condensados:

- 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 "Grupo 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 exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del 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.
- b) 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. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre el canje explicado en la nota 40, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, 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 intermedios condensados 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.

2.1.2. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios condensados 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 al 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 24.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

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 intermedios condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, Inversiones en Instrumentos de Patrimonio y Obligaciones subordinadas, tomando en consideración lo mencionado en la sección “Unidad de medida” de la presente nota.

2.1.4. Información comparativa

El estado de situación financiera intermedio condensado al 31 de marzo de 2021, se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado al 31 de marzo de 2021, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

2.1.5. Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios condensados de período intermedio al 31 de marzo de 2021 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 establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

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 períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 fue de 12,95% y 7,80%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de 36,14%.

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, modificatorias y complementarias del BCRA:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

- (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 elreexpresado) 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.
- 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 la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
- (c) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados en términos reales a la fecha de transición.
- (d) 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

- (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.

Los Otros Resultados Integrales generados luego de la fecha de transición se presentan en términos reales.

- 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 políticas contables significativas

Los presentes estados intermedios correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa “Normas contables aplicadas”, el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 “información financiera intermedia”.

En la preparación de estos estados financieros condensados de período intermedio, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ya emitidos.

Estos estados financieros condensados de período intermedio incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020. Sin embargo, estos estados financieros condensados de período intermedio no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, estos estados financieros condensados de período intermedio deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

2.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables

La preparación de los estados financieros condensados de acuerdo con las NIIF requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia 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 cierre del período sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados. Los mismos se encuentran detallados en los últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020, ya emitidos.

2.4. Nuevos pronunciamientos

2.4.1. 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 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:

a) 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 tenga impactos significativos en los estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

b) 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.

c) 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.

d) 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 qué 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 alocaión 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 alocaión 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

e) 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 una 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.

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

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 1° 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.

2.5. Libros rubricados

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

3. Operaciones de pase

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó 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 marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el monto de las operaciones de pases activos asciende a 24.714.846 y 26.852.705, respectivamente. Las especies entregadas que garantizan dichas operaciones ascienden a 27.711.057 y 30.204.849, respectivamente.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020, ascienden a 2.308.433 y 226.287, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

4. Otros activos financieros

La información al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Deudores varios	382.414	184.504
Total	<u>382.414</u>	<u>184.504</u>

5. Activos financieros entregados en garantía – Activos de disponibilidad restringida

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Por operatoria con BCRA (1)	1.786.116	1.770.289
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas Crédito (2)	103.781	98.017
Por operatoria con ROFEX (3)	62.183	-
Por operatoria con CNV (4)	1.000	1.130
Total	<u>1.953.080</u>	<u>1.869.436</u>

(1) Incluye el saldo de las cuentas corrientes abiertas en el BCRA.

(2) Incluye el saldo de los Fondos de Garantía Visa y Mastercard.

(3) Incluye Bonar Step-Up 2030 u\$s - Vto. 07/2030

(4) Corresponde al Fondo de Garantía II – Art. 45 Ley 26.831 CNV.

El plazo máximo y sus condiciones se establecen en los contratos pertinentes.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

6. Transferencias de activos financieros

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no cuenta con activos financieros transferidos que no califiquen para la baja en cuentas.

7. Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y otras financiaciones

Los movimientos de esta previsión, durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, se exponen en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad”.

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantiene saldos fuera del balance por 312.561 y 395.429, respectivamente, en concepto de créditos clasificados irrecuperables.

Por otra parte, se muestra la composición del cargo por incobrabilidad neto, generado por préstamos y otras financiaciones:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Cargo por incobrabilidad	130.616	443.498
Previsiones desafectadas (Nota 27.)	(63.208)	(216.054)
Créditos recuperados (Nota 27.)	(23.662)	(20.643)
Cargo por otros activos financieros	(5.990)	(3.626)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	<u>37.756</u>	<u>203.175</u>

La metodología de determinación de las provisiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y otras financiaciones se explican en las notas 2 (acápito “Juicios, estimaciones y supuestos contables”) y 32, incluyendo adicionalmente, de corresponder según lo requerido por el BCRA a cada fecha, provisiones de carácter general para cubrir riesgos de incobrabilidad derivados de la situación macroeconómica.

8. 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Garantías otorgadas	73.282	82.774
Total	<u>73.282</u>	<u>82.774</u>

Dichas facilidades de crédito son inicialmente reconocidas al valor razonable en el rubro “Otros pasivos financieros”.

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 32 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

9. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la entidad no cuenta con contratos vinculados con instrumentos financieros derivados.

10. Arrendamientos

La Entidad no celebró contratos de arrendamientos operativos no cancelables, ni en carácter de arrendatario ni arrendador.

Principales compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de arrendatario:

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento principalmente de edificios como sucursales, oficinas administrativas y espacios para ATM. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de vencimiento de entre uno y cinco años. No existen restricciones para la Entidad por haber celebrado estos contratos.

Los pagos mínimos futuros por contratos de arrendamientos operativos no cancelables, son los siguientes:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
De 1 a 5 años	48.133	48.666
Total	<u>48.133</u>	<u>48.666</u>

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento asciende a 34.941 y 36.607, respectivamente, y se expone dentro del rubro “Propiedad, Planta y Equipo”. Los cargos por depreciación de los bienes por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 asciende a 7.842 y 7.510, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro “Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes”.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

Por otra parte, el saldo de pasivos originados por contratos de arrendamiento, al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, ascienden a 25.933 y 25.547, respectivamente, y se expone dentro del "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por el período finalizado el 31 de marzo de 2021 y 2020, ascienden a 2.506 y 1.665, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Otros gastos operativos".

Compromisos por arrendamientos operativos – La Entidad en carácter de arrendador:

La Entidad celebró contratos de arrendamientos comerciales de sus propiedades de inversión, que incluyen edificios.

Los cobros mínimos futuros por contratos de arrendamientos operativos, son los siguientes:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
De 1 a 5 años	8.606	1.079
Más de 5 años	15.356	16.080
Total	<u>23.962</u>	<u>17.159</u>

Compromisos por arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra:

La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con maquinarias y rodados. Estos contratos de arrendamiento establecen opciones de compra a opción del arrendatario.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los arrendamientos financieros ascienden a 24.674 y 30.043, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 326 y 387, respectivamente.

Por otra parte, no existen acuerdos significativos de arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad, y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

11. Información 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 empresa en marcha.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

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.

Si bien, la Dirección 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.

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, 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:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

- 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 de cada 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 (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.
- Aportes a Sociedades de Garantía Recíproca: El valor razonable se determinó en base al enfoque de ingresos, el cual se basa en la proyección de los flujos de fondos futuros que recibirán los socios protectores por su participación en el Fondo de riesgo durante su vida útil restante descontados a una tasa que es establecida en función de su riesgo. Para realizar el descuento de los flujos futuros antes mencionados, se utiliza una tasa de retorno que tiene en cuenta tanto el valor temporal del dinero como los factores de riesgo de la inversión. Por último, el valor presente de los flujos de fondos futuros después de impuestos se suman para llegar a una indicación del valor razonable del activo bajo análisis.
- Instrumentos de patrimonio: El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades categorizados en Nivel 3 de Jerarquía de valores razonables, se estimó utilizando un modelo de flujos de efectivo descontados. La valuación requiere que la Gerencia adopte ciertos supuestos sobre los datos de entrada del modelo, que incluyen los flujos de efectivo proyectados, la tasa de descuento, el riesgo de crédito y la volatilidad.
- Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: El valor razonable de estas operaciones, categorizado en Nivel 1 de Jerarquía, se determinó utilizando las cotizaciones informadas al cierre de cada ejercicio en los mercados activos en los que opera la entidad.
- Préstamos y otras financiaciones: El valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, 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 marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera

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 marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente:

	31/03/2021				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	9.522.660	9.522.660	-	-	9.522.660
Operaciones de pase	24.714.846	24.714.846	-	-	24.714.846
Otros activos financieros	382.414	-	382.414	-	382.414
Préstamos y otras financiaciones	23.009.492	-	-	24.632.046	24.632.046
Otros títulos de deuda (1)	3.688.532	3.492.990	-	52.050	3.545.040
Activos financieros entregados en garantía	1.953.080	1.953.080	-	-	1.953.080
Pasivos Financieros					
Depósitos	68.152.167	-	68.236.559	-	68.236.559
Otros pasivos financieros	2.277.211	2.277.211	-	-	2.277.211
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	956	956	-	-	956

	31/12/2020				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	10.606.314	10.606.314	-	-	10.606.314
Operaciones de pase	26.852.705	26.852.705	-	-	26.852.705
Otros activos financieros	184.504	-	184.504	-	184.504
Préstamos y otras financiaciones	25.240.825	-	-	27.283.875	27.283.875
Otros títulos de deuda (1)	308.102	213.490	-	-	213.490
Activos financieros entregados en garantía	1.869.436	1.869.436	-	-	1.869.436
Pasivos Financieros					
Depósitos	67.478.866	-	67.477.609	-	67.477.609
Otros pasivos financieros	3.140.439	3.140.439	-	-	3.140.439
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	997	997	-	-	997

- (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.

Transferencias entre niveles de jerarquía

La Entidad monitorea la disponibilidad de información de mercado para evaluar la categorización de los instrumentos financieros en las distintas jerarquías de valor razonable, así como la consecuente determinación de transferencias entre niveles a cada cierre, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no registró transferencias a nivel 1 de jerarquía de instrumentos financieros incluidos en nivel 2 ó 3 al 31 de diciembre de 2020.

A continuación, se expone la reconciliación entre los saldos al inicio y al cierre de los activos y pasivos financieros en Nivel 3 de Jerarquía registrados a valor razonable al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2020.

Inversiones en instrumentos de patrimonio	31/03/2021	31/12/2020
Saldo al inicio del ejercicio	63.581	33.289
Alta de inversiones en instrumentos de patrimonio	-	21.336
Ganancias y pérdidas	4.376	20.361
Resultado monetario	(1.858)	(11.405)
Saldo al cierre del período/ejercicio	66.099	63.581

12. Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no cuenta con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

13. Partes relacionadas

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad de la siguiente forma:

- 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;
- Miembros del mismo grupo;
- Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro);
- Ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte;
- Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad;
- La entidad es un plan de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados de la Entidad o de una entidad relacionada con ésta.

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 al Presidente, miembros del Comité Ejecutivo, Gerentes Generales y Gerentes de staff como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

Por lo tanto, se consideran partes relacionadas a las entidades financieras integrantes del Grupo (Banco de San Juan S.A., Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y Banco de Santa Cruz S.A.), como así también a Petersen Inversiones S.A (Controlante de Banco San Juan S.A.), el Personal clave de la Gerencia y la entidad asociada Red Link S.A.

La Entidad no participó en transacciones con sus Directores, no les otorgó ningún préstamo, ni existe ninguna operación propuesta con dichas personas, excepto aquellas permitidas por las leyes vigentes las que por sus importes son de poca significatividad. En particular, algunas de estas personas participaron en ciertas operaciones de crédito con la Entidad de acuerdo con lo permitido por la Ley General de Sociedades y las normas del BCRA que permiten tales operaciones cuando ellas se ajusten a prácticas del mercado. Tales normas fijan límites sobre el monto de crédito que puede otorgarse a las partes relacionadas.

El BCRA exige la presentación, sobre una base mensual, de un detalle con los montos de crédito pendientes de Directores, accionistas controlantes, funcionarios y otras entidades relacionadas, que fueron tratados por el Directorio.

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

Personal clave de la Gerencia

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Préstamos personales	2.661	4.118
Tarjetas de crédito	1.250	1.659
Total	3.911	5.777
Depósitos	40.017	23.630
Total	40.017	23.630

Los préstamos y los depósitos con partes relacionadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado para otros clientes.

Remuneraciones al personal clave

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Sueldos y honorarios pagados	53.208	51.365
Total	53.208	51.365

Préstamos al personal (incluye gerentes de primera línea)

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Préstamos al personal	94.375	113.830
Total	94.375	113.830

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
<u>Red Link S.A.</u>		
Comisiones ganadas	62.905	51.291
Comisiones cedidas	(122.882)	(127.962)
Total de Resultados	(59.977)	(76.671)

En el apartado "Operaciones con Sociedades del Art. 33 Ley N° 19.550" de la presente nota, se detallan los préstamos y depósitos con las sociedades relacionadas, de corresponder.

Por política del Grupo, los préstamos y depósitos se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado para otros clientes.

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

Miembros del mismo Grupo - Operaciones con Sociedades del Art. 33 Ley N° 19.550:

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los saldos patrimoniales y los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con la sociedad controlante y vinculadas son los siguientes:

	<u>31/03/2021</u>			<u>31/12/2020</u>	
	Entidad Controlante	Entidades Vinculadas			
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Banco de San Juan S.A. (1)	Banco de Santa Cruz S.A. (2)	Total	Total
- ACTIVO					
Efectivo y depósitos en bancos	15	-	-	15	-
Otros Activos Financieros	10.058	1.495	2.285	13.838	6.611
Préstamos y otras financiaciones	10	-	-	10	66
Otros Activos No Financieros	-	102.029	-	102.029	126.493
- PASIVO					
Otros pasivos Financieros	1.413	751	-	2.164	1.844
Otros pasivos No Financieros	3.227	43.346	-	46.573	168.361
- PARTIDAS FUERA DE BALANCE					
Garantías otorgadas	73.282	-	-	73.282	82.774
Garantías recibidas	304.173	-	-	304.173	343.572

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con la sociedad controlante y vinculadas son los siguientes:

	31/03/2021			31/03/2020	
	Entidad Controlante	Entidades Vinculadas		Total	Total
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Banco de San Juan S.A. (1)	Banco de Santa Cruz S.A. (2)		
- RESULTADOS					
Resultado neto por intereses	27.426	(175)	-	27.251	14.681
Resultado neto por comisiones	(1.071)	-	-	(1.071)	(306)
Gastos de administración y Otros ingresos y gastos operativos	(29.417)	(100.129)	82	(129.464)	(148.469)

(1) Entidad controlante de Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

(2) Entidad controlada por Banco de San Juan S.A.

14. Propiedad, planta y equipo

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

La información de estos bienes al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	31/03/2021	31/12/2020
Inmuebles	3.857.134	3.864.186
Máquinas y equipos	411.800	446.059
Mobiliario e Instalaciones	153.290	157.502
Derecho de uso de inmuebles arrendados	34.941	36.607
Diversos	6.245	3.981
Vehículos	3.524	3.967
Obras en curso	763	1.075
Total	4.467.697	4.513.377

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

15. Activos Intangibles

El rubro comprende los activos intangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica.

Adicionalmente, el Grupo Banco San Juan se encuentra llevando a cabo el “Programa Evolución”. El proyecto consta de varias etapas y tiene como objetivo fortalecer el negocio de las Entidades que lo integran con foco digital. Ciertas erogaciones relacionadas con el programa implican la generación de activos intangibles y se encuentran activadas en este rubro.

La información de estos bienes al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Otros activos intangibles (Licencias de software y otros)	518.104	460.046
Total	<u>518.104</u>	<u>460.046</u>

16. Otros activos no financieros

La información al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Otros bienes diversos medidos al costo	719.460	721.268
Pagos efectuados por adelantado	168.291	236.693
Anticipo de impuestos	160.580	10.593
Inmuebles alquilados – Propiedades de inversión	137.249	137.534
Anticipo por compra de bienes	10.177	12.072
Anticipos al personal	137	65.639
Otros	15.490	86.603
Total	<u>1.211.384</u>	<u>1.270.402</u>

17. Activos no corrientes mantenidos para la venta o grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, la Entidad no tenía Activos no corrientes que deban ser incluidos en la categoría mantenidos para la venta o grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

18. Otros pasivos financieros

La información al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cobros y operaciones por cuenta de terceros	1.338.626	1.932.221
Obligaciones por financiación de compras	785.320	899.074
Diversas sujetas a efectivo mínimo	110.575	242.767
Arrendamientos a pagar	25.933	25.547
Obligaciones diversas con administración de tarjetas	6.008	31.311
Diversas	10.749	9.519
Total	<u>2.277.211</u>	<u>3.140.439</u>

19. Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras

La información al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Banco Central de la República Argentina – Ley 25.730	956	997
Total	<u>956</u>	<u>997</u>

20. Provisiones

Comprende los montos estimados para hacer frente a obligaciones presentes de probable concreción.

En el Anexo J “Movimiento de provisiones” se muestra la evolución de las provisiones durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020. Cabe mencionar que los aumentos de provisiones en el Anexo J incluyen el importe descontado producto del paso del tiempo en su totalidad.

Al 31 de marzo de 2021, las principales provisiones corresponden a:

- Otras - Provisión por contingencias: corresponde a las provisiones por reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza.
- Provisión de compromisos eventuales: refleja el riesgo crediticio que surge de la evaluación del grado de cumplimiento de los beneficiarios de saldos no utilizados de adelantos en cuenta corriente otorgados, garantías, avales y otros compromisos eventuales a favor de terceros por cuenta de clientes, su situación económica y financiera y las contragarantías que respaldan las respectivas operaciones.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

- Otras - Provisión por siniestros no cubiertos: corresponde a la provisión para afrontar siniestros producidos por fallecimiento de titulares de operaciones crediticias no aseguradas o que no son reconocidos por la compañía aseguradora.

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, cuyos montos y plazos de cancelación han sido Registrados en base al valor actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

21. Otros pasivos no financieros

La información al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Otros impuestos a pagar	317.129	293.786
Beneficios a empleados a corto plazo a pagar (Nota 22.)	284.598	383.231
Otras retenciones y percepciones	196.644	238.328
Acreedores varios	178.618	679.021
Operaciones pendientes de liquidación	168.392	84.206
Honorarios a pagar a directores y síndicos	166.842	111.594
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	30.223	65.776
Anticipo por venta de otros bienes	26.393	24.993
Por pasivos del contrato	23.881	21.277
Otras retenciones a pagar	21.635	19.413
Cobros efectuados por adelantado	732	2.024
Dividendos a pagar en efectivo	950	1.073
Otros	15.420	36.810
Total	<u>1.431.457</u>	<u>1.961.532</u>

22. Beneficios a empleados a pagar

Beneficios a corto plazo (Nota 21.):

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Remuneraciones, gratificaciones y cargas sociales a pagar	215.148	311.622
Provisión vacaciones	69.450	71.609
Total	<u>284.598</u>	<u>383.231</u>

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados, la Entidad no cuenta con beneficios post empleos y a largo plazo vigentes.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

23. Impuesto a las ganancias

a) 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:

- i. 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.
- ii. 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.
- iii. 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.
- iv. El efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, 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.
- v. 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.

A la fecha de cierre de un período intermedio, 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.

b) 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 del 25%.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

c) Información al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

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, 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.

La composición del pasivo por impuesto a las ganancias que se expone en el Estado de Situación Financiera es la siguiente:

Impuesto a las ganancias corriente	31/03/2021	31/12/2020
Provisión por impuesto a las ganancias	(1.293.007)	(1.455.553)
Anticipos por impuesto a las ganancias	1.288.637	1.390.997
Total	(4.370)	(64.556)

La evolución del (Pasivo) neto por impuesto diferido al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se resume del siguiente modo:

Impuesto a las ganancias diferido	31/03/2021	31/12/2020
Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(333.794)	(478.012)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	(184.577)	151.112
Reexpresión	-	(6.894)
(Pasivo) neto por impuesto diferido al cierre del período/ejercicio	(518.371)	(333.794)

A continuación, se exponen los principales componentes del gasto por impuesto a las ganancias en los estados financieros condensados del período intermedio:

	Trimestre finalizado el 31/03/2021	Trimestre finalizado el 31/03/2020
-		
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(5.198)	(635.200)
Resultado por impuesto a las ganancias diferido	(184.577)	93.209
Impuesto a las ganancias por actividades que continúan	(189.775)	(541.991)

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

d) Otras cuestiones impositivas

La Entidad presentó en el mes de diciembre de 2015 ante la AFIP un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2014 por un total de 92.353 (en moneda histórica), por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio. Debido al tiempo transcurrido sin que el Organismo Fiscal se haya expedido al respecto, la Entidad ha promovido, con fecha 3 de octubre de 2017, las acciones judiciales pertinentes ante el Juzgado Federal de la ciudad de Paraná. Con fecha 28 de diciembre de 2020 dicho Juzgado dictó sentencia favorable para la Entidad y el 29 de diciembre pasó a Despacho.

Con fecha 4 de junio de 2018, la Entidad presentó ante la AFIP pedidos de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por un total de 75.069 (en moneda histórica) por el período fiscal 2015 y un total de 185.575 (en moneda histórica) por el período fiscal 2016. Ambos trámites se encuentran abiertos a prueba.

Debido el tiempo transcurrido sin que el Organismo Fiscal se haya expedido al respecto, la Entidad ha promovido con fecha 25 de noviembre de 2019 las acciones judiciales pertinentes ante el Juzgado Federal de la ciudad de Paraná. En febrero 2021 se agregan actuaciones administrativas AFIP y se solicita correr traslado de demanda a AFIP, el 9 de marzo de 2021 se ordena traslado de demanda y el 11 de marzo de 2021 se notifica demanda.

El 24 de octubre de 2019, la Entidad presentó ante la AFIP el pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por un total de 110.095 (en moneda histórica) por el período fiscal 2017. Debido al tiempo transcurrido sin que el Organismo Fiscal se haya expedido al respecto, la Entidad ha promovido con fecha agosto de 2020, las acciones judiciales pertinentes ante el Juzgado Federal de la ciudad de Paraná. Desde noviembre 2020 se encuentra en Despacho. El 9 de marzo de 2021 se ordena traslado de demanda y el 11 de marzo de 2021 se notifica demanda.

El 15 de enero de 2021, la Entidad presentó ante la AFIP el pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por un total de 278.629 (en moneda histórica) por el período fiscal 2018. El 21 de abril de 2021 se recibió notificación de AFIP de inicio de fiscalización por el período fiscal 2018 y el 5 de mayo de 2021 se respondió a dicha notificación.

24. Análisis 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, conforme con la Comunicación "A" 6324 del BCRA, dado que proporciona información más relevante acorde a la naturaleza de sus actividades.

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar o cancelar al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

	Total "Sin Vencimiento"	Dentro de los 12 meses	Después de los 12 meses	Total al 31/03/2021
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.522.660	-	-	9.522.660
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	59.138	19.001.752	25.617	19.086.507
Operaciones de pase	-	24.714.846	-	24.714.846
Otros activos financieros	-	382.414	-	382.414
Préstamos y otras financiaciones	692.620	14.316.886	7.999.986	23.009.492
Otros Títulos de Deuda	-	3.247.002	441.530	3.688.532
Activos financieros entregados en garantía	1.890.897	-	62.183	1.953.080
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	66.099	-	-	66.099
TOTAL ACTIVO	12.231.414	61.662.900	8.529.316	82.423.630
Depósitos	23.148.526	45.003.090	551	68.152.167
Otros pasivos financieros	2.252.099	6.009	19.103	2.277.211
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	956	-	-	956
Obligaciones subordinadas	2.822	-	-	2.822
TOTAL PASIVO	25.404.403	45.009.099	19.654	70.433.156

	Total "Sin Vencimiento"	Dentro de los 12 meses	Después de los 12 meses	Total al 31/12/2020
Efectivo y Depósitos en Bancos	10.606.314	-	-	10.606.314
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	65.660	17.677.603	25.636	17.768.899
Operaciones de pase	-	26.852.705	-	26.852.705
Otros activos financieros	-	184.504	-	184.504
Préstamos y otras financiaciones	681.286	16.096.176	8.463.363	25.240.825
Otros Títulos de Deuda	-	-	308.102	308.102
Activos financieros entregados en garantía	1.869.436	-	-	1.869.436
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	63.581	-	-	63.581
TOTAL ACTIVO	13.286.277	60.810.988	8.797.101	82.894.366
Depósitos	27.466.979	40.010.664	1.223	67.478.866
Otros pasivos financieros	3.115.656	3.037	21.746	3.140.439
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	997	-	-	997
Obligaciones subordinadas	2.485	-	-	2.485
TOTAL PASIVO	30.586.117	40.013.701	22.969	70.622.787

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

25. Ingresos por comisiones

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto	628.722	697.235
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo	334.877	265.025
	963.599	962.260

26. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	70.611	43.007
Resultado por compra-venta de divisas	3.842	2.446
	74.453	45.453

27. Otros ingresos operativos

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Provisiones desafectadas	63.208	216.054
Créditos recuperados	23.662	20.643
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	8.652	13.554
Intereses punitorios	8.184	12.334
Alquiler de cajas de seguridad	3.140	3.044
Alquileres	1.526	1.479
Recupero de provisión	70.759	6.133
Otros	38.807	19.905
	217.938	293.146

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

28. Beneficios al personal

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Remuneraciones	529.432	551.841
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	130.576	99.094
Cargas sociales sobre remuneraciones	116.041	119.096
Servicios al personal	8.441	14.215
Otros beneficios	-	1.302
	<u>784.490</u>	<u>785.548</u>

29. Gastos de Administración

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	205.610	192.193
Servicios administrativos contratados	104.466	89.513
Honorarios a Directores y Síndicos	84.267	66.545
Impuestos	67.463	63.969
Electricidad y comunicaciones	60.918	64.996
Servicios de seguridad	34.105	27.822
Propaganda y publicidad	29.941	18.061
Otros honorarios	25.825	26.776
Seguros	8.259	9.003
Papelería y útiles	5.976	5.531
Alquileres	4.261	5.825
Representación, viáticos y movilidad	3.085	6.069
Otros	31.541	31.797
	<u>665.717</u>	<u>608.100</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

30. Otros gastos operativos

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Impuesto sobre los ingresos brutos	641.925	334.692
Gastos de facturación de tarjetas	70.000	65.712
Egresos por venta de servicios bancarios	37.546	36.286
Aporte al fondo de garantía de los depósitos	25.222	19.504
Envíos privados por correspondencia	8.911	11.533
Cargo por otras provisiones	4.808	20.798
Intereses sobre el pasivo por arrendamientos	2.506	1.665
Resultado por reconocimiento inicial de préstamos	622	2.674
Donaciones	-	25.217
Otros	110.770	51.898
	<u>902.310</u>	<u>569.979</u>

31. Información adicional al Estado de Flujos 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.

32. Gestión de riesgos y gobierno corporativo

En la Nota 32 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 se describen las principales características del modelo integral de riesgos implementado por la Entidad. Asimismo, en dicha nota se brinda la información cuantitativa de la Entidad que sea relevante para cada riesgo analizado.

Por otra parte, en relación con la gestión de capital, a continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos, calculada conforme a los requerimientos del BCRA, la cual se determina a partir del riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, vigente para el mes de marzo de 2021, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

<u>Concepto</u>	<u>31/03/2021</u>
Exigencia de capitales mínimos	2.579.159
Responsabilidad patrimonial computable	<u>15.077.627</u>
Exceso de Integración	<u>12.498.468</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

33. Política de transparencia en materia de gobierno societario

Las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el BCRA, han sido incluídas en la nota 33 a los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020.

34. Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios

Mediante la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95, se dispuso la creación del 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 depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras.

La misma dispuso la constitución de la sociedad "Seguros de Depósitos Sociedad Anónima" (SEDESA) con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 1292/96 serán el BCRA, con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el BCRA en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. 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 ahorro, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA hasta la suma de 1.500 y que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación.

35. Actividades Fiduciarias

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no ha realizado actividades fiduciarias.

36. Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agente definidas por la C.N.V.

Considerando la operatoria que realiza Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la Resolución General N° 622 de la CNV, con fecha 28 de octubre de 2014 dicho organismo notificó a la Entidad la aprobación de su inscripción en la categoría "agente de liquidación y compensación y agente de negociación - integral (ALyC – AN Integral)" con número de matrícula 65.

Adicionalmente, con fecha 23 de diciembre de 2016 la CNV notificó a la Entidad la aprobación de su inscripción a la categoría "agente de colocación y distribución integral de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (ACyDI FCI)" con número de matrícula 6.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

La RG 821 de la CNV en su art. 13 indica que el ALyC deberá contar con un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 Unidades de valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 31 de marzo de 2021, el valor del mismo asciende a 33.828. El patrimonio neto de la Entidad supera al patrimonio neto mínimo exigido por la CNV a la misma fecha.

Por otra parte, la contrapartida mínima exigida de 16.914 se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00386 que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 31 de marzo de 2021, el saldo de dicha cuenta es de 604.334.

37. Detalle de integración de efectivo mínimo

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de marzo de 2021 se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

Concepto	Pesos	Moneda extranjera
Efectivo y depósitos en bancos		
- Saldos en cuentas en el BCRA	723.999	1.659.384
Activos financieros entregados en garantía		
- Cuentas especiales de garantía en el BCRA	1.673.250	112.866

38. Sanciones aplicadas a la entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA

Con fecha 8 de enero de 2015, el BCRA emitió la Comunicación “A” 5689 (modificada por la comunicación “A” 5940) solicitando que se detallen en nota a los estados financieros las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF), la CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación, como así también información de los sumarios iniciados por el BCRA.

A la fecha, la Entidad no posee sanciones ni sumarios pendientes de resolución, que deban exponerse en los presentes estados financieros en cumplimiento de dicha norma.

39. Restricciones a la distribución de utilidades

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de los 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

- b) Mediante la Comunicación "A" 6464, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, en función a lo establecido por la Comunicación "A" 6768 del BCRA, la distribución de utilidades que aprobó la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA, quien evaluará, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las NIIF según la Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5 de la 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.

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, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (iv) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (v) ciertas franquicias otorgadas por el BCRA. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se originó por aplicación por primera vez de la NIIF, cuyo saldo asciende a 1.573.454.

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 BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las Entidades Financieras hasta el 30 de junio de 2021.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

Considerando que al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 la Entidad presentó resultados no asignados negativos por 497.985 (al 31 de marzo ese importe asciende a 562.489) debido al efecto registrado como ajuste de resultados de ejercicios anteriores por la aplicación inicial de la NIC 29, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de abril de 2021, decidió absorber los mismos con la Reserva Facultativa para futuras distribuciones de resultados. Asimismo, la mencionada Asamblea aprobó una distribución de dividendos en efectivo por 4.100.000 (al 31 de marzo de 2021 ese importe asciende a 4.631.070), ad-referéndum de la autorización por parte del BCRA. Adicionalmente, se dispone a abonar por las acciones preferidas (mencionadas en la Nota 1.) el dividendo fijo previsto contractualmente de 950.

40. Evaluación de la situación macroeconómica y del sistema financiero y de capitales

En el segundo semestre de 2019, en el marco de un contexto político de elecciones generales nacionales y recambio de autoridades del Poder Ejecutivo Nacional, se inició un período de volatilidad significativa en los valores de mercado de instrumentos financieros públicos y privados, se comenzó con un proceso de ciertas reprogramaciones de vencimiento y canje de instrumentos de deuda pública y se observaron incrementos significativos en el riesgo país y en el tipo de cambio entre el peso argentino y el dólar estadounidense.

Durante el año 2020, entre otras disposiciones, se introdujeron modificaciones relevantes al régimen fiscal, incluyendo cambios en el impuesto a las ganancias, retenciones vinculadas al comercio exterior, imposiciones a las adquisiciones de moneda extranjera para ahorro, y también se establecieron restricciones significativas para el acceso al mercado de cambios.

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, que incluyen negociaciones en curso con el Fondo Monetario Internacional.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense - utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 55% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional, genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también el efecto de lo mencionado en la Nota 41., vinculado, principalmente, con el nivel de recuperación económica a nivel global.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

41. Efectos 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".

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 BCRA 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 39, 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 BCRA 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 BCRA 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 aislamiento 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad se encuentra altamente comprometida con el análisis de las distintas medidas normativas que el BCRA emite a fin de flexibilizar el crédito y propiciar la inversión de los depositantes, encontrándose analizando los efectos económicos y financieros con el fin de salvaguardar la institución, acompañando las medidas decretadas, y que se decreten en el futuro, por las Autoridades Nacionales y Provinciales.

42. Hechos ocurridos después del cierre del período sobre el que se informa

No existen acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del período y la emisión de los presentes estados financieros 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN AL 31/03/2021	
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2021	Saldo de libros 31/12/2020	Posición sin Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				19.086.507	17.768.899	19.086.507	19.086.507
Del País							
Títulos públicos				4.317.252	260.013	4.317.252	4.317.252
Bono Cuasipar en \$ Vto. 2045	45697		1	25.617	25.636	25.617	25.617
Letra Tesoro en \$ - Aj. CER - Vto. 21/05/2021	5389		1	236.100	234.377	236.100	236.100
Letra Tesoro en \$ - Aj. CER - Desc Vto. 13/09/2021	5391		1	96.649	-	96.649	96.649
Letra del Tesoro Tasa Variable + 2.25% - Vto. 30/06/2021	5396		1	952.745	-	952.745	952.745
Letra del Tesoro Tasa Variable + 2.25% - Vto. 30/07/2021	5400		1	1.590.575	-	1.590.575	1.590.575
Letra del Tesoro Tasa Variable + 1.75% - Vto. 31/08/2021	5919		1	101.090	-	101.090	101.090
Letra del Tesoro en \$ 52D a descontar - Vto. 30/06/2021	5395		1	518.560	-	518.560	518.560
Letra del Tesoro en \$ 54D a descontar - Vto. 30/07/2021	5398		1	706.852	-	706.852	706.852
Bono Tesoro Nacional en \$ - Aj. CER - Vto. 05/08/2021	5359		1	89.064	-	89.064	89.064
Letras BCRA				14.710.117	17.443.226	14.710.117	14.710.117
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 06/04/2021	13694		1	1.489.544	-	1.489.544	1.489.544
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 08/04/2021	13695		2	1.487.560	-	1.487.560	1.487.560
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 13/04/2021	13696		1	1.775.965	-	1.775.965	1.775.965
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 15/04/2021	13697		2	1.772.111	-	1.772.111	1.772.111
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 20/04/2021	13698		1	1.957.210	-	1.957.210	1.957.210
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 22/04/2021	13699		2	1.954.714	-	1.954.714	1.954.714
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 27/04/2021	13700		1	1.943.350	-	1.943.350	1.943.350
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 29/04/2021	13701		1	2.329.663	-	2.329.663	2.329.663
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 02/01/2021	13668		-	-	2.245.586	-	-
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 07/01/2020	13669		-	-	2.240.514	-	-
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 12/01/2020	13670		-	-	2.228.893	-	-
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 14/01/2020	13671		-	-	1.890.656	-	-
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 19/01/2020	13672		-	-	6.642.506	-	-
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 26/01/2020	13674		-	-	2.195.071	-	-
Títulos privados				59.138	65.660	59.138	59.138
Garantizar SGR	30-68833176-1		2	49.090	54.310	49.090	49.090
Vínculos SGR	30-70860279-1		2	10.048	11.350	10.048	10.048
OTROS TÍTULOS DE DEUDA				3.688.532	308.102	3.688.532	3.688.532
Medición a costo amortizado				3.688.532	308.102	3.688.532	3.688.532
Del País							
Títulos públicos				236.765	308.102	236.765	236.765
Bonar Step - Up 2030 en u\$s - Vto. 09/07/2030	5921	126.460	1	236.765	308.102	236.765	236.765
Letras y Bonos del Tesoro				3.400.006	-	3.400.006	3.400.006
BONO TESORO \$ AJ. CER 1,45% Vto.13/08/2023	5497	200.475	1	204.765	-	204.765	204.765
BONO TESORO NAC. \$ AJ. CER 1,20% Vto. 18/03/2022	5491	62.955	1	65.309	-	65.309	65.309
Letra Tesoro \$ Aj. CER Desc. Vto. 28/02/2022	5500	3.103.100	1	3.129.932	-	3.129.932	3.129.932
Títulos privados				51.761	-	51.761	51.761
ON Tarjeta Naranja en \$ - CL. 46 Vto. 17/02/2022	55187	52.050	3	51.761	-	51.761	51.761
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				66.099	63.581	66.099	66.099
Medidos a valor razonable con cambios en resultados				66.099	63.581	66.099	66.099
Del País							
Segurcoop Coop. Seg. Ltda.	30-50005727-7		3	881	1.208	881	881
Río Uruguay Coop. Seg. Ltda.	30-50006171-1		3	99	558	99	99
Bolsa de Comercio de Entre Ríos	30-65376078-3		3	58	66	58	58
Cabal	30-65436422-9		3	7.346	3.961	7.346	7.346
Play digital S.A	30-71682943-6		3	21.615	21.336	21.615	21.615
Mercado Abierto Electronico S.A	33-62818915-9		3	35.973	36.201	35.973	35.973
Garantizar SGR - Suscripción Acciones	30-68833176-1		3	126	250	126	126
Vínculos SGR - Suscripción Acciones	30-70860279-1		3	1	1	1	1

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS - Monte Caseros 128 - Paraná - Provincia de Entre Ríos
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 06 de junio de 2101

Anexo B

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/03/2021	31/12/2020
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	5.926.047	6.684.675
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	10.022	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.679.496	1.749.731
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.236.529	4.934.944
Con seguimiento especial - En observación	5.336	5.517
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.336	5.517
Con problemas	184.036	191.110
Con garantías y contragarantías "B"	184.032	191.110
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4	-
Con alto riesgo de insolvencia	491.656	555.318
Sin garantías ni contragarantías preferidas	491.656	555.318
TOTAL	6.607.075	7.436.620
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	17.284.088	18.768.950
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	429.382	581.270
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	211.409	256.831
Sin garantías ni contragarantías preferidas	16.643.297	17.930.849
Riesgo bajo	55.293	77.561
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.688	925
Sin garantías ni contragarantías preferidas	52.605	76.636
Riesgo bajo - En tratamiento especial	2.303	3.223
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	174
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.303	3.049
Riesgo medio	103.799	111.528
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.074	486
Con garantías y contragarantías "B"	1.735	1.463
Sin garantías ni contragarantías preferidas	97.990	109.579
Riesgo alto	139.419	167.615
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	557	1.298
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	18.166	23.967
Sin garantías ni contragarantías preferidas	120.696	142.350
Irrecuperable	81.274	69.580
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	544	303
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.357	3.252
Sin garantías ni contragarantías preferidas	78.373	66.025
TOTAL	17.666.176	19.198.457
TOTAL GENERAL (1)	24.273.251	26.635.077

(1) Conciliación :

Préstamos y otras financiaciones según Estado de Situación Financiera	23.009.492	25.240.825
+ Previsiones de Préstamos y otras financiaciones	707.444	769.407
- Préstamos al personal	(94.375)	(113.830)
+ Ajustes NIIF	525.124	655.901
+ Títulos privados – Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado	51.761	-
+ Previsiones de Títulos Privados	523	-
+ Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deudores	73.282	82.774
Préstamos y otras financiaciones según Anexo	24.273.251	26.635.077

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
Síndico

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	5.399.889	22%	6.369.172	24%
50 siguientes mayores clientes	1.777.123	7%	1.721.571	6%
100 siguientes mayores clientes	540.348	2%	584.483	2%
Resto de clientes	16.555.891	69%	17.959.851	68%
TOTAL (1)	24.273.251	100%	26.635.077	100%

(1) Conciliación: Ver llamada (1) en Anexo "B".

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
 AL 31 DE MARZO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/2021 (1)
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	193.824	568.760	536.716	956.362	1.145.006	30.794	3.431.462
Sector Financiero	-	22.841	27.043	21.128	8.408	2.398	71.914	153.732
Sector Privado no financiero y Residentes en el exterior	692.620	6.491.242	3.237.424	4.247.695	5.398.086	6.439.532	7.147.958	33.654.557
TOTAL	692.620	6.707.907	3.833.227	4.805.539	6.362.856	7.586.936	7.250.666	37.239.751

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2020 (1)
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	266.703	644.284	596.744	1.079.911	1.672.078	1.036	4.260.756
Sector Financiero	-	50.600	59.854	52.137	31.326	5.252	81.479	280.648
Sector Privado no financiero y Residentes en el exterior	681.286	7.516.853	3.379.525	4.212.425	5.857.121	6.450.871	7.478.854	35.576.935
TOTAL	681.286	7.834.156	4.083.663	4.861.306	6.968.358	8.128.201	7.561.369	40.118.339

(1) En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
 AL 31 DE MARZO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	25.422.325	37%	22.169.184	33%
50 siguientes mayores clientes	4.253.001	6%	3.464.458	5%
100 siguientes mayores clientes	2.498.051	4%	2.180.693	3%
Resto de clientes	35.978.790	53%	39.664.531	59%
TOTAL	68.152.167	100%	67.478.866	100%

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/2021 (1)
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	52.412.091	16.980.633	87.511	16.205	781	-	69.497.221
Sector Público no Financiero	15.869.775	14.402.293	12.892	-	-	-	30.284.960
Sector Financiero	41.448	-	-	-	-	-	41.448
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	36.500.868	2.578.340	74.619	16.205	781	-	39.170.813
Otros pasivos financieros	2.252.099	-	656	5.353	6.116	12.987	2.277.211
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	956	-	-	-	-	-	956
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	2.822	2.822
TOTAL	54.665.146	16.980.633	88.167	21.558	6.897	15.809	71.778.210

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2020 (1)
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	48.082.477	20.558.998	110.333	17.301	1.567	-	68.770.676
Sector Público no Financiero	8.085.669	18.064.789	21.473	-	-	-	26.171.931
Sector Financiero	45.089	-	-	-	-	-	45.089
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	39.951.719	2.494.209	88.860	17.301	1.567	-	42.553.656
Otros pasivos financieros	3.115.694	19	-	2.981	11.121	10.624	3.140.439
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	997	-	-	-	-	-	997
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	2.485	2.485
TOTAL	51.199.168	20.559.017	110.333	20.282	12.688	13.109	71.914.597

(1) En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Otras	16.871	4.808	55	3.804	(2.125)	15.695
TOTAL PROVISIONES 2021	16.871	4.808	55	3.804	(2.125)	15.695

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	9.869	4.029	-	10.586	(3.312)	-
Otras	16.324	54.324	9.868	32.488	(11.421)	16.871
TOTAL PROVISIONES 2020	26.193	58.353	9.868	43.074	(14.733)	16.871

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/03/2021	31/03/2021 (por moneda)			Total al 31/12/2020 (1)
			Dólar	Euro	Otras	
ACTIVO						
Efectivo y Depósitos en Bancos	3.071.454	3.071.454	3.027.957	37.124	6.373	3.204.110
Otros activos financieros	7.672	7.672	7.672	-	-	64
Préstamos y otras financiaciones	2.148.217	2.148.217	2.148.217	-	-	2.254.938
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.148.217	2.148.217	2.148.217	-	-	2.254.938
Otros Títulos de Deuda	236.765	236.765	236.765	-	-	308.102
Activos financieros entregados en garantía	220.390	220.390	220.390	-	-	154.977
TOTAL ACTIVO	5.684.498	5.684.498	5.641.001	37.124	6.373	5.922.191
PASIVO						
Depósitos	4.192.104	4.192.104	4.192.104	-	-	4.348.317
Sector Público no Financiero	1.312.684	1.312.684	1.312.684	-	-	1.363.122
Sector Financiero	727	727	727	-	-	751
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.878.693	2.878.693	2.878.693	-	-	2.984.444
Otros pasivos financieros	666.167	666.167	665.420	741	6	756.510
Otros pasivos no financieros	634	634	634	-	-	274
TOTAL PASIVO	4.858.905	4.858.905	4.858.158	741	6	5.105.101

(1) Al 31 de diciembre de 2020 la entidad mantenía principalmente una posición en USD, excepto en: a) Efectivo y Depósitos en Bancos cuyo saldo en Euros alcanzaba a 28.896 y en Otras monedas 6.495; y b) Otros pasivos financieros cuya posición en Euros era de 7.252 y en Otras monedas 7.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato (1)	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado	Plazo promedio ponderado residual	Plazo promedio ponderado de liquidación de diferencias	Monto al 31/03/2021
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	-	Otros - Instrumentos del BCRA	Con entrega del subyacente	MAE	1	1	1	27.711.057

Tipo de Contrato (1)	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado	Plazo promedio ponderado residual	Plazo promedio ponderado de liquidación de diferencias	Monto al 31/12/2020
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	-	Otros - Instrumentos del BCRA	Con entrega del subyacente	MAE	1	1	1	30.204.849

(1) Corresponde a operaciones de pase, incluidas de acuerdo con lo requerido por la Comunicación A "6324" del BCRA.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 31/03/2021	VR con cambios en Resultados Medición obligatoria al 31/03/2021	Jerarquía de valor razonable		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en Bancos	9.522.660	-	-	-	-
Efectivo	6.031.253	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	3.491.407	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	19.086.507	13.812.984	5.273.523	-
Operaciones de pase	24.714.846	-	-	-	-
BCRA	24.714.846	-	-	-	-
Otros activos financieros	382.414	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	23.009.492	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	2.162.407	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	48.326	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	20.798.759	-	-	-	-
Adelantos	270.435	-	-	-	-
Documentos	2.924.956	-	-	-	-
Hipotecarios	1.809.420	-	-	-	-
Prendarios	106.477	-	-	-	-
Personales	8.187.031	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	6.855.163	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	24.348	-	-	-	-
Otros	620.929	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	3.688.532	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	1.953.080	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	66.099	-	-	66.099
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	63.271.024	19.152.606	13.812.984	5.273.523	66.099
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	68.152.167	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	29.269.202	-	-	-	-
Sector Financiero	41.103	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	38.841.862	-	-	-	-
Cuentas corrientes	4.177.558	-	-	-	-
Caja de ahorros	4.626.112	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	18.414.567	-	-	-	-
Otros	11.623.625	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	2.277.211	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	956	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	2.822	-	2.822	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	70.430.334	2.822	-	2.822	-

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2020	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
			Medición obligatoria al 31/12/2020	Nivel 1	Nivel 2
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en Bancos	10.606.314	-	-	-	-
Efectivo	6.976.839	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	3.629.475	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	17.768.899	13.572.069	4.196.830	-
Operaciones de pase	26.852.705	-	-	-	-
B.C.R.A.	26.852.705	-	-	-	-
Otros activos financieros	184.504	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	25.240.825	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	2.666.915	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	120.070	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	22.453.840	-	-	-	-
Adelantos	276.607	-	-	-	-
Documentos	3.164.280	-	-	-	-
Hipotecarios	1.873.708	-	-	-	-
Prendarios	118.857	-	-	-	-
Personales	8.487.013	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	7.904.855	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	29.656	-	-	-	-
Otros	598.864	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	308.102	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	1.869.436	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	63.581	-	-	63.581
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	65.061.886	17.832.480	13.572.069	4.196.830	63.581
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	67.478.866	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	25.188.021	-	-	-	-
Sector Financiero	44.844	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	42.246.001	-	-	-	-
Cuentas corrientes	4.106.519	-	-	-	-
Caja de ahorros	5.380.731	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	17.942.235	-	-	-	-
Otros	14.816.516	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	3.140.439	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	997	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	2.485	-	2.485	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	70.620.302	2.485	-	2.485	-

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto al 31/03/2021	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto al 31/03/2020
	Medición Obligatoria	Medición Obligatoria
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.695.034	2.091.520
Resultado de títulos públicos	1.686.193	2.086.706
Resultado de títulos privados	8.841	4.814
Por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(1.068)	(750)
Resultado de obligaciones subordinadas	(658)	(750)
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(410)	-
Operaciones a término	(410)	-
TOTAL	1.693.966	2.090.770

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto al 31/03/2021	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto al 31/03/2020
Ingresos por intereses:		
Por títulos privados	2.314	-
Por títulos públicos	59.109	10.879
Por préstamos y otras financiaciones	2.145.042	3.015.236
Al Sector Financiero	38.847	138.250
Adelantos	42.679	87.195
Documentos	673.946	1.018.446
Hipotecarios	41.243	51.821
Prendarios	8.510	5.555
Personales	839.204	1.226.066
Tarjetas de crédito	497.896	483.838
Arrendamientos Financieros	2.668	3.037
Otros	49	1.028
Por operaciones de pase	2.308.433	226.287
Banco Central de la República Argentina	2.308.433	214.935
Otras Entidades Financieras	-	11.352
TOTAL	4.514.898	3.252.402

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de pasivos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto al 31/03/2021	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto al 31/03/2020
	Medición Obligatoria	Medición Obligatoria
Egresos por intereses:		
Por Depósitos	(3.011.173)	(1.524.817)
Cuentas corrientes	(4.381)	(2.900)
Cajas de ahorro	(5.159)	(5.180)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(3.001.633)	(1.516.737)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(4)	(2.869)
TOTAL	(3.011.177)	(1.527.686)

Ingresos por Comisiones	Resultado del período al 31/03/2021	Resultado del período al 31/03/2020
Comisiones vinculadas con obligaciones	698.442	669.641
Comisiones por tarjetas de crédito	151.760	177.659
Comisiones vinculadas con créditos	16.224	6.086
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	283	404
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	249	999
Comisiones por seguros	85.852	95.544
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	10.789	11.927
Otros		
TOTAL	963.599	962.260

Egresos por Comisiones	Resultado del período al 31/03/2021	Resultado del período al 31/03/2020
Servicios de administración por transferencia de cartera	(47)	(89)
Servicios bancarios	(154.676)	(178.046)
Otras	(125.445)	(130.367)
Comisiones pagadas intercambios ATM	(125.440)	(130.356)
Egresos chequeras y cámara compensadora	(5)	(11)
TOTAL	(280.168)	(308.502)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

**CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
 AL 31 DE MARZO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Otros activos financieros	9.956	5.990	1.769	521	(1.345)	12.311
Préstamos y otras financiaciones	769.407	124.103	61.384	34.408	(90.274)	707.444
Otras Entidades Financieras	1.591	173	757	-	(188)	819
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	767.816	123.930	60.627	34.408	(90.086)	706.625
Adelantos	17.186	1.933	954	1.600	(2.016)	14.549
Documentos	253.006	53.433	26.415	3.940	(29.643)	246.441
Hipotecarios	54.273	8.454	4.173	558	(6.368)	51.628
Prendarios	5.607	288	142	-	(658)	5.095
Personales	237.584	28.064	13.851	19.776	(27.876)	204.145
Tarjetas de Crédito	187.288	30.339	14.974	8.534	(21.974)	172.145
Arrendamientos Financieros	387	24	41	-	(44)	326
Otros	12.485	1.395	77	-	(1.507)	12.296
Títulos Privados	-	523	-	-	-	523
TOTAL DE PREVISIONES 2021	779.363	130.616	63.153	34.929	(91.619)	720.278

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Otros activos financieros	6.863	8.485	2.093	220	(3.079)	9.956
Préstamos y otras financiaciones	771.860	870.357	310.887	227.744	(334.179)	769.407
Otras Entidades Financieras	11.056	1.170	7.526	-	(3.109)	1.591
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	760.804	869.187	303.361	227.744	(331.070)	767.816
Adelantos	24.326	13.797	4.833	7.592	(8.512)	17.186
Documentos	192.182	393.930	137.999	85.414	(109.693)	253.006
Hipotecarios	43.286	58.733	20.576	6.931	(20.239)	54.273
Prendarios	6.555	2.832	992	625	(2.163)	5.607
Personales	305.406	197.089	69.044	85.436	(110.431)	237.584
Tarjetas de Crédito	177.379	197.195	69.080	41.746	(76.460)	187.288
Arrendamientos Financieros	316	285	130	-	(84)	387
Otros	11.354	5.326	707	-	(3.488)	12.485
TOTAL DE PREVISIONES 2020	778.723	878.842	312.980	227.964	(337.258)	779.363

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe N° 4 de fecha 19/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 22

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

MATIAS ESKENAZI STOREY
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS M. SZPUNAR
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. - Mat. N° 4273

MARÍA BÁRBARA WIEBEL
 Gerente Contable

DANIEL OSCAR MORALES
 Síndico

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los Señores Accionistas de
NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A.

De nuestra consideración:

En nuestro carácter de comisión fiscalizadora de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A., hemos efectuado una revisión de los documentos detallados en el párrafo I. siguiente. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Entidad.

I. DOCUMENTOS OBJETO DE LA REVISIÓN

- a) Estado de situación financiera condensado al 31 de marzo de 2021,
- b) Estado de resultados y de otros resultados integrales condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021,
- c) Estado de cambios en el patrimonio neto condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021,
- d) Estado de flujo de efectivo condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021, y
- e) Notas 1 a 42 y Anexos A a D, H a J, L y O a R a los estados financieros condensados al 31 de marzo de 2021.

II. RESPONSABILIDAD DEL DIRECTORIO Y LA GERENCIA DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros condensados mencionados en el párrafo I. 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 I., se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") N° 34 "Información Financiera Intermedia", tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE"), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican 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 de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

III. RESPONSABILIDAD DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos detallados en el párrafo I. se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión de estados financieros de período intermedio, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo I., hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe con fecha 19 de mayo de 2021, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina para la revisión de estados financieros de período intermedio y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) para la revisión de estados financieros trimestrales. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dicha firma profesional.

Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos tal opinión. Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

IV. CONCLUSIÓN

Sobre la base de nuestra revisión, con el alcance descrito en el párrafo III., y en el informe de fecha 19 de mayo de 2021 que emitió el contador Carlos M. Szpunar (socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados mencionados en el párrafo I. no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo II.

V. ÉNFASIS SOBRE CIERTOS ASPECTOS REVELADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Llamamos la atención sobre la información contenida en la nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo I.:

- a) En la que la 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 se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos.
- b) En la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 7014 del BCRA, la misma ha aplicado un criterio de reconocimiento inicial para ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje que difiere de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la NIIF 9 para dicho canje, estima que esos efectos podrían ser significativos.

Estas cuestiones no modifican la conclusión expresada en el párrafo IV., pero deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo I.

VI. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Adicionalmente, en cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias vigentes informamos que:

- a) Los estados financieros mencionados en el párrafo I., tal como se menciona en la nota 2.5., se encuentran en proceso de transcripción a los Libros Inventario y Balances de la Entidad y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.

- b) Al 31 de marzo de 2021, según surge de la nota 36. a los estados financieros condensados adjuntos, 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.

Paraná, Provincia de Entre Ríos
19 de mayo de 2021

Por Comisión Fiscalizadora

Daniel Oscar Morales
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 181 – F° 70