



**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2020, JUNTO CON LOS INFORMES DE LOS  
AUDITORES INDEPENDIENTES Y DE LA COMISIÓN  
FISCALIZADORA**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

A los Señores Directores de  
**NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.**  
CUIT: 30-69243266-1  
Domicilio legal: Tucumán 2545  
Santa Fe – Provincia de Santa Fe

### **I. Informe sobre los estados financieros**

#### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. (la "Entidad"), que comprenden: (a) el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, (b) los estados separados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria. Las cifras resumidas (expresadas en miles de pesos) que surgen de los estados financieros separados adjuntos de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. al 31 de diciembre de 2020 son las siguientes:

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| Total del Activo             | 192.613.371 |
| Total del Pasivo             | 158.556.606 |
| Total del Patrimonio Neto    | 34.056.765  |
| Resultado neto del ejercicio | 4.548.380   |
| Resultado integral total     | 4.548.380   |

#### **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 razonable de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA"), que, tal como se indica en la nota 2. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE"), y con 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 libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

### **Responsabilidad del auditor**

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

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

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

### **Opinión**

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

## Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros mencionados en el párrafo 1.:
- a) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, los que fueron excluidos transitoriamente de esa aplicación por la Comunicación “A” 6847 del BCRA, y (ii) que, si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de dicha norma, estima que esos efectos podrían ser significativos.
  - b) Nota 2.1.1 “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que su inversión en la subsidiaria Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. fue medida utilizando el método de la participación aplicado sobre los estados financieros de dicha subsidiaria, preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA para entidades financieras pertenecientes a los “Grupos B y C” (categorización según normas de dicho organismo a efectos regulatorios), el cual excluye transitoriamente la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” y, en consecuencia, difiere del marco de información contable aplicado por la Entidad según normativa del BCRA, y (ii) que, si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tiene la mencionada exclusión, estima que esos efectos podrían ser significativos.
  - c) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 7014 del BCRA, la Entidad y la subsidiaria Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. han 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 (ii) 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.

- d) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad expone que, a efectos de la medición a valor razonable de una tenencia de instrumentos de patrimonio en particular, ha aplicado las cuestiones requeridas por el BCRA a través de un Memorando de fecha 3 de mayo de 2019.

Estas cuestiones no modifican la opinión 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.

### **Otras cuestiones**

6. Hemos emitido por separado un informe sobre los estados financieros consolidados de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. y su sociedad controlada a la misma fecha y por el mismo período indicado en el párrafo 1.

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

7. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:
- a) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.6., se encuentran en proceso de transcripción al libro Inventarios y Balances de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Resolución N° 2.204 del Registro Público de Comercio de la Ciudad de Santa Fe de fecha 26 de noviembre de 2001.
  - b) Al 31 de diciembre de 2020, 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 \$80.063.819, no siendo exigible a esa fecha.
  - c) Al 31 de diciembre de 2020, la deuda devengada en concepto de impuesto a los ingresos brutos con destino a la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$198.967.804, no siendo exigible a esa fecha.

- d) Al 31 de diciembre de 2020, según surge de la nota 36. a los estados financieros separados 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.

Santa Fe, Provincia de Santa Fe

9 de marzo de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

|   |  |
|---|--|
| <b>NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.</b>   |  |
| <b>Domicilio Legal</b><br>Tucumán 2545 – Santa Fe – Provincia de Santa Fe – República Argentina |  |
| <b>Actividad Principal</b><br>Banco Comercial   |  |
| <b>Clave Única de Identificación Tributaria (C.U.I.T)</b><br>30-69243266-1                      |  |
| Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097             |  |
| Nombre del auditor firmante:  | Dario G. Leisner                           |
| Asociación Profesional:   | Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L. |
| Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020                      | Opinión sin salvedades                     |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

C.U.I.T.: 30-69243266-1

Nombre del Auditor firmante: Dario G. Leisner

Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.

Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020: Tipo de informe: 1

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| ACTIVO  | Notas / Anexos | 31/12/2020         | 31/12/2019         | 31/12/2018         |
|---|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>                               |                | <b>32.734.081</b>  | <b>23.409.831</b>  | <b>50.318.423</b>  |
| Efectivo  |                | 9.223.563          | 6.882.714          | 7.681.387          |
| Entidades Financieras y corresponsales                              |                | 23.510.518         | 16.527.117         | 42.201.539         |
| BCRA  |                | 22.691.469         | 16.198.797         | 41.717.231         |
| Otras del país y del exterior                                       |                | 819.049            | 328.320            | 484.308            |
| Otros   |                | -                  | -                  | 435.497            |
| <b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b> | A              | <b>39.806.635</b>  | <b>39.704.831</b>  | <b>20.070.455</b>  |
| <b>Operaciones de pase</b>  | 3              | <b>45.087.490</b>  | -                  | -                  |
| <b>Otros activos financieros</b>                                    | 4              | <b>1.558.713</b>   | <b>1.691.949</b>   | <b>854.224</b>     |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                             | B / C          | <b>45.464.350</b>  | <b>45.196.969</b>  | <b>65.236.823</b>  |
| Sector Público no Financiero  |                | 5.279.258          | 215.440            | 470.020            |
| Otras Entidades financieras   |                | 3.182              | 9.574              | 74.277             |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            |                | 40.181.910         | 44.971.955         | 64.692.526         |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>                                       | A              | <b>1.909.675</b>   | <b>684.081</b>     | <b>914.366</b>     |
| <b>Activos financieros entregados en garantía</b>                   | 5              | <b>3.090.890</b>   | <b>1.937.661</b>   | <b>2.644.185</b>   |
| <b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>                    | A              | <b>656.374</b>     | <b>831.892</b>     | <b>45.976</b>      |
| <b>Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos</b>    | 12 / E         | <b>14.499.799</b>  | <b>12.148.432</b>  | <b>10.054.984</b>  |
| <b>Propiedad, planta y equipo</b>                                   | 14 / F         | <b>6.373.919</b>   | <b>6.847.517</b>   | <b>7.433.625</b>   |
| <b>Activos intangibles</b>  | 15 / G         | <b>626.002</b>     | <b>397.037</b>     | <b>198.463</b>     |
| <b>Otros activos no financieros</b>                                 | 16             | <b>805.443</b>     | <b>564.643</b>     | <b>603.040</b>     |
| <b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>               | 17             | -                  | -                  | <b>24.197</b>      |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   |                | <b>192.613.371</b> | <b>133.414.843</b> | <b>158.398.761</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, 2019 Y 2018**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| PASIVO   | Notas / Anexos | 31/12/2020         | 31/12/2019         | 31/12/2018         |
|--|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Depósitos</b>   | <b>H</b>       | <b>151.582.963</b> | <b>95.121.245</b>  | <b>124.730.992</b> |
| Sector Público no Financiero   |                | 59.759.619         | 14.284.424         | 28.667.839         |
| Sector Financiero  |                | 9.409              | 75.786             | 52.390             |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                   |                | 91.813.935         | 80.761.035         | 96.010.763         |
| <b>Instrumentos derivados</b>  | <b>9</b>       | <b>-</b>           | <b>119.698</b>     | <b>217.344</b>     |
| <b>Otros pasivos financieros</b>   | <b>18</b>      | <b>3.385.930</b>   | <b>3.290.545</b>   | <b>4.413.670</b>   |
| <b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> | <b>19</b>      | <b>253.733</b>     | <b>967.243</b>     | <b>1.067.772</b>   |
| <b>Pasivo por impuesto a la ganancias corriente</b>                        | <b>23</b>      | <b>261.988</b>     | <b>1.574.178</b>   | <b>241.993</b>     |
| <b>Provisiones</b>   | <b>20 / J</b>  | <b>629.238</b>     | <b>337.217</b>     | <b>455.670</b>     |
| <b>Pasivo por impuestos a las ganancias diferido</b>                       | <b>23</b>      | <b>86.512</b>      | <b>63.742</b>      | <b>326.230</b>     |
| <b>Otros pasivos no financieros</b>  | <b>21</b>      | <b>2.356.242</b>   | <b>2.419.690</b>   | <b>2.891.221</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  |                | <b>158.556.606</b> | <b>103.893.558</b> | <b>134.344.892</b> |

| PATRIMONIO NETO                        | Notas / Anexos | 31/12/2020         | 31/12/2019         | 31/12/2018         |
|--|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Capital social                         | K              | 91.140             | 91.140             | 91.140             |
| Ajustes al capital                     |                | 4.568.562          | 4.568.562          | 4.568.562          |
| Ganancias reservadas                   |                | 29.681.414         | 17.018.551         | 12.411.389         |
| Resultados no asignados                |                | (4.832.731)        | (423.738)          | 6.978.581 (*)      |
| Otros Resultados Integrales acumulados |                | -                  | 13.955             | 4.197              |
| Resultado del ejercicio                |                | 4.548.380          | 8.252.815          |                    |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>           |                | <b>34.056.765</b>  | <b>29.521.285</b>  | <b>24.053.869</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO</b>  |                | <b>192.613.371</b> | <b>133.414.843</b> | <b>158.398.761</b> |

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

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

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS  
 FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

|   | Notas / Anexos | Ejercicio               |                         |
|---|----------------|-------------------------|-------------------------|
|   |                | Acumulado al 31/12/2020 | Acumulado al 31/12/2019 |
| Ingresos por intereses  | Q              | 20.411.761              | 20.494.992              |
| Egresos por intereses   | Q              | (16.689.487)            | (19.120.874)            |
| <b>Resultado neto por intereses</b>   |                | <b>3.722.274</b>        | <b>1.374.118</b>        |
| Ingresos por comisiones   | 25 / Q         | 6.327.798               | 6.265.149               |
| Egresos por comisiones  | Q              | (2.525.540)             | (2.618.134)             |
| <b>Resultado neto por comisiones</b>  |                | <b>3.802.258</b>        | <b>3.647.015</b>        |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | Q              | 16.031.740              | 20.040.680              |
| Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado  |                | 35.123                  | (191.087)               |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera   | 26             | 848.972                 | 1.553.851               |
| Otros ingresos operativos   | 27             | 1.498.075               | 3.621.654               |
| Cargo por incobrabilidad  | 7 / R          | (2.648.973)             | (3.271.258)             |
| <b>Ingreso operativo neto</b>   |                | <b>23.289.469</b>       | <b>26.774.973</b>       |
| Beneficios al personal  | 28             | (5.917.221)             | (6.427.796)             |
| Gastos de administración  | 29             | (4.216.400)             | (4.107.026)             |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes  | F / G          | (1.011.420)             | (1.047.897)             |
| Otros gastos operativos   | 30             | (4.812.740)             | (5.237.537)             |
| <b>Resultado operativo</b>  |                | <b>7.331.688</b>        | <b>9.954.717</b>        |
| Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos  | 1 / 12         | 2.376.514               | 4.344.263               |
| <b>Resultado por la posición monetaria neta</b>   | 2.1.5          | <b>(3.443.913)</b>      | <b>(3.651.149)</b>      |
| <b>Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan</b>                                 |                | <b>6.264.289</b>        | <b>10.647.831</b>       |
| Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan   | 23             | (1.715.909)             | (2.395.016)             |
| <b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>  |                | <b>4.548.380</b>        | <b>8.252.815</b>        |
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>   |                | <b>4.548.380</b>        | <b>8.252.815</b>        |

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

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS  
 FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

|   | Notas /<br>Anexos | Ejercicio                  |                            |
|---|-------------------|----------------------------|----------------------------|
|   |                   | Acumulado al<br>31/12/2020 | Acumulado al<br>31/12/2019 |
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>   |                   | 4.548.380                  | 8.252.815                  |
| <b>Componentes de Otro Resultado Integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio:</b>  |                   |                            |                            |
| <b>Planes de beneficios definidos post empleo</b>   |                   | -                          | 921                        |
| Ganancias o pérdidas actuariales acumuladas por planes de beneficios definidos post empleo  | 22                | -                          | 1.316                      |
| Impuesto a las ganancias  | 23                | -                          | (395)                      |
| <b>Participación de Otro Resultado Integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el metodo de la participación</b>                         |                   | -                          | 2.952                      |
| Resultado del ejercicio por la participación de Otro Resultado Integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación |                   | -                          | 2.952                      |
| <b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio</b>   |                   | -                          | 3.873                      |
| <b>Total otro resultado integral</b>  |                   | -                          | 3.873                      |
| <b>Resultado integral total</b>   |                   | <b>4.548.380</b>           | <b>8.256.688</b>           |

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

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS  
FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| MOVIMIENTOS   | Capital Social | Ajustes al Patrimonio | Otros Resultados Integrales | Reserva de utilidades |                   | Resultados no asignados | Total PN al 31/12/2020 |
|---|----------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------|------------------------|
|   | En circulación |                       | Otros                       | Legal                 | Otras (1)         |                         |                        |
| Saldos al comienzo del ejercicio  | 91.140         | 4.568.562             | 13.955                      | 5.070.009             | 11.948.542        | 7.539.945               | 29.232.153             |
| Ajustes y reexpresiones retroactivas  | -              | -                     | -                           | -                     | -                 | 289.132                 | 289.132                |
| <b>Saldo al inicio del ejercicio ajustado</b>   | <b>91.140</b>  | <b>4.568.562</b>      | <b>13.955</b>               | <b>5.070.009</b>      | <b>11.948.542</b> | <b>7.829.077</b>        | <b>29.521.285</b>      |
| <b>Resultado integral total del ejercicio</b>   | -              | -                     | -                           | -                     | -                 | <b>4.548.380</b>        | <b>4.548.380</b>       |
| - Resultado neto del ejercicio  | -              | -                     | -                           | -                     | -                 | 4.548.380               | 4.548.380              |
| <b>Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 17/03/2020: (2)</b> |                |                       |                             |                       |                   |                         |                        |
| - Reserva Legal   | -              | -                     | -                           | 2.532.573             | -                 | (2.532.573)             | -                      |
| - Reserva Facultativa   | -              | -                     | -                           | -                     | 10.130.290        | (10.130.290)            | -                      |
| Otros movimientos   | -              | -                     | (13.955)                    | -                     | -                 | 1.055                   | (12.900)               |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio</b>   | <b>91.140</b>  | <b>4.568.562</b>      | <b>-</b>                    | <b>7.602.582</b>      | <b>22.078.832</b> | <b>(284.351)</b>        | <b>34.056.765</b>      |

| MOVIMIENTOS   | Capital Social | Ajustes al Patrimonio | Otros Resultados Integrales | Reserva de Utilidades |                   | Resultados no asignados | Total PN al 31/12/2019 |
|---|----------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------|------------------------|
|   | En circulación |                       | Otros                       | Legal                 | Otras             |                         |                        |
| Saldos al comienzo del ejercicio  | 91.140         | 4.568.562             | 4.197                       | 4.067.037             | 8.344.352         | 7.401.942               | 24.477.230             |
| Ajustes y reexpresiones retroactivas  | -              | -                     | -                           | -                     | -                 | (423.361)               | (423.361)              |
| <b>Saldo al inicio del ejercicio ajustado</b>                                       | <b>91.140</b>  | <b>4.568.562</b>      | <b>4.197</b>                | <b>4.067.037</b>      | <b>8.344.352</b>  | <b>6.978.581</b>        | <b>24.053.869</b>      |
| <b>Resultado integral total del ejercicio</b>                                       | -              | -                     | <b>3.873</b>                | -                     | -                 | <b>8.252.815</b>        | <b>8.256.688</b>       |
| - Resultado neto del ejercicio  | -              | -                     | -                           | -                     | -                 | 8.252.815               | 8.252.815              |
| - Otro Resultado Integral del ejercicio   | -              | -                     | 3.873                       | -                     | -                 | -                       | 3.873                  |
| <b>Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 04/04/2019:</b> |                |                       |                             |                       |                   |                         |                        |
| - Reserva legal   | -              | -                     | -                           | 1.002.972             | -                 | (1.002.972)             | -                      |
| - Dividendos en efectivo  | -              | -                     | -                           | -                     | (2.789.272)       | -                       | (2.789.272)            |
| - Reserva especial por aplicación por primera vez de las NIIF                       | -              | -                     | -                           | -                     | 2.381.574         | (2.381.574)             | -                      |
| - Reserva facultativa   | -              | -                     | -                           | -                     | 4.011.888         | (4.011.888)             | -                      |
| Otros movimientos   | -              | -                     | 5.885                       | -                     | -                 | (5.885)                 | -                      |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio</b>   | <b>91.140</b>  | <b>4.568.562</b>      | <b>13.955</b>               | <b>5.070.009</b>      | <b>11.948.542</b> | <b>7.829.077</b>        | <b>29.521.285</b>      |

(1) Al 31 de diciembre de 2020, el saldo está compuesto por 19.697.258 correspondiente a la Reserva Facultativa para futuras distribuciones de resultados y 2.381.574 de la Reserva especial por aplicación de las NIIF por primera vez.

(2) La Asamblea decidió aprobar ad-referéndum del otorgamiento de la autorización del BCRA para la distribución de utilidades como dividendos de efectivo por 6.262.467 (valor nominal: 4.600.000). Ver Nota 39.

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

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

GUILLERMO J. DÍAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 12.276 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS  
 FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

|  | Notas /<br>Anexos | 31/12/2020          | 31/12/2019          |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>                         |                   |                     |                     |
| <b>Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias</b>              |                   | <b>6.264.289</b>    | <b>10.647.831</b>   |
| <b>Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio</b>                   |                   | <b>3.443.913</b>    | <b>3.651.149</b>    |
| <b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b> |                   | <b>270.566</b>      | <b>(4.443.308)</b>  |
| Amortizaciones y desvalorizaciones   | F / G             | 1.011.420           | 1.047.897           |
| Cargo por incobrabilidad   | 7 / R             | 2.648.973           | 3.271.258           |
| Previsiones desafectadas   | 27                | (650.007)           | (777.558)           |
| Resultado por medición de opciones   | Q                 | 77.079              | (23.785)            |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                                      |                   | (47.440)            | (1.114.027)         |
| Otros ajustes  |                   | (392.945)           | (2.502.830)         |
| Resultado por subsidiarias y asociadas   | 12                | (2.376.514)         | (4.344.263)         |
| <b>Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:</b>      |                   | <b>(84.655.638)</b> | <b>(39.948.163)</b> |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados                   |                   | (13.320.056)        | (32.057.931)        |
| Instrumentos derivados   |                   | 25.602              | 73.861              |
| Operaciones de pase  |                   | (50.905.644)        | -                   |
| Préstamos y otras financiaciones   |                   | (16.220.023)        | (6.147.142)         |
| Sector Público no Financiero   |                   | (6.322.961)         | 112.463             |
| Otras Entidades financieras  |                   | (18.088)            | 45.004              |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                       |                   | (9.878.974)         | (6.304.609)         |
| Otros Títulos de Deuda   |                   | (1.549.348)         | (24.539)            |
| Activos financieros entregados en garantía                                     |                   | (1.970.628)         | (421.783)           |
| Otros activos  |                   | (715.541)           | (1.370.629)         |
| <b>Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:</b>      |                   | <b>97.007.003</b>   | <b>15.582.566</b>   |
| Depósitos  |                   | 95.650.581          | 14.908.377          |
| Sector Público no Financiero   |                   | 57.825.364          | (6.433.318)         |
| Otras Entidades financieras  |                   | (53.669)            | 47.255              |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                       |                   | 37.878.886          | 21.294.440          |
| Operaciones de pase  |                   | -                   | 83.747              |
| Otros pasivos  |                   | 1.356.422           | 590.442             |
| <b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>                                      |                   | <b>(2.088.362)</b>  | <b>(588.721)</b>    |
| <b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>                                 |                   | <b>20.241.771</b>   | <b>(15.098.646)</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS  
 FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

|  | Notas /<br>Anexos | 31/12/2020        | 31/12/2019          |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                |                   |                   |                     |
| <b>Pagos:</b>  |                   | <b>(759.286)</b>  | <b>(662.821)</b>    |
| Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos                                       |                   | (759.286)         | (662.821)           |
| <b>Cobros:</b>   |                   | <b>29.731</b>     | <b>4.208.595</b>    |
| Dividendos cobrados de subsidiarias y asociadas  |                   | -                 | 2.245.908           |
| Venta de PPE, activos intangibles y otros activos  |                   | 16.852            | -                   |
| Venta y reembolso de instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades |                   | -                 | 1.924.336           |
| Otros cobros relacionados con actividades de inversión                                   |                   | 12.879            | 38.351              |
| <b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>   |                   | <b>(729.555)</b>  | <b>3.545.774</b>    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                             |                   |                   |                     |
| <b>Pagos:</b>  |                   | <b>(711.161)</b>  | <b>(2.999.008)</b>  |
| Dividendos   |                   | -                 | (2.789.272)         |
| Banco Central de la República Argentina  |                   | (672)             | (2.747)             |
| Financiaciones de entidades financieras locales  |                   | (710.371)         | (206.756)           |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación                                 |                   | (118)             | (233)               |
| <b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</b>                                      |                   | <b>(711.161)</b>  | <b>(2.999.008)</b>  |
| <b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>                                 | 26                | 327.851           | 811.323             |
| <b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES ( E )</b>                  |                   | (9.804.656)       | (13.168.035)        |
| <b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>                                   |                   |                   |                     |
| <b>AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b>              |                   | <b>9.324.250</b>  | <b>(26.908.592)</b> |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>                                  | 31                | <b>23.409.831</b> | <b>50.318.423</b>   |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>                                  | 31                | <b>32.734.081</b> | <b>23.409.831</b>   |

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

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (ver nota 2.1.4.)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

**1. Información corporativa y actividades principales de la Entidad**

Nuevo Banco de Santa Fe 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.

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 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 Santa Fe. Al respecto de esto último, y en el marco del Contrato de Vinculación establecido por el Decreto Provincial N° 3546/19, firmado entre Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y el Gobierno de la Provincia de Santa Fe, con fecha 26 de noviembre de 2019, la Entidad actúa principalmente como:

- Agente Financiero del Estado Provincial, por lo que tiene exclusividad en la prestación, entre otros, de 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 Administración Provincial de Impuestos.
- Caja obligada del Gobierno, por lo que se depositan obligatoria y exclusivamente en la Entidad los ingresos y demás depósitos en efectivo o valores de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial de la Provincia, los depósitos judiciales en efectivo, títulos o valores a la orden de los Tribunales Provinciales, con excepción de los correspondientes a los Tribunales de la Ciudad de Rosario, y los depósitos en dinero o títulos que se realicen en garantía de contratos y licitaciones del Gobierno Provincial.

Dicho convenio tiene una duración de 5 años, renovable por un plazo de 5 años más.

La Entidad forma parte de un Grupo económico. Es controlada por Banco de San Juan S.A. desde el año 2003, que mantiene el 93,39% del capital social y de los votos. Banco de San Juan S.A. controla en forma directa a Banco de Santa Cruz S.A. y Nuevo Banco de Santa Fe S.A., ésta última a su vez es controladora de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (subsidiaria).

Como consecuencia de la adquisición del paquete de acciones ordinarias de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., acontecido durante el año 2005, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene el 64,42% del capital social (representativos del 100% de las acciones ordinarias) y el 100% de los votos de dicha entidad. Por otra parte, al 31 de diciembre de 2019 Seguro de Depósitos Sociedad Anónima (“SEDESA”) era titular del 33,58% del capital social (representativo del 100% de las

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

acciones preferidas), sin derecho a voto y con derecho a un dividendo fijo acumulativo anual del 1%.

Tal como se menciona en la nota 9, la Entidad y SEDESA suscribieron un contrato de opción de compra y opción de venta sobre dichas acciones preferidas. Con fecha 19 de marzo de 2020, la Entidad notificó a SEDESA el ejercicio de la opción de compra de la totalidad de las acciones preferidas. Con fecha 24 de agosto de 2020, la Entidad ejerció la opción de compra abonando la suma de 95.000 más 57.052 (moneda histórica) en concepto de intereses, ascendiendo el total a 152.052 (moneda histórica). 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.

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 veintiséis millones setecientos mil (26.700.000) de dichas acciones preferidas, de valor nominal \$ 1 por acción, por un importe total de 459, 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 que representan el 9,47% y 0,53% del Capital Social de Nuevo Banco Entre Ríos S.A., respectivamente. 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., mediante el cobro de la suma de 435; y con fecha 4 de diciembre de 2020, se perfeccionó la venta a la Sociedad de Trabajadores de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., por la suma de 24. Estas transacciones no generaron efectos patrimoniales significativos para la Entidad.

Con fecha 9 de marzo de 2021, el Directorio de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

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

### **2.1. Bases de preparación**

#### **2.1.1. Normas contables aplicadas**

Los presentes estados financieros separados 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 anterior Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
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 presentes estados financieros:

- a) Tal como estableció la Comunicación “A” 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2020 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes “Grupo A” según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la definición transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847.

Asimismo, considerando lo establecido por la Comunicación “A” 7181 del BCRA, que excluye transitoriamente la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” para las entidades financieras pertenecientes a los “Grupos B y C” según las regulaciones del propio organismo, el deterioro de los activos financieros provenientes de la subsidiaria Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. fue calculado a partir de un marco de información contable diferente al de la Entidad, aplicando para ello lo determinado por las normas sobre “Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad” establecidas por el BCRA.

Si bien a la fecha de los presentes estados financieros separados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación plena 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 la Entidad y la subsidiaria Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. no han 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.
- c) La Entidad recibió un Memorando de fecha 3 de mayo de 2019 de parte del BCRA, estableciendo disposiciones específicas vinculadas a la medición de la participación en Prisma Medios de Pago S.A. que se explica en la nota 17 y a la regularización del saldo de precio a cobrar como consecuencia de la venta de una porción de esa participación, según se explica en la mencionada nota. Considerando dichas disposiciones, la Entidad efectuó ajustes al valor razonable determinado oportunamente. Por otra parte, debido a la aplicación de la sección 5.5 de la NIIF 9 antes mencionada, adecuó las correspondientes provisiones sobre el saldo de precio a cobrar a cada fecha.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, 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 separados 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 separados 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 Separado**

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera Separado 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 se presenta en la nota 24.

Los activos y los pasivos financieros generalmente se informan en cifras brutas en el Estado de Situación Financiera Separado. 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 separados 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 e Instrumentos financieros derivados, 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 separado al 31 de diciembre de 2020, los Estados de Resultados y de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, se presentan en forma comparativa con los de cierre del ejercicio precedente.

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

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

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

### **2.1.5. Unidad de medida**

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

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 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.

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de 36,14% y 53,83%, respectivamente.

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

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

**(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.
- (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.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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**

Las políticas contables significativas aplicadas por la Entidad en la preparación de sus estados financieros separados son consistentes con las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los respectivos estados financieros separados de la Entidad al 31 de diciembre de 2020, y que se describen en la nota 2.3. a dichos estados.

En adición a lo detallado en dicha nota, la inversión en la subsidiaria en el Estado de Situación Financiera de los Estados Financieros Separados se mide utilizando el método de la participación previsto en la NIC 28, en línea con lo dispuesto por la Comunicación “A” 6114 del BCRA. Al utilizar este método, la inversión en subsidiarias es inicialmente reconocida al costo y, con posterioridad, su monto se incrementa o disminuye para reconocer la participación de la controladora en los resultados de la subsidiaria. Esta participación se reconoce en el rubro “Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos” en el Estado de Resultados Separado. La participación en los otros resultados integrales de las subsidiarias se imputa en el rubro “Participación en Otros Resultados Integrales de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos” dentro del Estado de Otros Resultados Integrales Separado”.

Cabe aclarar que la subsidiaria Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. aplica una política contable diferente de la adoptada por la Entidad para determinar y registrar las provisiones por riesgo de incobrabilidad. A requerimiento del BCRA, la subsidiaria no puede aplicar anticipadamente la sección 5.5 “Deterioro de valor” y la Entidad no puede efectuar los ajustes necesarios para conseguir que las políticas contables utilizadas sean uniformes, afectando en consecuencia el valor de la inversión de la Entidad en la subsidiaria registrada en los presentes estados financieros separados.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

### **2.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables**

La preparación de los estados financieros 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 ejercicio 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.

#### **Empresa en marcha**

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

#### **Previsión por riesgo de incobrabilidad y previsión por compromisos eventuales**

La medición de las pérdidas por deterioro bajo la NIIF 9 en todas las categorías de activos financieros alcanzados requiere juicio, en particular, la estimación del monto y el momento de los flujos de efectivo futuros y valores de las garantías al determinar las pérdidas por deterioro, y la evaluación de un incremento significativo en el riesgo de crédito. Estas estimaciones están impulsadas por una serie de factores, cambios que pueden dar lugar a diferentes niveles de provisiones.

Los cálculos de PCE de la Entidad son resultados de modelos complejos con una serie de supuestos subyacentes con respecto a la elección de datos de entrada variables y sus interdependencias. En los modelos de PCE de la Entidad los principales juicios y estimaciones incluyen:

- El sistema de calificación crediticia interna de la Entidad, que asigna PD a las calificaciones individuales.
- Los criterios de la Entidad para evaluar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito.
- La segmentación de los activos financieros con características de riesgo similares cuando su PCE se evalúa de forma colectiva.
- Desarrollo de modelos PCE, incluidas las diversas fórmulas y la elección de inputs.
- Determinación de asociaciones entre escenarios macroeconómicos e inputs económicos, como los niveles de desempleo, y el efecto en PD, EAD y LGD.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

- Selección de escenarios macroeconómicos prospectivos y sus ponderaciones de probabilidad.

La política de la Entidad es revisar periódicamente sus modelos y calibrar cuando sea necesario.

#### **2.4. Cambios normativos introducidos en este ejercicio**

Adicionalmente a lo indicado en el apartado “Unidad de medida” de la presente nota, a partir del 1° de enero de 2020, el BCRA requiere que la Entidad aplique la Sección 5.5 “Deterioro valor” de la NIIF 9 “instrumentos financieros” (puntos B5.5.1. a B5.5.55). Asimismo, el BCRA para estos propósitos estableció como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018 y excluyó transitoriamente los instrumentos de deuda del sector público del alcance de la NIIF 9.

En la nota 2.1.1. de los estados financieros consolidados de la Entidad, se detalla el proceso de convergencia para la aplicación de la sección 5.5 de la NIIF 9 de acuerdo a la Comunicación “A” 6114 del BCRA.

A continuación, se expone el impacto en los resultados no asignados de la transición a la metodología de pérdida crediticia esperada (PCE) establecida en la sección 5.5 de la NIIF 9 mencionada en la sección previa:

|  | <b>Resultados no asignados</b> |
|--|--------------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 bajo normativa anterior             | 7.401.942                      |
| Reconocimiento de PCE bajo NIIF 9                                    | (564.482)                      |
| Impuesto diferido relacionado  | 141.121                        |
| Saldo de apertura en virtud de PCE bajo NIIF 9 (1° de enero de 2019) | <b>6.978.581</b>               |
| <br>   |                                |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 bajo normativa anterior             | 7.539.945                      |
| Reconocimiento de PCE bajo NIIF 9                                    | 249.464                        |
| Intereses NIIF   | 102.034                        |
| Impuesto diferido relacionado  | (62.366)                       |
| PCE bajo NIIF 9 (31 de diciembre de 2019)                            | <b>7.829.077</b>               |

A continuación, se presenta una conciliación entre los saldos a la fecha de transición de las provisiones por incobrabilidad determinados conforme a la normativa anterior y los nuevos saldos de provisiones calculados conforme a PCE:

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

|                                  | <u>Previsión<br/>normativa<br/>anterior</u> | <u>Remediación</u>    | <u>PCE bajo NIIF 9<br/>al 1° de enero de<br/>2019</u> |
|----------------------------------|---|-----------------------|---|
| Préstamos y otras financiaciones | 2.150.933                                   | 239.133               | 2.390.066   |
| Otros                            | 13.958                                      | -                     | 13.958  |
| Compromisos eventuales           | -   | 325.349               | 325.349   |
| <b>Total</b>                     | <b><u>2.164.891</u></b>                     | <b><u>564.482</u></b> | <b><u>2.729.373</u></b>                               |

|                                  | <u>Previsión<br/>normativa<br/>anterior</u> | <u>Remediación</u>      | <u>PCE bajo NIIF 9<br/>al 1° de enero de<br/>2020</u> |
|----------------------------------|---|-------------------------|---|
| Préstamos y otras financiaciones | 2.250.846                                   | 455.077                 | 2.705.923   |
| Otros                            | 935.205                                     | (918.983)               | 16.222  |
| Compromisos eventuales           | -   | 214.442                 | 214.442   |
| <b>Total</b>                     | <b><u>3.186.051</u></b>                     | <b><u>(249.464)</u></b> | <b><u>2.936.587</u></b>                               |

Las nuevas políticas contables sobre el deterioro bajo la sección 5.5. de la NIIF 9 se detallan en la sección 2.3.14. de los estados financieros consolidados de la Entidad.

## **2.5. Nuevos pronunciamientos**

### **A. Adopción de nuevas NIIF:**

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

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

#### **a) NIIF 17 Contratos de Seguros**

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 “Contratos de Seguros” (NIIF 17), un nuevo estándar contable integral para los contratos de seguro, que cubre el reconocimiento y la medición, presentación y divulgación. Una vez efectiva, la NIIF 17 reemplazará a la NIIF 4. La

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, vida, no vida, seguros directos y reaseguros), independientemente del tipo de entidades que los emitan. La NIIF 17 es efectiva para los ejercicios que comienzan a partir del 1° de enero de 2021. Esta norma no es aplicable a la Entidad.

b) 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.

c) 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.

d) 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.

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

El IASB emitió modificaciones a la NIC 37 que especifica que costos una entidad debe incluir cuando evalúa si un contrato es oneroso o genera pérdidas. Esta enmienda aplica un “enfoque directo de costos”. Los costos directos relacionados con un contrato de provisión de bienes o servicios, incluyen tanto costos incrementales como una alocaión de costos directos relacionados con las actividades de los contratos. El impacto de estas modificaciones en las

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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.

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

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

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

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

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 la subsidiaria Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. 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

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

utilización de una metodología de prorratio 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. Dicha subsidiaria esperan que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

## 2.6. Libros rubricados

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

## 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 diciembre de 2020 la Entidad mantiene concertadas tres operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA por 45.087.490, cuyos vencimientos se producen entre el 4 y el 6 de enero de 2021. Las especies entregadas que garantizan dichas operaciones ascienden a 50.711.683. No registra operaciones de pase pasivo a la fecha mencionada.

Al 31 de diciembre de 2019, la Entidad no mantenía operaciones de pase vigentes.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a 4.878.829 y 42.494, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a 63.364 y 28.256 respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

## 4. Otros activos financieros

La información al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

|   | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Saldo financiado por venta de acciones (ver nota 17.) | 903.353           | 961.841           |
| Deudores varios                                       | 631.251           | 697.133           |
| Saldos a recuperar por siniestros                     | 76.376            | 42.560            |
| Previsión por riesgo de incobrabilidad                | (52.267)          | (9.585)           |
| <b>Total</b>  | <b>1.558.713</b>  | <b>1.691.949</b>  |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

Las revelaciones sobre la previsión por pérdidas crediticias esperadas se exponen en la nota 7 “Corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados”.

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

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

|   | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Por operatoria con BCRA (1)   | 2.614.509         | 1.679.653         |
| Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito (2) | 224.836           | 232.289           |
| Por operatoria con ROFEX (3)  | 104.014           | 2.576             |
| Por operatoria con MAE (3)  | 141.831           | 6.346             |
| Por contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe (4)            | 4.136             | 15.862            |
| En garantía de alquileres (5)   | 513               | 595               |
| Por Licitación con Aeropuerto Rosario (6)                               | 250               | 340               |
| Por operatoria con BYMA   | 801               | -                 |
| <b>Total</b>  | <b>3.090.890</b>  | <b>1.937.661</b>  |

- (1) Incluye el saldo de las cuentas corrientes abiertas en el BCRA.
- (2) Incluye el saldo de los Fondos de Garantía de Visa y Mastercard.
- (3) Incluye Bonos de la República Argentina U\$S step up Vto. 2030.
- (4) Incluye el saldo de los Fondos de Garantía en cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe.
- (5) Incluye el saldo de los Fondos en Garantía en cumplimiento de contratos de alquileres.
- (6) Incluye el saldo de los Fondos en Garantía en cumplimiento del contrato de licitación con Aeropuerto Internacional Rosario.

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

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

#### **6. Transferencias de activos financieros**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad no cuenta con activos financieros transferidos que no califiquen para la baja en cuentas.

#### **7. Corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados**

La Entidad debe reconocer una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre todas las exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados, como ser los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado, los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera (no medidos a valor razonable con cambios en resultados), los activos de contratos y las cuentas por cobrar por arrendamientos.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

El Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros” muestra la clasificación de los instrumentos financieros en “medidos a costo amortizado”, “valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales” y “valuados a valor razonable con cambios en resultados”. Esta clasificación se efectúa en base a lo mencionado en la nota 2.3 “Resumen de políticas contables significativas” de los estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, asimismo se explica la información en cuanto a las metodologías de valuación.

Por consiguiente, considerando la excepción transitoria del BCRA mencionada en la nota 2 “Normas contables aplicadas”, la Entidad aplica los requerimientos de deterioro de valor, para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas, a los activos financieros que se midan a costo amortizado, que se detallan en el Anexo P. Adicionalmente aplica los requerimientos de deterioro de valor a las garantías otorgadas, los saldos no utilizados de tarjetas de crédito, los acuerdos de adelantos en cuenta corriente, los cuales se encuentran registrados fuera del Estado de Situación Financiera.

El enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad se explica en la nota 32 “Gestión de riesgos – Riesgo de crédito”.

Adicionalmente, en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad” se expone también la evolución de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas a nivel rubro.

A efectos de evaluar la exposición al riesgo crediticio de la Entidad y comprender sus concentraciones de riesgo crediticio significativas, a continuación, se exponen las revelaciones respecto al riesgo crediticio de los principales activos financieros y las partidas fuera de balance.

Los siguientes cuadros muestran la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado por segmentos de días de mora y la clasificación por etapas a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa.

#### 7.1. Otros títulos de deuda medidos a costo amortizado – Títulos Privados

El detalle de estas inversiones financieras junto con sus características se expone en el Anexo A.

| <b>31/12/2020</b>               |                  |                 |                 |                  |             |
|---------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------|
| <b>Días de atraso</b>           | <b>Etapas 1</b>  | <b>Etapas 2</b> | <b>Etapas 3</b> | <b>Total</b>     | <b>%</b>    |
| <b>Obligaciones Negociables</b> | <b>1.161.104</b> | -               | -               | <b>1.161.104</b> | <b>90%</b>  |
| 0 – 30 días                     | 1.161.104        | -               | -               | 1.161.104        | 90%         |
| <b>Fideicomisos Financieros</b> | <b>81.730</b>    | -               | <b>43.946</b>   | <b>125.676</b>   | <b>10%</b>  |
| 0 – 30 días                     | 81.730           | -               | -               | 81.730           | 6%          |
| más de 90 días                  | -                | -               | 43.946          | 43.946           | 4%          |
| <b>Total</b>                    | <b>1.242.834</b> | -               | <b>43.946</b>   | <b>1.286.780</b> | <b>100%</b> |
|                                 | <b>97%</b>       | -               | <b>3%</b>       | <b>100%</b>      |             |
| <b>(-) Previsión PCE</b>        |                  |                 |                 | <b>(36.912)</b>  |             |
| <b>Total</b>                    |                  |                 |                 | <b>1.249.868</b> |             |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

| <b>31/12/2019</b>               |                 |                 |                 |                |             |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-------------|
| <b>Días de atraso</b>           | <b>Etapas 1</b> | <b>Etapas 2</b> | <b>Etapas 3</b> | <b>Total</b>   | <b>%</b>    |
| <b>Obligaciones Negociables</b> | <b>122.839</b>  | -               | -               | <b>122.839</b> | <b>75%</b>  |
| 0 – 30 días                     | 122.838         | -               | -               | 122.838        | 75%         |
| <b>Fideicomisos Financieros</b> | <b>41.222</b>   | -               | -               | <b>41.222</b>  | <b>25%</b>  |
| 0 – 30 días                     | 41.222          | -               | -               | 41.222         | 25%         |
| <b>Total</b>                    | <b>164.061</b>  | -               | -               | <b>164.061</b> | <b>100%</b> |
|                                 | <b>100%</b>     | -               | -               | <b>100%</b>    |             |
| <b>(-) Previsión PCE</b>        |                 |                 |                 | <b>(6.637)</b> |             |
| <b>Total</b>                    |                 |                 |                 | <b>157.424</b> |             |

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro “Cargo por incobrabilidad”.

## 7.2. Préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado

La apertura del rubro por sector y producto se expone en el Anexo P.

Según la naturaleza de la información a revelar y las características de los préstamos, la Entidad los agrupa en las siguientes clases:

|                              | <b>31/12/2020</b>  | <b>31/12/2019</b>  |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banca Empresas               | 15.877.120         | 15.894.475         |
| Banca Consumo                | 27.676.260         | 33.099.847         |
| <b>Subtotal</b>              | <b>43.553.380</b>  | <b>48.994.322</b>  |
| Menos: Previsión por PCE (*) | (2.272.361)        | (2.705.923)        |
| <b>Subtotal</b>              | <b>41.281.019</b>  | <b>46.288.399</b>  |
| Menos: Ajustes NIIF          | <b>(1.083.597)</b> | <b>(1.323.668)</b> |
| <b>Total</b>                 | <b>40.197.422</b>  | <b>44.964.731</b>  |

(\*) Tal como se menciona en la Nota 2 sección “Normas contables aplicadas” punto a), no se calcula PCE a las exposiciones del Sector Público.

### 7.2.1. Banca Empresas

| <b>31/12/2020</b>     |                   |                 |                 |                   |             |
|-----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------|
| <b>Días de atraso</b> | <b>Etapas 1</b>   | <b>Etapas 2</b> | <b>Etapas 3</b> | <b>Total</b>      | <b>%</b>    |
| 0 – 30 días           | 14.410.782        | 477.692         | 84.851          | 14.973.325        | 94%         |
| 31 – 60 días          | -                 | 15.604          | 555             | 16.159            | 0%          |
| 61 a 90 días          | -                 | 5.057           | 231             | 5.288             | 0%          |
| Más de 90 días        | -                 | -               | 882.348         | 882.348           | 6%          |
| <b>Total</b>          | <b>14.410.782</b> | <b>498.353</b>  | <b>967.985</b>  | <b>15.877.120</b> | <b>100%</b> |
|                       | <b>91%</b>        | <b>3%</b>       | <b>6%</b>       | <b>100%</b>       |             |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

| <b>31/12/2019</b>     |                   |                 |                 |                   |             |
|-----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------|
| <b>Días de atraso</b> | <b>Etapas 1</b>   | <b>Etapas 2</b> | <b>Etapas 3</b> | <b>Total</b>      | <b>%</b>    |
| 0 – 30 días           | 14.160.498        | 729.273         | 31.324          | 14.921.095        | 94%         |
| 31 – 60 días          | -                 | 61.697          | 6.748           | 68.445            | 0%          |
| 61 a 90 días          | -                 | 24.088          | 2.735           | 26.823            | 0%          |
| Más de 90 días        | -                 | -               | 878.112         | 878.112           | 6%          |
| <b>Total</b>          | <b>14.160.498</b> | <b>815.058</b>  | <b>918.919</b>  | <b>15.894.475</b> | <b>100%</b> |
|                       | <b>89%</b>        | <b>5%</b>       | <b>6%</b>       | <b>100%</b>       |             |

### 7.2.2. Banca Consumo

| <b>31/12/2020</b>     |                   |                 |                 |                   |             |
|-----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------|
| <b>Días de atraso</b> | <b>Etapas 1</b>   | <b>Etapas 2</b> | <b>Etapas 3</b> | <b>Total</b>      | <b>%</b>    |
| 0 – 30 días           | 27.109.871        | 109.866         | 2.735           | 27.222.472        | 98%         |
| 31 – 60 días          | -                 | 77.737          | 5.651           | 83.388            | 0%          |
| 61 a 90 días          | -                 | 47.051          | 1.604           | 48.655            | 0%          |
| Más de 90 días        | 1                 | -               | 321.744         | 321.745           | 2%          |
| <b>Total</b>          | <b>27.109.872</b> | <b>234.654</b>  | <b>331.734</b>  | <b>27.676.260</b> | <b>100%</b> |
|                       | <b>98%</b>        | <b>1%</b>       | <b>1%</b>       | <b>100%</b>       |             |

| <b>31/12/2019</b>     |                   |                 |                  |                   |             |
|-----------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------|
| <b>Días de atraso</b> | <b>Etapas 1</b>   | <b>Etapas 2</b> | <b>Etapas 3</b>  | <b>Total</b>      | <b>%</b>    |
| 0 – 30 días           | 31.294.659        | 183.370         | 464              | 31.478.493        | 95%         |
| 31 – 60 días          | -                 | 282.972         | 2.704            | 285.676           | 1%          |
| 61 a 90 días          | -                 | 220.810         | 4.339            | 225.148           | 1%          |
| Más de 90 días        | -                 | -               | 1.110.530        | 1.110.530         | 3%          |
| <b>Total</b>          | <b>31.294.659</b> | <b>687.152</b>  | <b>1.118.037</b> | <b>33.099.847</b> | <b>100%</b> |
|                       | <b>95%</b>        | <b>2%</b>       | <b>3%</b>        | <b>100%</b>       |             |

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro “Cargo por incobrabilidad”.

### 7.3. Otros activos financieros medidos a costo amortizado

El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado por segmento de días de mora y la clasificación por etapas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

| <b>31/12/2020</b>        |                  |                 |                 |                  |             |
|--------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------|
| <b>Días de atraso</b>    | <b>Etapas 1</b>  | <b>Etapas 2</b> | <b>Etapas 3</b> | <b>Total</b>     | <b>%</b>    |
| 0 – 30 días              | 1.487.487        | -               | -               | 1.487.487        | 92%         |
| 31 – 60 días             | -                | -               | -               | -                | 0%          |
| 61 a 90 días             | -                | 53.263          | -               | 53.263           | 4%          |
| Más de 90 días           | -                | -               | 70.230          | 70.230           | 4%          |
| <b>Total</b>             | <b>1.487.487</b> | <b>53.263</b>   | <b>70.230</b>   | <b>1.610.980</b> | <b>100%</b> |
|                          | <b>92%</b>       | <b>3%</b>       | <b>4%</b>       | <b>100%</b>      |             |
| <b>(-) Previsión PCE</b> |                  |                 |                 | <b>(52.267)</b>  |             |
| <b>Total</b>             |                  |                 |                 | <b>1.558.713</b> |             |

| <b>31/12/2019</b>        |                  |                 |                 |                  |             |
|--------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------|
| <b>Días de atraso</b>    | <b>Etapas 1</b>  | <b>Etapas 2</b> | <b>Etapas 3</b> | <b>Total</b>     | <b>%</b>    |
| 0 – 30 días              | 1.701.534        | -               | -               | 1.701.534        | 100%        |
| <b>Total</b>             | <b>1.701.534</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>1.701.534</b> | <b>100%</b> |
|                          | <b>100%</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>100%</b>      |             |
| <b>(-) Previsión PCE</b> |                  |                 |                 | <b>(9.585)</b>   |             |
| <b>Total</b>             |                  |                 |                 | <b>1.691.949</b> |             |

Durante ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro “Cargo por incobrabilidad”.

#### 7.4. Saldo no utilizados de tarjetas de crédito

Estas operaciones contingentes junto con sus características se exponen en la nota 8 “Operaciones contingentes”.

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo no utilizado de tarjetas de crédito ascendía a 62.077.693 y la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad explicado en la nota 32 “Gestión de riesgos – Riesgo de crédito”, asciende a 493.013.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 el saldo no utilizado de tarjetas de crédito fue de 62.661.840 millones y la pérdida crediticia esperada asciende a 211.303.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, el total de resultados por la provisión de pérdidas crediticias esperadas para los saldos no utilizados de tarjetas de crédito se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro “Otros gastos operativos”.

#### 7.5. Adelantos y créditos acordados no utilizados

Estas operaciones contingentes junto con sus características se exponen en la nota 8 “Operaciones contingentes”.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo no utilizado de adelantos en cuentas corrientes ascendía a 2.666.637 y la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad explicado en la nota 32 “Gestión de riesgos – Riesgo de crédito”, asciende a 31.241.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 el saldo no utilizado de adelantos en cuentas corrientes fue de 3.126.306 y la pérdida crediticia esperada asciende a 3.139.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, el total de resultados por la provisión de pérdidas crediticias esperadas para los saldos no utilizados de adelantos en cuentas corrientes se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro “Otros gastos operativos”.

## 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, créditos documentarios y otros compromisos de préstamo. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, debido a que implican una responsabilidad eventual para la Entidad, exponen a la misma a riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el Estado de Situación Financiera y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

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

|  | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|--|-------------------|-------------------|
| Adelantos y créditos acordados no utilizados | 2.666.637         | 3.126.306         |
| Garantías otorgadas                          | 317.173           | 4.765             |
| Saldos no utilizados de tarjetas de crédito  | 62.077.693        | 62.661.840        |
| Subtotal                                     | <b>65.061.503</b> | <b>65.792.911</b> |
| Menos: Provisión por PCE                     | (524.254)         | (214.442)         |
| <b>Total</b>                                 | <b>64.537.249</b> | <b>65.578.469</b> |

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 “Gestión de riesgos – Riesgo de crédito”.

Las revelaciones sobre la provisión por pérdidas crediticias esperadas se exponen en la nota 7 “Corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados”.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

## 9. Instrumentos financieros derivados

La Entidad celebra operaciones de derivados para fines de negociación y de gestión de riesgos.

Al inicio, los derivados usualmente implican sólo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad por contratos de derivados se monitorea regularmente como parte de su marco general de gestión de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de la Entidad se incluye en la nota 32 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2020.

Los siguientes cuadros muestran los valores nominales de estos instrumentos, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al final del año y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito. Adicionalmente, se muestran los valores razonables de los instrumentos financieros derivados registrados como activos o pasivos en el Estado de Situación Financiera Separado. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en el Anexo Q “Apertura de Resultados”. Por otra parte, en el Anexo O “Instrumentos financieros derivados” se detallan las operaciones que concertó la Entidad por grupos homogéneos, teniendo en cuenta la coincidencia en la totalidad de los atributos expuestos, independientemente de que se trate de operaciones activas o pasivas.

| Instrumentos financieros derivados        | 31/12/2020    |                 | 31/12/2019           |                 |
|---|---------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|   | Valor Nominal | Valor razonable | Valor Nominal        | Valor razonable |
| Derivados – Otras coberturas:             |               |                 |                      |                 |
| Opciones                                  | -             | -               | \$ 95.000.000        | 119.698         |
| <b>Total derivados – Otras coberturas</b> | -             | -               | <b>\$ 95.000.000</b> | <b>119.698</b>  |

La Entidad toma posiciones con la expectativa de beneficiarse de movimientos favorables en precios, tasas o índices, es decir aprovechar el alto apalancamiento de estos contratos para obtener rentabilidades, asumiendo a su vez riesgo de mercado. Adicionalmente, se pueden hacer con un objetivo de arbitraje, es decir obtener un beneficio libre de riesgo por la combinación de un producto derivado y una cartera de activos financieros, tratando de obtener beneficios aprovechando situaciones anómalas en los precios de los activos en los mercados.

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

A continuación, se describen los instrumentos financieros derivados de la Entidad:

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

#### Futuros:

Son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. Los contratos de futuros corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera más bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados. Los contratos de futuros tienen bajo riesgo de liquidez porque, a menos que se elijan para ser ejecutados por entrega, se liquiden en una base neta. Sin embargo, exponen a la Entidad a riesgo de mercado.

#### Opciones:

Son acuerdos contractuales que otorgan el derecho, pero no la obligación, para que el comprador pueda comprar o vender una cantidad específica de un instrumento financiero a un precio fijo, ya sea en una fecha futura establecida o en cualquier tiempo dentro de un período especificado. La Entidad y SEDESA suscribieron un contrato de opción de compra y opción de venta sobre las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. Con fecha 24 de agosto de 2020, la Entidad ejerció la opción de compra. Estos contratos de opción reúnen las características de un instrumento financiero derivado y, en virtud de su liquidación en una misma fecha y a un mismo precio de ejercicio, son, en su esencia, asimilables a un contrato de futuro.

Al 31 de diciembre de 2019 el valor razonable de este contrato se estimó con un modelo característico para la medición de futuros, el cual contempla el tiempo, la tasa de interés, el precio de ejercicio y el valor razonable de las acciones preferidas, usando para ello datos observables en el mercado. Ver adicionalmente lo mencionado en nota 1.

### **10. Arrendamientos**

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

A continuación, se detallan los principales compromisos por arrendamientos:

#### 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 a 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:

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

|               | <u>31/12/2020</u>    | <u>31/12/2019</u>     |
|---------------|----------------------|-----------------------|
| Hasta 1 año   | 40.425               | 64.207                |
| De 1 a 5 años | 2.561                | 38.596                |
| <b>Total</b>  | <b><u>42.986</u></b> | <b><u>102.803</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento asciende a 40.716 y 84.160, respectivamente, y se exponen dentro del rubro "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a 61.912 y 65.276, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Por otra parte, el saldo de pasivos originados por contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a 31.385 y 75.555, respectivamente, y se expone dentro del rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a 21.515 y 21.260, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Otros gastos operativos".

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

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de sus propiedades de inversión, que incluyen edificios. Los plazos promedio de estos arrendamientos no cancelables oscilan entre uno y cinco años.

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

|               | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Hasta un año  | 86                | 54                |
| De 1 a 5 años | 199               | -                 |
| <b>Total</b>  | <b><u>285</u></b> | <b><u>54</u></b>  |

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 diciembre de 2020 y 2019, los arrendamientos financieros ascienden a 20.038 y 78.422, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 3.518 y 4.307, 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

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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 son empresas en marcha.

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

Si bien la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente.

#### **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.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

- 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 Separado.

#### Metodologías de determinación de los valores razonables

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

- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: Los instrumentos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a seis 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 Públicos y Privados 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 ejercicio 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, riesgo crediticio). 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 suma 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.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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

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

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

|   | 31/12/2020     |                 |            |            |             |
|---|----------------|-----------------|------------|------------|-------------|
|   | Valor contable | Valor razonable |            |            | Total VR    |
| <b>Activos Financieros</b>  |                | Nivel 1         | Nivel 2    | Nivel 3    |             |
| Efectivo y Depósitos en Bancos                                      | 32.734.081     | 32.734.081      | -          | -          | 32.734.081  |
| Operaciones de pase   | 45.087.490     | 45.087.490      | -          | -          | 45.087.490  |
| Otros activos financieros   | 1.558.713      | -               | 1.558.713  | -          | 1.558.713   |
| Préstamos y otras financiaciones                                    | 45.464.350     | -               | -          | 48.732.733 | 48.732.733  |
| Otros Títulos de Deuda (1)  | 1.909.675      | 567.115         | -          | 718.008    | 1.285.123   |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 2.846.620      | 2.846.620       | -          | -          | 2.846.620   |
| <b>Pasivos Financieros</b>  |                |                 |            |            |             |
| Depósitos   | 151.582.963    | 89.393.661      | 59.154.274 | -          | 148.547.935 |
| Otros pasivos financieros   | 3.385.930      | 3.354.545       | 31.385     | -          | 3.385.930   |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 253.733        | 253.733         | -          | -          | 253.733     |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

31/12/2019

|   | Valor contable |            | Valor razonable |            |            |
|---|----------------|------------|-----------------|------------|------------|
|   |                | Nivel 1    | Nivel 2         | Nivel 3    | Total VR   |
| <b>Activos Financieros</b>  |                |            |                 |            |            |
| Efectivo y Depósitos en Bancos                                      | 23.409.831     | 23.409.831 | -               | -          | 23.409.831 |
| Otros activos financieros   | 1.691.949      | -          | 1.691.949       | -          | 1.691.949  |
| Préstamos y otras financiaciones                                    | 45.196.969     | -          | -               | 46.639.520 | 46.639.520 |
| Otros Títulos de Deuda  | 684.081        | 490.842    | -               | 157.987    | 648.829    |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 1.932.677      | 1.932.677  | -               | -          | 1.932.677  |
| <b>Pasivos Financieros</b>  |                |            |                 |            |            |
| Depósitos   | 95.121.245     | 41.985.284 | 53.282.137      | -          | 95.267.421 |
| Otros pasivos financieros   | 3.290.545      | 3.214.990  | 75.555          | -          | 3.290.545  |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 967.243        | 967.243    | -               | -          | 967.243    |

- (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.

Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no registró transferencias entre los niveles 1 y 2 de jerarquía de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019.

#### Movimientos en Nivel 3 de Jerarquía de instrumentos financieros medidos a valor razonable

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 diciembre de 2020 y 2019:

| <b>Inversiones en instrumentos de patrimonio</b>              | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Saldo al inicio del ejercicio</b>                          | <b>831.892</b>    | <b>45.976</b>     |
| Altas de inversiones en instrumentos de patrimonio            | 31.779            | -                 |
| Resultado monetario   | (221.718)         | (328.111)         |
| Resultados por medición de títulos privados a valor razonable | 14.421            | 1.114.027         |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>                          | <b>656.374</b>    | <b>831.892</b>    |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

## 12. Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

### 12.1. Subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad tiene la siguiente inversión en subsidiarias:

| Subsidiaria al 31/12/2020      | Acciones                              |             | Porcentual de la Entidad (1) |                | Porcentual de la Participación no controladora (1) |                |
|--------------------------------|---------------------------------------|-------------|------------------------------|----------------|--|----------------|
|                                | Tipo                                  | Cantidad    | Capital Total                | Votos posibles | Capital Total                                      | Votos posibles |
| Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. | Ordinarias, nominativas no endosables | 172.000.000 | 64,42 %                      | 100 %          | 0 %  | 0 %            |

| Subsidiaria al 31/12/2019      | Acciones                              |             | Porcentual de la Entidad (1) |                | Porcentual de la Participación no controladora (1) |                |
|--------------------------------|---------------------------------------|-------------|------------------------------|----------------|--|----------------|
|                                | Tipo                                  | Cantidad    | Capital Total                | Votos posibles | Capital Total                                      | Votos posibles |
| Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. | Ordinarias, nominativas no endosables | 172.000.000 | 64,42 %                      | 100 %          | 0 %  | 0 %            |

(1) Adicionalmente, ver lo detallado en la nota 1 en relación con las acciones preferidas de la subsidiaria. El importe de dicha inversión es el siguiente:

| <u>Entidad</u>                 | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. | 14.287.943        | 11.953.526        |
|                                | <b>14.287.943</b> | <b>11.953.526</b> |

La Asamblea de Accionistas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., de fecha 17 de marzo de 2020, dispuso la distribución de dividendos por 2.300.000, que reexpresados a moneda de cierre de 31 de diciembre de 2020 ascienden a 3.131.234, los cuales están pendientes de aprobación por el BCRA.

### 12.2. Entidad asociada – Red Link S.A.:

La Entidad tiene una participación del 5,75% en Red Link S.A. La existencia de influencia significativa en esta entidad asociada se pone en evidencia, principalmente, a través de la representación que tiene la Entidad en el Directorio de la entidad asociada.

Red Link S.A. es una entidad privada líder en servicios informáticos y de procesamiento a gran escala, que no cotiza en ninguna bolsa de comercio, que se especializa en integrar soluciones

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

tecnológicas y de medios de pago en todo tipo de plataformas tecnológicas en la República Argentina. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no tiene pasivos contingentes ni compromisos de capital.

La participación de la Entidad en Red Link S.A. se contabiliza por el método de la participación, considerando los ajustes del valor razonable realizados en el momento de la adquisición y los ajustes por diferencias en las políticas contables.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el importe de dicha participación es de 211.856 y 194.906, respectivamente.

### **12.3. Negocios conjuntos**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad no mantiene de acuerdos conjuntos.

### **13. Partes relacionadas**

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

- 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.

Por lo tanto, se consideran partes relacionadas a las entidades financieras integrantes del Grupo (Banco de San Juan S.A., Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y Banco de Santa Cruz S.A.), como así también a Petersen Inversiones S.A. (Controlante de Banco de 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

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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 diciembre de 2020 y 2019 se detallan a continuación:

Personal clave de la Gerencia:

|                      | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamos personales | 904               | 2.910             |
| Tarjetas de crédito  | 5.443             | 5.128             |
| <b>Total</b>         | <b>6.347</b>      | <b>8.038</b>      |
| Depósitos            | 18.110            | 16.103            |
| <b>Total</b>         | <b>18.110</b>     | <b>16.103</b>     |

Préstamos al personal (incluye gerentes de primera línea)

|                             | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Total Préstamos al personal | 486.776           | 539.633           |
| <b>Total</b>                | <b>486.776</b>    | <b>539.633</b>    |

Remuneraciones al personal clave

|                              | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sueldos y honorarios pagados | 409.720           | 381.032           |
| <b>Total</b>                 | <b>409.720</b>    | <b>381.032</b>    |

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 diciembre de 2020 y 2019, los saldos patrimoniales y los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con la sociedad controlante y vinculadas son los siguientes:

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

|   | 31/12/2020             |                                |                          | Total   | 31/12/2019 |
|---|------------------------|--------------------------------|--------------------------|---------|------------|
|   | Banco de San Juan S.A. | Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. | Banco de Santa Cruz S.A. |         | Total      |
| <b>ACTIVO</b>                             |                        |                                |                          |         |            |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | -                      | 1.047                          | -                        | 1.047   | -          |
| Otros activos financieros                 | 37.783                 | 42.404                         | 18.045                   | 98.232  | 45.359     |
| Otros activos no financieros              | 186.645                | 987                            | -                        | 187.632 | 93.804     |
| <b>PASIVO</b>                             |                        |                                |                          |         |            |
| Depósitos                                 | 3.935                  | 58                             | -                        | 3993    | 165        |
| Otros pasivos no financieros              | 183.205                | 4.436                          | 63                       | 187.704 | 224.563    |
| <b>Partidas fuera de balance</b>          |                        |                                |                          |         |            |
| Garantías recibidas                       | -                      | 73.282                         | -                        | 73.282  | 118.800    |
| Garantías otorgadas                       | -                      | 304.173                        | -                        | 304.173 | -          |

Adicionalmente, los resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 correspondiente a las operaciones efectuadas con estas sociedades son los siguientes:

|  | 31/12/2020             |                                |                          | Total     | 31/12/2019 |
|--|------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------|------------|
|  | Banco de San Juan S.A. | Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. | Banco de Santa Cruz S.A. |           | Total      |
| <b>RESULTADOS</b>                                  |                        |                                |                          |           |            |
| Resultado neto por intereses                       | 300                    | (35.620)                       | (17.269)                 | (52.589)  | (7.373)    |
| Resultado neto por comisiones                      | 5.176                  | (878)                          | 28                       | 4.326     | 11.396     |
| Gastos de Administración y otros gastos operativos | (660.929)              | 154.420                        | 59.496                   | (447.013) | (290.273)  |
| Otros ingresos operativos                          | -                      | -                              | -                        | -         | 10.744     |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

Red Link S.A.:

|  | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Deudores varios                                      | 33.505            | 17.208            |
| <b>Total de Activo</b>                               | <b>33.505</b>     | <b>17.208</b>     |
| Depósitos  | 837               | 1.147             |
| Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros | 23.626            | 22.200            |
| <b>Total de Pasivo</b>                               | <b>24.463</b>     | <b>23.347</b>     |
| Comisiones ganadas                                   | 435.885           | 292.893           |
| Comisiones cedidas                                   | (817.912)         | (574.169)         |
| <b>Total de Resultados</b>                           | <b>(382.027)</b>  | <b>(281.276)</b>  |

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

**14. Propiedad, planta y equipo**

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

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se encuentran expuestos en el Anexo F “Movimiento de propiedad, planta y equipo”.

**15. Activos Intangibles**

El rubro comprende los activos intangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica, los cuales comprenden la adquisición de licencias de software y otros desarrollos.

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.

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se encuentran expuestos en el Anexo G “Movimiento de activos intangibles”.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

## **16. Otros activos no financieros**

La información al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

|  | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Pagos efectuados por adelantado            | 282.034           | 207.821           |
| Anticipo de Impuestos                      | 185.629           | 116.809           |
| Otros bienes diversos – Otros Inmuebles    | 154.606           | 159.525           |
| Anticipos al personal                      | 88.525            | 4.681             |
| Papelería y útiles                         | 61.072            | 39.252            |
| Propiedad de inversión – Bienes Alquilados | 11.888            | 12.140            |
| Anticipo por compra de bienes              | 7.817             | 9.433             |
| Otros bienes diversos –Otras Máquinas      | 4.827             | 9.208             |
| Obras de arte y piezas de colección        | 4.521             | 4.521             |
| Otros                                      | 4.524             | 1.253             |
| <b>Total</b>                               | <b>805.443</b>    | <b>564.643</b>    |

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

Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad mantenía registrada su participación en Prisma Medios de Pago SA (“Prisma”) en el rubro Activos no corrientes mantenidos para la venta, dada su obligación de desprenderse de la totalidad de las acciones conforme el compromiso asumido con la Comisión Nacional de Defensa de la Competencia. Como consecuencia, la participación fue valuada de acuerdo con la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” al menor valor entre el valor de libros y la mejor estimación del valor razonable menos los costos hasta la venta. Al 31 de diciembre de 2018, el importe de la participación, incluido dentro de este rubro, ascendía a 24.197.

El 21 de enero de 2019, la Entidad, junto con los demás accionistas de Prisma, aceptó una oferta de AI ZENITH (Netherlands) B.V. (sociedad vinculada a Advent International Global Private Equity) para la compra de 806.787 acciones ordinarias escriturales de valor nominal 1 peso cada una y con un voto por acción, representativas del 3,8279% del capital social, equivalentes al 51% de la tenencia accionaria de la Entidad en Prisma.

Con fecha 1° de febrero de 2019, se perfeccionó la transferencia de dichas acciones por un precio total de (miles) USD 26.938, de los cuales la Entidad recibió (miles) USD 15.990 en dicha fecha, en tanto que el pago de la diferencia, por la suma de (miles) USD 10.948, será diferido por 5 años y se abonará: (i) 30% en pesos ajustable por UVA más el devengamiento de una tasa de 15% nominal anual y (ii) 70% en dólares estadounidenses más el devengamiento de una tasa del 10% nominal anual. El pago del precio se encuentra garantizado por la emisión de pagarés en favor de la Entidad y prenda de las acciones transferidas. Los resultados generados por la venta fueron registrados dentro del rubro “Otros ingresos operativos” (ver nota 27).

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

El remanente de la participación de la Entidad en Prisma (equivalente al 49%) se encuentra registrado dentro del rubro “Inversiones en Instrumentos de Patrimonio”, medido al valor razonable determinado a partir de valuaciones efectuadas por expertos independientes, el cual fue ajustado de acuerdo con lo establecido por el BCRA mediante Memorando de fecha 3 de mayo de 2019, emitido por dicho organismo.

Los importes por cobrar, tanto en pesos como en USD, se encuentran registrados en el rubro “Otros activos financieros” y fueron previsionados por la Entidad, de acuerdo con las disposiciones del BCRA, indicadas en el mencionado Memorando, y teniendo en cuenta la norma vigente a cada fecha.

Asimismo, entre otras cuestiones, por un lado, los vendedores retuvieron el usufructo (dividendos) de las acciones vendidas a declarar por Prisma por el ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2018, los cuales ascienden a 246.570 (moneda histórica) y fueron cobrados con fecha 26 de abril de 2019, y tienen la posibilidad de ejercer el derecho de venta de las acciones no vendidas en esta transacción (49%) y el comprador estará obligado a comprarlas, en un plazo específico determinado en el contrato y de acuerdo a cláusulas específicas allí establecidas. Por otra parte, la proporción que le corresponde al comprador de los dividendos a declarar por los ejercicios económicos siguientes, con compromiso del comprador de votar favorablemente la distribución de ciertos porcentajes mínimos, quedarán afectados a un fideicomiso de garantía para repagar el monto de precio diferido, instrumentado a través de la concesión por parte del comprador y Prisma de un usufructo sobre los derechos económicos de las acciones en favor de dicho fideicomiso.

Con fecha 22 de febrero de 2021 la Entidad recibió (miles) 87.385 en concepto de dividendos por su tenencia accionaria “Clase B”.

## **18. Otros pasivos financieros**

La información al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

|   | <u>31/12/2020</u>       | <u>31/12/2019</u>       |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Obligaciones por financiación de compras                    | 1.767.139               | 1.771.845               |
| Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros        | 1.200.662               | 1.346.497               |
| Diversas sujetas a efectivo mínimo                          | 358.538                 | 68.014                  |
| Arrendamientos a pagar                                      | 31.385                  | 75.555                  |
| Comisiones devengadas a pagar                               | 25.012                  | 24.244                  |
| Cobros no aplicados – Deudores registrados fuera de balance | 3.188                   | 4.241                   |
| Otros   | 6                       | 149                     |
| <b>Total</b>  | <b><u>3.385.930</u></b> | <b><u>3.290.545</u></b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

## **19. Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras**

La información al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

|  | <u>31/12/2020</u>     | <u>31/12/2019</u>     |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Financiaciones recibidas de entidades financieras locales                                  | 252.000               | 959.791               |
| Intereses devengados a pagar por financiaciones recibidas de entidades financieras locales | 400                   | 5.447                 |
| Banco Central de la República Argentina – Ley 25.730                                       | 1.333                 | 2.005                 |
| <b>Total</b>   | <b><u>253.733</u></b> | <b><u>967.243</u></b> |

## **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 los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019. 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 diciembre de 2020, 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. Incluye la provisión por potenciales reclamos de dolarización de depósitos judiciales que oportunamente fueron alcanzados por la conversión a pesos establecida en la Ley 25.561 y el Decreto N° 214/02.
- 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.
- Planes de beneficios post empleo: Corresponden a beneficios definidos post empleo.
- Provisión por 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, tarjetas de crédito, 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 de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

| <b>Provisiones al 31/12/2020</b>            | <b>Dentro de los<br/>12 meses</b> | <b>Después de<br/>los 12 meses</b> | <b>Total</b>   |
|---|-----------------------------------|------------------------------------|----------------|
| Causas judiciales laborales                 | 32.228                            | -                                  | 32.228         |
| Causas judiciales institucionales           | -                                 | 10.024                             | 10.024         |
| Otras contingencias                         | 28.668                            | 27.727                             | 56.395         |
| Saldos no utilizados en tarjetas de crédito | 493.013                           | -                                  | 493.013        |
| Saldos no utilizados por adelantos          | 31.241                            | -                                  | 31.241         |
| Siniestros no cubiertos                     | 6.337                             | -                                  | 6.337          |
| <b>Total</b>                                | <b>591.487</b>                    | <b>37.751</b>                      | <b>629.238</b> |

| <b>Provisiones al 31/12/2019</b>            | <b>Dentro de los<br/>12 meses</b> | <b>Después de<br/>los 12 meses</b> | <b>Total</b>   |
|---|-----------------------------------|------------------------------------|----------------|
| Causas judiciales laborales                 | 41.075                            | -                                  | 41.075         |
| Causas judiciales institucionales           | 2.224                             | 300                                | 2.524          |
| Otras contingencias                         | 27.953                            | 30.540                             | 58.493         |
| Saldos no utilizados en tarjetas de crédito | 211.303                           | -                                  | 211.303        |
| Saldos no utilizados por adelantos          | 3.139                             | -                                  | 3.139          |
| Siniestros no cubiertos                     | 7.098                             | -                                  | 7.098          |
| Planes de beneficios definidos post empleo  | -                                 | 13.585                             | 13.585         |
| <b>Total</b>                                | <b>292.792</b>                    | <b>44.425</b>                      | <b>337.217</b> |

En opinión de la Dirección de la Entidad y 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 diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

|   | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Beneficios a empleados a corto plazo (nota 22)          | 952.112           | 913.461           |
| Otros impuestos a pagar                                 | 465.951           | 482.640           |
| Otras retenciones y percepciones                        | 427.436           | 398.903           |
| Acreedores varios                                       | 345.942           | 474.333           |
| Honorarios a pagar a directores y síndicos              | 106.425           | 98.461            |
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos            | 19.811            | 12.021            |
| Por pasivos del contrato                                | 19.523            | 22.971            |
| Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación | 18.615            | 16.307            |
| Dividendos a pagar en efectivo                          | 328               | 447               |
| Cobros efectuados por adelantado                        | 99                | 125               |
| Otros   | -                 | 21                |
| <b>Total</b>  | <b>2.356.242</b>  | <b>2.419.690</b>  |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

## **22. Beneficios a empleados a pagar**

### Beneficios a corto plazo (nota 21):

|  | <u>31/12/2020</u>     | <u>31/12/2019</u>     |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar | 785.879               | 758.427               |
| Provisión vacaciones                     | 166.233               | 155.034               |
| <b>Total</b>                             | <b><u>952.112</u></b> | <b><u>913.461</u></b> |

### Beneficios post - empleo (Anexo J):

|                                | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u>    |
|--------------------------------|-------------------|----------------------|
| Plan de Beneficios post-empleo | -                 | 13.585               |
| <b>Total</b>                   | <b><u>-</u></b>   | <b><u>13.585</u></b> |

La Entidad brinda ciertos beneficios post-empleo a los empleados los cuales consisten en otorgarle a los mismos la posibilidad de acceder a la jubilación anticipada mediante el pago de una porción del salario por los años remanentes hasta el tope máximo, con ciertas condiciones.

El pasivo resultante se encuentra expuesto a los riesgos emergentes de la tasa de inflación, la tasa de interés, el incremento laboral futuro, el porcentaje de aceptación por parte de los empleados, la tasa de mortalidad, etc.

En base a la experiencia de la Entidad en relación con la baja tasa de aceptación histórica que ha tenido este beneficio, la Dirección de la Entidad ha decidido desafectar dicho pasivo.

## **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 de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente.
- 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

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 de 25%.

c) Impuesto a las ganancias e impuesto diferido:

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 su reversión, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

La composición del saldo por impuesto diferido en el Estado de Situación Financiera es la siguiente:

|                                       | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Activos por impuesto diferido:</b> |                   |                   |
| Ajuste por inflación impositivo       | 1.178.031         | 773.149           |
| Préstamos y otras financiaciones      | 504.247           | 1.183.573         |
| Provisiones                           | 157.309           | 49.276            |
| Intereses devengados extracontables   | 28.477            | 23.182            |
| Derivados - Quebranto específico      | 24.085            | 32.257            |
| Previsiones títulos privados          | 18.154            | 14.076            |
| Opciones                              | -                 | 13.612            |
| Otros                                 | 1                 | 2.204             |
| <b>Total activos diferidos</b>        | <b>1.910.304</b>  | <b>2.091.329</b>  |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

|   | <u>31/12/2020</u>  | <u>31/12/2019</u>  |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Pasivos por impuesto diferido:</b>                         |                    |                    |
| Propiedad, planta y equipo                                    | (1.385.555)        | (1.549.690)        |
| Intereses no puestos a disposición de Títulos                 | (221.861)          | (131.637)          |
| Realización de activos no corrientes mantenidos para la venta | (213.554)          | (234.211)          |
| Inversión en Instrumentos de Patrimonio                       | (144.613)          | (196.877)          |
| Amortización de bienes afectados a Valor Razonable            | (21.454)           | (28.361)           |
| Diferencia valuación moneda extranjera                        | <u>(9.779)</u>     | <u>(14.295)</u>    |
| <b>Total pasivos diferidos</b>                                | <b>(1.996.816)</b> | <b>(2.155.071)</b> |
| <b>Pasivo neto por impuesto diferido</b>                      | <b>(86.512)</b>    | <b>(63.742)</b>    |

La evolución del Pasivo neto por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se resume del siguiente modo:

| <u>Impuesto a las ganancias diferido</u>                              | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Pasivo por impuesto diferido al inicio del ejercicio                  | (63.742)          | (326.230)         |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado                | (47.620)          | 148.722           |
| Reexpresión   | 24.850            | 114.161           |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales | -                 | (395)             |
| <b>Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio</b>      | <b>(86.512)</b>   | <b>(63.742)</b>   |

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

|  | <u>31/12/2020</u>  | <u>31/12/2019</u>  |
|--|--------------------|--------------------|
| Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias | 6.264.289          | 10.647.831         |
| Alícuota legal del impuesto a las ganancias          | 30%                | 30%                |
| Impuesto sobre la ganancia contable                  | <u>(1.879.286)</u> | <u>(3.194.349)</u> |
| Diferencias permanentes                              | 186.147            | 536.450            |
| Impuesto a las ganancias corriente                   | <b>(1.693.139)</b> | <b>(2.657.899)</b> |

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la tasa efectiva de impuesto a las ganancias es 27% y 22%, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

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

|   | <u>31/12/2020</u>  | <u>31/12/2019</u>  |
|---|--------------------|--------------------|
| Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias: | (1.693.139)        | (2.657.899)        |
| Resultado por impuesto diferido:  | (22.770)           | 262.883            |
| <b>Impuesto a las ganancias por actividades que continúan</b>                   | <b>(1.715.909)</b> | <b>(2.395.016)</b> |
| <b>Impuesto a las ganancias por ORI</b>   | <b>-</b>           | <b>(395)</b>       |

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.

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

| <u>Impuesto a las ganancias corriente</u> | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u>  |
|---|-------------------|--------------------|
| Provisión por impuesto a las ganancias    | (1.409.218)       | (2.168.678)        |
| Anticipos por impuesto a las ganancias    | 1.147.230         | 594.500            |
| <b>Total</b>                              | <b>(261.988)</b>  | <b>(1.574.178)</b> |

d) Otras cuestiones impositivas

La Entidad presentó en el mes de diciembre de 2015 ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (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 168.544 (en moneda histórica), por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio.

Se diligenciaron los oficios que fueran oportunamente ordenados al Procurador del Tesoro de la Nación y AFIP. Con fecha 3 de julio de 2018, la AFIP acompañó la totalidad de los antecedentes administrativos, conforme fuera ordenado por el Juzgado. Con fecha 19 de septiembre de 2018 se corrió traslado de la demanda a AFIP, por el término de la ley.

Con fecha 2 de noviembre de 2018, AFIP notificó mediante cédula la Resolución N° 155/18 que no haría lugar a la acción de repetición interpuesta por la Entidad, vinculada al ajuste por inflación en el impuesto a las ganancias por el período 2014.

Con fecha 21 de diciembre de 2018 el Juzgado ha ordenado tener por contestada la demanda por parte de la AFIP y se ha corrido nuevo traslado a AFIP respecto del “hecho nuevo” denunciado por la Entidad (rechazo por AFIP de la petición administrativa planteada oportunamente por la Entidad). Una vez cumplidos los plazos de este traslado, se solicitará la apertura a prueba de la causa.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

Con fecha 28 de marzo de 2019, se realizó la audiencia prevista por el Código Procesal Civil y Comercial Nacional, en la que se fijó un plazo de 40 días para la producción de las pruebas ofrecidas por la Entidad. Se tuvo presente la prueba documental ofrecida y agregada a los autos principales. Adicionalmente, se procedió al sorteo de un Perito contador público nacional a los fines de la producción de la prueba pericial contable, quien compareció y aceptó el cargo con las formalidades de la ley, como así también se designó un consultor técnico propuesto por cada una de las partes.

Con fecha 28 de mayo de 2019 se solicitó prórroga del plazo de producción de prueba con fundamento en la complejidad del tema y por así también haberlo solicitado el perito designado, habiéndose otorgado un nuevo término de veinte días a partir del 10 de mayo de 2019. Finalmente, con fecha 26 de julio de 2019 se presentó la pericia contable.

Con fecha 8 de agosto de 2019 se notificó a la AFIP-DGI de la pericia contable y del contenido de la misma. Con fecha 16 de agosto de 2019, la demandante presenta escrito por el cual se impugna a la misma y se solicita aclaraciones al perito contador. Con fecha 17 septiembre de 2019, el perito contador contesta la impugnación, ratifica el informe pericial, a lo que el juzgado tuvo presente. Con fecha 27 de diciembre de 2019 el expediente pasó a sentencia.

Adicionalmente, en el mes de mayo de 2018, la Entidad presentó ante la AFIP un nuevo pedido de repetición por los períodos fiscales 2015 y 2016 por un total (en moneda histórica) de 131.808 y 328.087, respectivamente

Asimismo, el día 21 de octubre de 2019 fueron presentadas las demandas de repetición correspondientes a los años 2015 y 2016, ante el Juzgado Federal de Santa Fe N° 1, Secretaría Civil y Comercial (Única).

Con fecha 24 de agosto de 2020, por los reclamos de los períodos fiscales 2015 y 2016 la Entidad presentó escrito acompañando los oficios diligenciados a la AFIP y Procuración del Tesoro debidamente cumplimentado, y se solicitó pasen las actuaciones a la Fiscalía Federal para que se expida sobre la competencia. La demandada AFIP-DGI con fecha 24 de noviembre 2020 procedió a contestar la demanda y ofrecer prueba. Con fecha 1 de febrero de 2021 se contestó traslado de la prueba documental adjuntada por la AFIP –DGI, se amplió prueba pericial contable, y una vez firme el decreto de fecha 23 de febrero de 2021 que tiene por contestado el traslado, se procederá a solicitar audiencia según el artículo 360 CPCyCN a los fines de la producción de la prueba ofrecida por las partes.

Con fecha 31 de octubre de 2019, la Entidad presentó ante la AFIP el reclamo de repetición por el período fiscal 2017 por un total de 178.663 (en moneda histórica). Con fecha 5 de febrero de 2021 se presentó demanda contenciosa ante el Juzgado Federal N° 1 de la ciudad de Santa Fe N° 1 – Secretaría Civil y Comercial. El expediente se encuentra a despacho para el cálculo del pago de la Tasa de Justicia y Actuación.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2020, la Entidad ha validado el texto del reclamo administrativo a iniciar en AFIP por el período 2018 conforme documental por la suma de 433.526 (en moneda histórica). Atento a la situación de pandemia AFIP no está atendiendo al público para estos trámites, los cuales se presentarán en cuanto se encuentre habilitado el ingreso.

#### **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 y pasivos financieros que se esperan recuperar o cancelar al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

|   | Sin Vencimiento   | Hasta 1 mes        | De 1 a 3 meses   | De 3 a 6 meses   | De 6 a 12 meses  | Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2020 (Corriente) | De 12 a 24 meses  | Más de 24 meses  | Total "Después de los 12 meses" 31/12/2020 (No Corriente) |
|---|-------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|---|-------------------|------------------|---|
| Efectivo y Depósitos en Bancos                                      | 32.734.081        | -                  | -                | -                | -                | -   | -                 | -                | -   |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados        | -                 | 33.413.195         | -                | -                | 48.771           | 33.461.966  | 6.343.294         | 1.375            | 6.344.669   |
| Operaciones de pase   | -                 | 45.087.490         | -                | -                | -                | 45.087.490  | -                 | -                | -   |
| Otros activos financieros   | -                 | 1.558.713          | -                | -                | -                | 1.558.713   | -                 | -                | -   |
| Préstamos y otras financiaciones                                    | 1.312.846         | 21.140.027         | 3.615.009        | 3.703.614        | 4.640.350        | 33.099.000  | 4.898.832         | 6.153.672        | 11.052.504  |
| Otros Títulos de Deuda  | 10.243            | 37.140             | 36.444           | 149.658          | 770.879          | 994.121   | 422.020           | 483.291          | 905.311   |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 2.846.620         | -                  | -                | -                | -                | -   | -                 | 244.270          | 244.270   |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                           | 656.374           | -                  | -                | -                | -                | -   | -                 | -                | -   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>37.709.233</b> | <b>101.236.565</b> | <b>3.651.453</b> | <b>3.853.272</b> | <b>5.460.000</b> | <b>114.201.290</b>                                    | <b>11.664.146</b> | <b>6.882.608</b> | <b>18.546.754</b>   |
| Depósitos   | 89.356.360        | 52.562.852         | 8.758.163        | 841.440          | 64.148           | 62.226.603  | -                 | -                | -   |
| Otros pasivos financieros   | -                 | 3.358.321          | 6.365            | 9.691            | 9.198            | 3.383.575   | 2.197             | 158              | 2.355   |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | -                 | 253.733            | -                | -                | -                | 253.733   | -                 | -                | -   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>89.356.360</b> | <b>56.174.906</b>  | <b>8.764.528</b> | <b>851.131</b>   | <b>73.346</b>    | <b>65.863.911</b>                                     | <b>2.197</b>      | <b>158</b>       | <b>2.355</b>  |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

|   | Sin Vencimiento   | Hasta 1 mes       | De 1 a 3 meses   | De 3 a 6 meses   | De 6 a 12 meses  | Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2019 (Corriente) | De 12 a 24 meses | Más de 24 meses  | Total "Después de los 12 meses" 31/12/2019 (No Corriente) |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|---|
| Efectivo y Depósitos en Bancos                                      | 23.409.831        | -                 | -                | -                | -                | -   | -                | -                | -   |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados        | -                 | 36.138.903        | 49               | -                | 3.511.324        | 39.650.276  | 54.456           | 99               | 54.555  |
| Otros activos financieros   | -                 | 1.691.949         | -                | -                | -                | 1.691.949   | -                | -                | -   |
| Préstamos y otras financiaciones                                    | 1.803.665         | 16.951.180        | 3.452.788        | 3.645.960        | 5.195.687        | 29.245.615  | 7.199.499        | 6.948.190        | 14.147.689  |
| Otros Títulos de Deuda  | -                 | 6.665             | 55.914           | 59.447           | 534.827          | 656.853   | 27.228           | -                | 27.228  |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 1.930.436         | -                 | -                | -                | 2.241            | 2.241   | -                | 4.984            | 4.984   |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                           | 831.892           | -                 | -                | -                | -                | -   | -                | -                | -   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>27.975.824</b> | <b>54.788.697</b> | <b>3.508.751</b> | <b>3.705.407</b> | <b>9.244.079</b> | <b>71.246.934</b>                                     | <b>7.281.183</b> | <b>6.953.273</b> | <b>14.234.456</b>   |
| Depósitos   | 52.089.957        | 34.015.717        | 8.036.052        | 871.566          | 107.953          | 43.031.288  | -                | -                | -   |
| Instrumentos derivados  | -                 | -                 | -                | -                | 119.698          | 119.698   | -                | -                | -   |
| Otros pasivos financieros   | -                 | 3.218.466         | 5.531            | 9.304            | 23.087           | 3.256.388   | 34.107           | 50               | 34.157  |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | -                 | 967.243           | -                | -                | -                | 967.243   | -                | -                | -   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>52.089.957</b> | <b>38.201.426</b> | <b>8.041.583</b> | <b>880.870</b>   | <b>250.738</b>   | <b>47.374.617</b>                                     | <b>34.107</b>    | <b>50</b>        | <b>34.157</b>   |

## 25. Ingresos por comisiones

|  | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|--|------------------|------------------|
| Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto                     | 4.759.239        | 4.992.322        |
| Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo | 1.568.559        | 1.272.827        |
|  | <b>6.327.798</b> | <b>6.265.149</b> |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

## **26. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera**

|  | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera | 327.851           | 811.323           |
| Resultado por compra-venta de divisas                            | 521.121           | 742.528           |
|  | <b>848.972</b>    | <b>1.553.851</b>  |

## **27. Otros ingresos operativos**

|  | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Previsiones desafectadas   | 650.007           | 777.558           |
| Otros ajustes e intereses por otros activos financieros                | 294.144           | 330.986           |
| Alquileres de caja de seguridad  | 86.113            | 76.047            |
| Recupero de provisiones  | 77.103            | 119.398           |
| Intereses punitivos  | 71.088            | 173.187           |
| Créditos recuperados   | 52.966            | 48.350            |
| Resultados por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta | -                 | 1.924.336         |
| Otros  | 266.654           | 171.792           |
|  | <b>1.498.075</b>  | <b>3.621.654</b>  |

## **28. Beneficios al personal**

|   | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones                                | 3.875.271         | 4.170.216         |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | 1.096.861         | 1.263.851         |
| Cargas Sociales                               | 874.903           | 920.117           |
| Servicios al personal                         | 65.800            | 65.276            |
| Otros   | 4.386             | 8.336             |
|   | <b>5.917.221</b>  | <b>6.427.796</b>  |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

### **29. Gastos de administración**

|  | <b><u>31/12/2020</u></b> | <b><u>31/12/2019</u></b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | 1.033.244                | 1.003.811                |
| Servicios administrativos contratados                | 845.202                  | 787.150                  |
| Impuestos  | 508.721                  | 505.515                  |
| Electricidad y comunicaciones                        | 365.300                  | 393.078                  |
| Honorarios a directores y síndicos                   | 358.671                  | 325.355                  |
| Servicios de seguridad                               | 307.491                  | 201.419                  |
| Propaganda y publicidad                              | 213.226                  | 226.778                  |
| Otros honorarios                                     | 171.516                  | 250.642                  |
| Representación, viáticos y movilidad                 | 59.654                   | 72.196                   |
| Alquileres   | 53.781                   | 52.979                   |
| Seguros  | 49.399                   | 48.354                   |
| Papelería y útiles                                   | 34.580                   | 49.085                   |
| Otros  | 215.615                  | 190.664                  |
| <b>Total</b>   | <b><u>4.216.400</u></b>  | <b><u>4.107.026</u></b>  |

### **30. Otros gastos operativos**

|  | <b><u>31/12/2020</u></b> | <b><u>31/12/2019</u></b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Impuesto sobre los ingresos brutos                   | 2.660.376                | 2.872.875                |
| Canon contrato de vinculación                        | 594.932                  | 638.847                  |
| Cargo por otras previsiones                          | 426.742                  | 65.681                   |
| Gastos facturación tarjeteras                        | 390.591                  | 403.656                  |
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos         | 203.706                  | 173.956                  |
| Gastos por correspondencia                           | 77.010                   | 200.356                  |
| Resultados por refinanciación de activos financieros | 56.462                   | 233.099                  |
| Donaciones   | 30.342                   | 28.499                   |
| Intereses sobre el pasivo por arrendamiento          | 21.515                   | 21.260                   |
| Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA        | 8.975                    | 36.354                   |
| Resultado por reconocimiento inicial de Préstamos    | -                        | 7.701                    |
| Otros  | 342.089                  | 555.253                  |
| <b>Total</b>   | <b><u>4.812.740</u></b>  | <b><u>5.237.537</u></b>  |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

### **31. Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo Separado**

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 consideró 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 consolidados se describe la información sobre Gestión de riesgos y gobierno corporativo de la Entidad.

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, vigentes para el mes de diciembre de 2020, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

| <u>Concepto</u>                        | <u>31/12/2020</u> |
|--|-------------------|
| Exigencia de capitales mínimos         | 6.722.695         |
| Responsabilidad patrimonial computable | 18.056.864        |
| <b>Exceso de Integración</b>           | <b>11.334.169</b> |

### **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 incluidas en la nota 33 a los estados financieros consolidados 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.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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**

La Entidad efectúa actividades fiduciarias en relación con los fideicomisos que se detallan a continuación. Los bienes de la Entidad no responden por las obligaciones de pago ni por otras obligaciones contraídas en la ejecución de los fideicomisos mencionados. Tales obligaciones serán satisfechas exclusivamente con los derechos emergentes bajo los títulos de cada fideicomiso.

La Entidad ha sido designada como agente administrador del fideicomiso que se detalla a continuación:

| Identificación del Fideicomiso  | Función desarrollada por la Entidad  | Denominación del Fiduciante     | Monto del patrimonio fideicomitado |            |
|---------------------------------|--|---------------------------------|------------------------------------|------------|
|                                 |  |                                 | 31/12/2020                         | 31/12/2019 |
| Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. | Administrador de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. | Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. | 245.949                            | 329.218    |

### **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 Santa Fe S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la Resolución General N° 622 de la CNV, con fecha 19 de septiembre 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 36.

Adicionalmente, con fecha 7 de marzo de 2017 la CNV notificó a la Entidad la aprobación de su inscripción a la categoría “Agente de colocación y distribución integral de fondos comunes de inversión (ACyDI FCI)”, con número de matrícula 23.

La Resolución General N° 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 diciembre de 2020, el valor del mismo asciende a 30.253. El patrimonio neto de la Entidad supera al patrimonio neto mínimo exigido por la CNV a la misma fecha, el cual asciende a 529.489.506 (UVA).

Por otra parte, la contrapartida mínima exigida de 15.126 se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00330 que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de dicha cuenta es de 15.706.488.

### **37. Detalle de integración de efectivo mínimo**

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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

| <b>Concepto</b>                                    | <b>Pesos</b> | <b>Moneda Extranjera</b> |
|--|--------------|--------------------------|
| <b>Efectivo y Depósitos en Bancos:</b>             |              |                          |
| - Saldos en cuentas en el BCRA                     | 15.707.508   | 6.983.961                |
| <b>Activos financieros entregados en garantía:</b> |              |                          |
| - Cuentas especiales de garantía en el BCRA        | 2.545.994    | 68.515                   |

### **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 detallan en nota a los estados contables 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, así como para dar información de los sumarios iniciados por el BCRA. A la fecha de emisión de los estados contables, la Entidad mantiene los siguientes sumarios iniciados por el BCRA:

- **Sumario Penal Cambiario N° 3999 (Expediente N° 100.100/05):** con fecha 31 de diciembre de 2008, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 265 del BCRA (de fecha 23 de diciembre de 2008) relacionada con la apertura del Sumario Penal Cambiario N° 3999. En dicha Resolución se atribuye a la Entidad y a uno de sus gerentes haber concertado con un cliente dos operaciones de venta de moneda extranjera (por las sumas de U\$S 300.000 y U\$S 700.000, respectivamente) en exceso al límite permitido para el mes de enero de 2003. Se cita como hecho que origina el cargo imputado el que las operaciones de cambio mencionadas fueron relacionadas con el pago de un amparo judicial, interpretando la autoridad de contralor que las ventas de cambio no se originaron en el pago de un amparo, como originalmente se había supuesto, sino que fueron realizadas voluntariamente por el cliente para aplicar parte del dinero recibido a consecuencia del cobro del convenio, concluyendo que tanto la Entidad como el cliente incurrieron en un incumplimiento a la Comunicación “A” 3722 y complementarias por excesos al límite mensual previsto. En este sumario, oportunamente, la Entidad presentó descargo, se sustanció el período de prueba y, con fecha 1° de julio de 2014, se presentó memorial de conformidad con el inciso c) del Art. 8 de la Ley de Régimen Penal Cambiario. A fines de diciembre del año 2014 resultó sorteado el Juzgado Federal N°3 de la Ciudad

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

de Rosario, bajo expediente N° 29.948/2014. A la fecha, continúa en el mismo estado de situación procesal.

- **Sumario Penal Cambiario N° 6359 (Expediente N° 100.019/15):** con fecha 12 de junio de 2015, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 432 del BCRA en la que se resolvió instruir el Sumario Penal Cambiario N° 6359. En dicha Resolución se imputa a la Entidad haber otorgado incorrectamente el cumplimiento a 10 operaciones de exportación, no habiéndose verificado en su totalidad las condiciones previstas por la normativa cambiaria, ya que parte de las divisas provenientes de las mismas fue aplicada a la cancelación de préstamos en moneda extranjera otorgados a la sociedad exportadora los cuales no son admitidos por las normas cambiarias vigentes, no pasando además dicha cancelación por el MULC. El monto del cargo asciende a la suma de U\$S 1.053.819,10. Con fecha 14 de julio de 2015, la Entidad presentó su descargo y se dedujeron nulidades. Con fecha 2 de mayo de 2016 se presentó memorial en los términos del art.8, inciso C de la ley de Régimen Penal Cambiario. El 12 de febrero de 2016 se notificó la resolución del 25 de noviembre de 2015, mediante la cual se rechazó el planteo de nulidad y consecuente prescripción. El 18 de febrero de 2016 se interpuso recurso de apelación, al cual no se hizo lugar por medio de la resolución del 2 de marzo de 2016. Contra esta última decisión el 19 de abril de 2016 se interpuso recurso de queja ante el Juzgado Federal N°3 de Rosario. El día 24 de junio de 2016 fue declarado concluso en el BCRA, y remitido al Juzgado en turno de la Ciudad de Rosario. En noviembre de 2016 ingresó el recurso de queja al Juzgado Federal de Rosario. A la fecha, continúa en el mismo estado de situación procesal.

El Directorio de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos significativos que pudieran derivarse de la resolución final de dichos sumarios y que pudieran afectar la situación patrimonial de la Entidad. Por otra parte, la Entidad no posee sanciones pendientes de resolución que deban exponerse en los presentes estados financieros.

### **39. Restricciones a la distribución de utilidades**

Las restricciones a la distribución de utilidades se encuentran descriptas en la nota 39. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020.

### **40. Evolución de la situación macroeconómica y del sistema financiero y de capitales**

El contexto macroeconómico internacional y nacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros y del mercado de cambios, de ciertos acontecimientos políticos y del nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones, y, adicionalmente, por los efectos de lo mencionado en la nota 41.

Particularmente a nivel local, como paso previo a las elecciones generales presidenciales, el domingo 11 de agosto de 2019 tuvieron lugar las Primarias Abiertas Simultáneas y Obligatorias (PASO), cuyos resultados fueron adversos para el partido del Gobierno Nacional en funciones a esa fecha, situación que fue confirmada con los resultados de las elecciones generales presidenciales llevadas a cabo el 27 de octubre de 2019, produciéndose el recambio de autoridades nacionales el 10 de diciembre de 2019. El día siguiente a las PASO se produjo una

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

baja generalizada muy significativa en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados argentinos, en tanto que el riesgo país y el valor del dólar estadounidense también se incrementaron significativamente, situaciones que se siguen manifestando a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Entre otras medidas establecidas por el Poder Ejecutivo Nacional con posterioridad a las PASO, con fecha 28 de agosto de 2019 se emitió el Decreto N° 596/2019, por medio del cual se estableció, con ciertas excepciones, un primer reperfilamiento en los vencimientos de títulos representativos de deuda pública nacional de corto plazo (Letes, Lecaps, Lelinks y Lecer). Posteriormente, con fecha 19 de diciembre de 2019, el nuevo Poder Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N°49/2019 a través del cual se resolvió postergar hasta el 31 de agosto de 2020 las amortizaciones de las Letes en dólares estadounidenses.

Con fecha 23 de diciembre de 2019 se publicó en el Boletín Oficial la Ley N° 27.541 de “Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de Emergencia Pública”, la cual introdujo diversas reformas y facultó al Poder Ejecutivo Nacional a llevar adelante las gestiones y los actos necesarios para recuperar y asegurar la sostenibilidad de la deuda pública nacional, entre otras cuestiones.

Con fecha 20 de enero de 2020, se efectuó un canje voluntario de Lecaps, por aproximadamente el 60% del stock, por nuevas Letras llamadas Lebads y, posteriormente, mediante el Decreto N° 141/2020 de fecha 11 de febrero de 2020, se resolvió, con ciertas excepciones, la postergación hasta el 31 de diciembre de 2020 del pago de la amortización de capital de los Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual Vencimiento 2020 (AF20).

Con fecha 12 de febrero de 2020 se promulgó en el Boletín Oficial la Ley 27.544 de “Restauración de la sostenibilidad de la deuda pública emitida bajo Ley Extranjera”, la cual, entre otras cuestiones, autoriza al Poder Ejecutivo Nacional a efectuar las operaciones de administración de pasivos y/o canjes y/o reestructuraciones de los servicios de vencimiento de intereses y amortizaciones de capital de los Títulos Públicos de la República Argentina emitidos bajo ley extranjera.

Con fecha 6 de abril de 2020, a través del Decreto N° 346/2020, se dispuso el diferimiento de los pagos de los servicios de intereses y amortizaciones de capital de la deuda pública bajo legislación nacional hasta el 31 de diciembre de 2020. Posteriormente, se realizaron distintos canjes y reestructuraciones de otros instrumentos de deuda emitidos bajo legislación nacional.

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

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

Tesoro Nacional en dólares estadounidenses, recibiendo con fecha 21 de septiembre de 2020 Bonos de la República Argentina en dólares Step Up vencimiento 2030 (AL30) (Ver Anexo A).

Por último, actualmente las autoridades del Ministerio de Economía de la Nación se encuentran llevando adelante negociaciones con el Fondo Monetario Internacional con el objetivo de renegociar los términos de la asistencia financiera otorgada por dicho organismo a la República Argentina.

Dentro del plano fiscal, a través de la Ley 27.541 mencionada precedentemente, entre otras disposiciones, se establecieron regímenes de regularización, modificaciones en el nivel de aportes patronales, un "Impuesto para una Argentina Inclusiva y Solidaria (PAIS)" por cinco ejercicios fiscales que grava con un 30% las operaciones vinculadas con la adquisición de moneda extranjera para atesoramiento, compra de bienes y servicios en moneda extranjera y transporte internacional de pasajeros, entre otras cuestiones. Por último, en lo que respecta al impuesto a las ganancias, en la nota 23 se explican las modificaciones introducidas por la mencionada Ley.

En lo que respecta al mercado cambiario, entre agosto de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el B.C.R.A. ha emitido diversas regulaciones que, junto con el Decreto N° 609/2019 del Poder Ejecutivo Nacional de fecha 1° de septiembre de 2019, introdujeron ciertas restricciones con distinto alcance y particularidades diferenciales para personas humanas y jurídicas, incluyendo lo vinculado a adquisiciones de moneda extranjera para atesoramiento, transferencias al exterior y operaciones de comercio exterior, entre otras cuestiones, vigentes a la fecha de emisión de los presentes estados financieros según Comunicación "A" 6844, complementarias y modificatorias del B.C.R.A. Posteriormente, en el mes de septiembre de 2020 se estableció que para la compra de moneda extranjera para atesoramiento, además del 30% de impuesto PAIS mencionado precedentemente, se deberá ingresar un 35% adicional que se considerará como percepción de impuesto a las ganancias. Asimismo, 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 60% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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.

#### **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

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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 financiamientos para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la nota 39 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020, 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.

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.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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

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

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N° 17.121 – Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2019

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto  | Identificación | TENENCIA         |                          |                            | POSICIÓN AL 31/12/2020     |                       |                   |
|---|----------------|------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------|
|   |                | Valor Razonable  | Nivel de valor razonable | Saldo de libros 31/12/2020 | Saldo de libros 31/12/2019 | Posición sin opciones | Posición Final    |
| <b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b> |                |                  |                          |                            |                            |                       |                   |
| <b>Del País</b>   |                |                  |                          | <b>39.806.635</b>          | <b>39.704.831</b>          | <b>39.806.635</b>     | <b>39.806.635</b> |
| <b>Títulos públicos</b>   |                |                  |                          | <b>6.318.198</b>           | <b>3.484.196</b>           | <b>6.318.198</b>      | <b>6.318.198</b>  |
| Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija 22% Vto. 2022           | 5496           |                  | 1                        | 6.317.870                  | -                          | 6.317.870             | 6.317.870         |
| Bonos de la República Argentina USD 1% Vto. 2029                    | 5927           |                  | 1                        | 328                        | -                          | 328                   | 328               |
| Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija Vto. 2020               | 5330           |                  | 1                        | -                          | 3.484.096                  | -                     | -                 |
| Bonos de la Nación Argentina en US\$ al 8,5% Vto. 2024              | 5458           |                  | 1                        | -                          | 100                        | -                     | -                 |
| <b>Letras BCRA</b>  |                |                  |                          | <b>33.413.195</b>          | <b>36.138.901</b>          | <b>33.413.195</b>     | <b>33.413.195</b> |
| Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 05/01/2021                    | 13668          |                  | 1                        | 13.419.486                 | -                          | 13.419.486            | 13.419.486        |
| Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 07/01/2021                    | 13669          |                  | 2                        | 2.975.373                  | -                          | 2.975.373             | 2.975.373         |
| Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 12/01/2021                    | 13670          |                  | 1                        | 7.202.523                  | -                          | 7.202.523             | 7.202.523         |
| Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 14/01/2021                    | 13671          |                  | 2                        | 5.415.377                  | -                          | 5.415.377             | 5.415.377         |
| Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 19/01/2021                    | 13672          |                  | 1                        | 3.234.426                  | -                          | 3.234.426             | 3.234.426         |
| Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 26/01/2021                    | 13674          |                  | 1                        | 1.166.010                  | -                          | 1.166.010             | 1.166.010         |
| Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 02/01/2020                    | 13551          |                  | 1                        | -                          | 8.721.296                  | -                     | -                 |
| Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 03/01/2020                    | 13552          |                  | 1                        | -                          | 6.892.816                  | -                     | -                 |
| Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 06/01/2020                    | 13553          |                  | 1                        | -                          | 8.118.575                  | -                     | -                 |
| Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 07/01/2020                    | 13554          |                  | 1                        | -                          | 7.421.787                  | -                     | -                 |
| Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 08/01/2020                    | 13555          |                  | 1                        | -                          | 4.984.427                  | -                     | -                 |
| <b>Títulos privados</b>   |                |                  |                          | <b>75.242</b>              | <b>81.734</b>              | <b>75.242</b>         | <b>75.242</b>     |
| Garantizar S.G.R.   | 30-68833176-1  |                  | 2                        | 74.195                     | 81.734                     | 74.195                | 74.195            |
| Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (Acciones Preferidas)                | 33-70799551-9  |                  | 2                        | 1.047                      | -                          | 1.047                 | 1.047             |
| <b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>                                       |                |                  |                          |                            |                            |                       |                   |
| <b>Medición a costo amortizado</b>                                  |                | <b>1.804.155</b> |                          | <b>1.909.675</b>           | <b>684.081</b>             | <b>1.909.675</b>      | <b>1.909.675</b>  |
| <b>Del País</b>   |                | <b>1.804.155</b> |                          | <b>1.909.675</b>           | <b>684.081</b>             | <b>1.909.675</b>      | <b>1.909.675</b>  |
| <b>Títulos públicos</b>   |                | <b>566.456</b>   |                          | <b>659.807</b>             | <b>526.657</b>             | <b>659.807</b>        | <b>659.807</b>    |
| Bonos de la República Argentina US\$ step up Vto 2030 (1)           | 5921           | 295.415          | 1                        | 387.033                    | -                          | 387.033               | 387.033           |
| TD Provincia de Santa Fe en \$ Serie I Vto. 01/04/2023              | 42266          | 271.041          | 1                        | 272.774                    | -                          | 272.774               | 272.774           |
| Letras del Tesoro en US\$ Vto. 25/10/2019 (1)                       | 5292           | -                | -                        | -                          | 262.659                    | -                     | -                 |
| Letras del Tesoro en US\$ Vto. 11/10/2019 (1)                       | 5291           | -                | -                        | -                          | 109.801                    | -                     | -                 |
| Letras del Tesoro en US\$ Vto. 27/09/2019 (1)                       | 5286           | -                | -                        | -                          | 56.957                     | -                     | -                 |
| Letras del Tesoro en US\$ Vto. 30/08/2019 (1)                       | 5283           | -                | -                        | -                          | 56.086                     | -                     | -                 |
| Letras del Tesoro en US\$ Vto. 15/11/2019 (1)                       | 5294           | -                | -                        | -                          | 33.363                     | -                     | -                 |
| Letras del Tesoro en US\$ Vto. 13/09/2019 (1)                       | 5285           | -                | -                        | -                          | 7.791                      | -                     | -                 |
| <b>Títulos privados</b>   |                | <b>1.237.699</b> |                          | <b>1.249.868</b>           | <b>157.424</b>             | <b>1.249.868</b>      | <b>1.249.868</b>  |
| O.N. Pan American Energy C3   | 54816          | 491.078          | 3                        | 497.576                    | -                          | 497.576               | 497.576           |
| O.N. Banco Itau C28   | 54924          | 147.735          | 3                        | 156.366                    | -                          | 156.366               | 156.366           |
| O.N. Tarjeta Naranja C45  | 55094          | 104.301          | 3                        | 101.192                    | -                          | 101.192               | 101.192           |
| T.D. Banco Ciudad de Buenos Aires C22                               | 42292          | 103.040          | 3                        | 102.773                    | -                          | 102.773               | 102.773           |
| O.N. Banco Itau C26   | 54757          | 100.175          | 3                        | 101.881                    | -                          | 101.881               | 101.881           |
| O.N. Toyota C28   | 55078          | 93.937           | 3                        | 91.871                     | -                          | 91.871                | 91.871            |
| O.N. Tarjeta Naranja C44  | 54798          | 85.254           | 3                        | 86.024                     | -                          | 86.024                | 86.024            |
| F.F. Megabono C233  | 55015          | 45.068           | 3                        | 45.079                     | -                          | 45.079                | 45.079            |
| F.F. Megabono Crédito C224  | 54892          | 35.683           | 3                        | 36.256                     | -                          | 36.256                | 36.256            |
| O.N. Banco Galicia C5 S2  | 53478          | 21.184           | 3                        | 20.607                     | 29.790                     | 20.607                | 20.607            |
| F.F. Vicentin Exportaciones 8 A                                     | 54123          | 10.244           | 3                        | 10.243                     | 36.277                     | 10.243                | 10.243            |
| O.N. Banco Santander Río C19  | 52320          | -                | -                        | -                          | 33.424                     | -                     | -                 |
| O.N. Banco Galicia C4   | 52450          | -                | -                        | -                          | 25.296                     | -                     | -                 |
| O.N. Toyota C24   | 53272          | -                | -                        | -                          | 10.520                     | -                     | -                 |
| O.N. Rombo Cia Financiera C39                                       | 52733          | -                | -                        | -                          | 8.227                      | -                     | -                 |
| O.N. Banco Saenz S9   | 52603          | -                | -                        | -                          | 7.682                      | -                     | -                 |
| O.N. GPAT Cia Financiera C39  | 52449          | -                | -                        | -                          | 4.129                      | -                     | -                 |
| O.N. Pan American Energy C7   | 51035          | -                | -                        | -                          | 2.079                      | -                     | -                 |
| <b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>                                   |                |                  |                          |                            |                            |                       |                   |
| <b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b>          |                |                  |                          | <b>656.374</b>             | <b>831.892</b>             | <b>656.374</b>        | <b>656.374</b>    |
| <b>Del País</b>   |                |                  |                          | <b>632.317</b>             | <b>808.704</b>             | <b>632.317</b>        | <b>632.317</b>    |
| Prisma Medios de Pago S.A.  | 30-59891004-5  |                  | 3                        | 584.333                    | 795.514                    | 584.333               | 584.333           |
| Play Digital S.A.   | 30-71682943-6  |                  | 3                        | 31.779                     | -                          | 31.779                | 31.779            |
| Mercado Abierto Electrónico S.A.                                    | 33-62818915-9  |                  | 3                        | 16.025                     | 12.982                     | 16.025                | 16.025            |
| Bioceres S.A.   | 30-70790709-2  |                  | 3                        | 153                        | 176                        | 153                   | 153               |
| Garantizar S.G.R.   | 30-68833176-1  |                  | 3                        | 20                         | 22                         | 20                    | 20                |
| Mercado de Valores del Litoral S.A.                                 | 33-65982192-9  |                  | 3                        | 7                          | 10                         | 7                     | 7                 |
| <b>Otros</b>  |                |                  |                          |                            |                            |                       |                   |
| <b>Del Exterior</b>   |                |                  |                          | <b>24.057</b>              | <b>23.188</b>              | <b>24.057</b>         | <b>24.057</b>     |
| BLADEX S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)                | LU009649506    |                  | 3                        | 24.057                     | 23.188                     | 24.057                | 24.057            |

(1) Ver nota 40.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.- Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

ANEXO B

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS  
 ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

|   | 31/12/2020        | 31/12/2019       |
|---|-------------------|------------------|
| <b>CARTERA COMERCIAL</b>  |                   |                  |
| <b>En situación normal</b>  | <b>13.033.529</b> | <b>8.897.012</b> |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"                                    | 75.029            | 10.891           |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"                                    | 1.829.369         | 1.241.205        |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas                                       | 11.129.131        | 7.644.916        |
| <b>Con seguimiento especial - En observación</b>                                  | <b>-</b>          | <b>76.794</b>    |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"                                    | -                 | 5.386            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas                                       | -                 | 71.408           |
| <b>Con seguimiento especial - En negociación o con acuerdos de refinanciación</b> | <b>-</b>          | <b>520.640</b>   |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas                                       | -                 | 520.640          |
| <b>Con problemas</b>  | <b>304.129</b>    | <b>2.348</b>     |
| Con garantías y contragarantías "B"   | 560               | 855              |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas                                       | 303.569           | 1.493            |
| <b>Con alto riesgo de insolvencia</b>   | <b>480.288</b>    | <b>351.458</b>   |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"                                    | 8.000             | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"                                    | -                 | 77.175           |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas                                       | 472.288           | 274.283          |
| <b>Irrecuperable</b>  | <b>274.687</b>    | <b>127.641</b>   |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"                                    | 76.050            | 27.033           |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas                                       | 198.637           | 100.608          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>14.092.633</b> | <b>9.975.893</b> |

Firmado a efectos de su identificación con  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

GUILLERMO J. DÍAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N° 12.276 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS  
 ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

|  | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>              |                   |                   |
| <b>Cumplimiento normal</b>                     | <b>34.909.732</b> | <b>36.079.386</b> |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 1.298.840         | 20.440            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 836.653           | 1.029.771         |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 32.774.239        | 35.029.175        |
| <b>Riesgo bajo</b>                             | <b>77.522</b>     | <b>671.540</b>    |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 4.278             | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 3.977             | 17.103            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 69.267            | 654.437           |
| <b>Riesgo bajo - En tratamiento especial</b>   | <b>12.621</b>     | -                 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 12.621            | -                 |
| <b>Riesgo medio</b>                            | <b>183.837</b>    | <b>619.508</b>    |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 567               | 2.843             |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 141               | 4.964             |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 183.129           | 611.701           |
| <b>Riesgo alto</b>                             | <b>153.773</b>    | <b>638.869</b>    |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 823               | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                 | 13.219            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 152.950           | 625.650           |
| <b>Irrecuperable</b>                           | <b>444.996</b>    | <b>768.521</b>    |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 2.360             | 1.233             |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 33.566            | 34.066            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 409.070           | 733.222           |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>35.782.481</b> | <b>38.777.824</b> |
| <b>TOTAL GENERAL (1)</b>                       | <b>49.875.114</b> | <b>48.753.717</b> |

(1) Conciliación:

|   | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Préstamos y otras financiaciones según Estado de Situación Financiera</b>                                    | <b>45.464.350</b> | <b>45.196.969</b> |
| + Provisiones de Préstamos y otras financiaciones   | 2.272.361         | 2.705.923         |
| - Préstamos al personal   | (486.776)         | (539.633)         |
| + Ajustes NIIF  | 1.083.597         | 1.323.668         |
| + Otros Títulos de Deuda - Títulos privados – Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado            | 1.158.179         | 121.147           |
| + Otros Títulos de Deuda - Títulos privados – Títulos de deuda de Fideic. Financieros - Med. a costo amortizado | 91.689            | 36.277            |
| + Provisiones de Títulos Privados   | 36.912            | 6.637             |
| + Partidas Fuera de Balance - Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deudores       | 317.173           | 4.765             |
| - Intereses de activos financieros con deterioro de valor crediticio  | (62.371)          | (102.036)         |
| <b>Préstamos y otras financiaciones según Anexo</b>   | <b>49.875.114</b> | <b>48.753.717</b> |

Firmado a efectos de su identificación con  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes              | FINANCIACIONES    |                       |                   |                       |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|                                 | 31/12/2020        |                       | 31/12/2019        |                       |
|                                 | Saldo de Deuda    | % sobre cartera total | Saldo de Deuda    | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes             | 8.767.108         | 18%                   | 4.363.614         | 9%                    |
| 50 siguientes mayores clientes  | 4.217.034         | 8%                    | 3.981.294         | 8%                    |
| 100 siguientes mayores clientes | 1.761.643         | 4%                    | 1.864.912         | 4%                    |
| Resto de clientes               | 35.129.329        | 70%                   | 38.543.897        | 79%                   |
| <b>TOTAL (1)</b>                | <b>49.875.114</b> | <b>100%</b>           | <b>48.753.717</b> | <b>100%</b>           |

(1) Ver conciliación en Anexo B.

Firmado a efectos de su identificación con  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2019

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| 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                             | 46               | 5.338.006                             | 41.274           | 52.681           | 64.611           | 49.218           | 43               | 5.545.879               |
| Sector Financiero  | -                | 725                                   | 605              | 610              | 776              | 733              | 304.304          | 307.753                 |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | 1.240.346        | 19.153.127                            | 5.048.051        | 5.656.989        | 7.657.093        | 8.775.436        | 9.371.993        | 56.903.035              |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1.240.392</b> | <b>24.491.858</b>                     | <b>5.089.930</b> | <b>5.710.280</b> | <b>7.722.480</b> | <b>8.825.387</b> | <b>9.676.340</b> | <b>62.756.667</b>       |

| Concepto   | Cartera vencida  | Plazos que restan para su vencimiento |                  |                  |                  |                   |                   | Total al 31/12/2019 (1) |
|--|------------------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
|  |                  | 1 mes                                 | 3 meses          | 6 meses          | 12 meses         | 24 meses          | más de 24 meses   |                         |
| Sector Público no Financiero                             | 1.380            | 30.082                                | 32.357           | 46.798           | 72.602           | 101.441           | 65.831            | 350.491                 |
| Sector Financiero  | -                | 2.155                                 | 46.163           | 32.231           | 20.719           | 34.472            | 1.442             | 137.182                 |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | 1.862.274        | 19.535.710                            | 5.470.856        | 6.391.361        | 9.617.920        | 12.962.619        | 13.709.354        | 69.550.094              |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1.863.654</b> | <b>19.567.947</b>                     | <b>5.549.376</b> | <b>6.470.390</b> | <b>9.711.241</b> | <b>13.098.532</b> | <b>13.776.627</b> | <b>70.037.767</b>       |

(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 de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
 CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Identificación | Concepto<br>Denominación   | Acciones y/o Cuotas partes |                        |                  |                    | Importe al 31/12/2020 | Importe al 31/12/2019 | Actividad principal | Información sobre el emisor<br>Datos del último Estado Financiero |         |                 |                    |
|----------------|--|----------------------------|------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|---|---------|-----------------|--------------------|
|                |  | Clase                      | Valor Nominal unitario | Votos por acción | Cantidad           |                       |                       |                     | Fecha cierre ejerc.   | Capital | Patrimonio neto | Rdo. del ejercicio |
| 33-70799551-9  | <b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DE SERVICIOS COMPLEMENTARIOS</b>          |                            |                        |                  |                    |                       |                       |                     |   |         |                 |                    |
|                | <b>Controladas</b>   |                            |                        |                  |                    |                       |                       |                     |   |         |                 |                    |
|                | <b>- En el país</b>  |                            |                        |                  |                    |                       |                       |                     |   |         |                 |                    |
|                | - Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.   | Ordinarias                 | 1                      | 1                | 172.000.000        | 14.287.943            | 11.953.526            | Entidad Financiera  | 31/12/2020  | 172.000 | 14.287.943      | 2.356.354          |
|                | <b>TOTAL PARTICIPACIONES EN ENTIDADES FINANCIERAS</b>                    |                            |                        |                  | <b>172.000.000</b> | <b>14.287.943</b>     | <b>11.953.526</b>     |                     |   |         |                 |                    |
| 33-62974985-9  | <b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DE SERVICIOS COMPLEMENTARIOS</b>          |                            |                        |                  |                    |                       |                       |                     |   |         |                 |                    |
|                | <b>Asociadas y negocios conjuntos</b>                                    |                            |                        |                  |                    |                       |                       |                     |   |         |                 |                    |
|                | <b>- En el país</b>  |                            |                        |                  |                    |                       |                       |                     |   |         |                 |                    |
|                | - Red Link S.A.  | Ordinarias                 | 1                      | 1                | 6.840.633          | 211.856               | 194.906               | Servicios           | 31/12/2019  | 118.006 | 2.761.156       | 347.775            |
|                | <b>TOTAL DE PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DE SERVICIOS COMPLEMENTARIOS</b> |                            |                        |                  | <b>6.840.633</b>   | <b>211.856</b>        | <b>194.906</b>        |                     |   |         |                 |                    |
|                | <b>TOTAL</b>   |                            |                        |                  |                    | <b>14.499.799</b>     | <b>12.148.432</b>     |                     |   |         |                 |                    |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.- Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

ANEXO F

**MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                                 | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Altas          | Bajas            | Depreciación     |                  |                |                  | Valor residual al 31/12/2020 |
|--|---|----------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------------------|
|  |   |                                  |                |                  | Acumulada        | Baja             | Del ejercicio  | Al cierre        |                              |
| Medición al costo                        |   |                                  |                |                  |                  |                  |                |                  |                              |
| - Inmuebles                              | 5.337.530                               | 40                               | 25.910         | -                | 430.317          | -                | 151.086        | 581.403          | 4.782.037                    |
| - Mobiliario e Instalaciones             | 914.598                                 | 10                               | 18.618         | 343.969          | 512.871          | 343.792          | 74.828         | 243.907          | 345.339                      |
| - Máquinas y equipos                     | 4.340.341                               | 5                                | 287.279        | 1.025.086        | 3.324.001        | 1.024.853        | 483.500        | 2.782.648        | 819.887                      |
| - Vehículos                              | 447.565                                 | 5                                | 3.894          | 2.789            | 63.307           | 2.759            | 30.473         | 91.021           | 357.649                      |
| - Derecho de Uso de Inmuebles Arrendados | 149.436                                 |                                  | 18.469         | 23.105           | 65.276           | 23.104           | 61.912         | 104.084          | 40.716                       |
| - Diversos                               | 566.568                                 | 5                                | 14.716         | 20.235           | 521.183          | 20.235           | 39.912         | 540.860          | 20.189                       |
| - Obras en curso                         | 8.435                                   |                                  | 17.008         | 17.340           | -                | -                | -              | -                | 8.103                        |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>   | <b>11.764.472</b>                       |                                  | <b>385.894</b> | <b>1.432.524</b> | <b>4.916.955</b> | <b>1.414.743</b> | <b>841.711</b> | <b>4.343.923</b> | <b>6.373.919</b>             |

| Concepto                                 | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Altas          | Bajas         | Depreciación     |               |                |                  | Valor residual al 31/12/2019 |
|--|---|----------------------------------|----------------|---------------|------------------|---------------|----------------|------------------|------------------------------|
|  |   |                                  |                |               | Acumulada        | Baja          | Del ejercicio  | Al cierre        |                              |
| Medición al costo                        |   |                                  |                |               |                  |               |                |                  |                              |
| - Inmuebles                              | 5.327.231                               | 40                               | 10.299         | -             | 279.765          | -             | 150.552        | 430.317          | 4.907.213                    |
| - Mobiliario e Instalaciones             | 898.580                                 | 10                               | 16.096         | 78            | 437.150          | 68            | 75.789         | 512.871          | 401.726                      |
| - Máquinas y equipos                     | 4.199.861                               | 5                                | 166.227        | 25.747        | 2.796.210        | 13.730        | 541.521        | 3.324.001        | 1.016.341                    |
| - Vehículos                              | 412.329                                 | 5                                | 36.317         | 1.081         | 37.381           | 1.027         | 26.953         | 63.307           | 384.258                      |
| - Derecho de Uso de Inmuebles Arrendados | -                                       |                                  | 152.284        | 2.848         | -                | -             | 65.276         | 65.276           | 84.160                       |
| - Diversos                               | 558.941                                 | 5                                | 7.627          | -             | 412.810          | -             | 108.373        | 521.183          | 45.385                       |
| - Obras en curso                         | -                                       | -                                | 15.577         | 7.142         | -                | -             | -              | -                | 8.435                        |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>   | <b>11.396.941</b>                       |                                  | <b>404.427</b> | <b>36.896</b> | <b>3.963.316</b> | <b>14.825</b> | <b>968.464</b> | <b>4.916.955</b> | <b>6.847.517</b>             |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.- Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2019

ANEXO F  
 (Cont.)

**MOVIMIENTO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto   | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Depreciación |          |               |              | Valor residual al 31/12/2020 |
|--|---|----------------------------------|--------------|----------|---------------|--------------|------------------------------|
|  |   |                                  | Acumulada    | Baja     | Del ejercicio | Al cierre    |                              |
| <b>Medición al costo</b><br>Inmuebles alquilados | 12.898                                  | 47                               | 757          | -        | 253           | 1.010        | 11.888                       |
| <b>TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>            | <b>12.898</b>                           |                                  | <b>757</b>   | <b>-</b> | <b>253</b>    | <b>1.010</b> | <b>11.888</b>                |

| Concepto   | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Depreciación |          |               |            | Valor residual al 31/12/2019 |
|--|---|----------------------------------|--------------|----------|---------------|------------|------------------------------|
|  |   |                                  | Acumulada    | Baja     | Del ejercicio | Al cierre  |                              |
| <b>Medición al costo</b><br>Inmuebles alquilados | 12.898                                  | 47                               | 504          | -        | 253           | 757        | 12.141                       |
| <b>TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>            | <b>12.898</b>                           |                                  | <b>504</b>   | <b>-</b> | <b>253</b>    | <b>757</b> | <b>12.141</b>                |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto  | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Altas          | Bajas         | Depreciación   |               |                |                | Valor residual al 31/12/2020 |
|---|---|----------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------------------|
|   |   |                                  |                |               | Acumulada      | Baja          | Del ejercicio  | Al cierre      |                              |
| <b>Medición al costo</b><br>Otros activos intangibles | 590.970                                 | 5                                | 397.250        | 72.740        | 193.933        | 71.393        | 166.938        | 289.478        | 626.002                      |
| <b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>                      | <b>590.970</b>                          |                                  | <b>397.250</b> | <b>72.740</b> | <b>193.933</b> | <b>71.393</b> | <b>166.938</b> | <b>289.478</b> | <b>626.002</b>               |

| Concepto  | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida útil total estimada en años | Altas          | Bajas        | Depreciación   |          |               |                | Valor residual al 31/12/2019 |
|---|---|----------------------------------|----------------|--------------|----------------|----------|---------------|----------------|------------------------------|
|   |   |                                  |                |              | Acumulada      | Baja     | Del ejercicio | Al cierre      |                              |
| <b>Medición al costo</b><br>Otros activos intangibles | 319.604                                 | 5                                | 272.451        | 1.085        | 121.142        | -        | 72.791        | 193.933        | 397.037                      |
| <b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>                      | <b>319.604</b>                          |                                  | <b>272.451</b> | <b>1.085</b> | <b>121.142</b> | <b>-</b> | <b>72.791</b> | <b>193.933</b> | <b>397.037</b>               |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

ANEXO H

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes              | DEPÓSITOS           |                       |                     |                       |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
|                                 | 31/12/2020          |                       | 31/12/2019          |                       |
|                                 | Saldo de Colocación | % sobre cartera total | Saldo de Colocación | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes             | 61.110.797          | 40%                   | 19.565.006          | 21%                   |
| 50 siguientes mayores clientes  | 10.177.331          | 7%                    | 6.515.844           | 7%                    |
| 100 siguientes mayores clientes | 5.313.438           | 4%                    | 4.061.626           | 4%                    |
| Resto de clientes               | 74.981.397          | 49%                   | 64.978.769          | 68%                   |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>151.582.963</b>  | <b>100%</b>           | <b>95.121.245</b>   | <b>100%</b>           |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto  | Plazos que restan para su vencimiento |                  |                |               |             |                       | Total al<br>31/12/2020<br>(1) |
|---|---------------------------------------|------------------|----------------|---------------|-------------|-----------------------|-------------------------------|
|   | 1<br>mes                              | 3<br>meses       | 6<br>meses     | 12<br>meses   | 24<br>meses | más<br>de 24<br>meses |                               |
| <b>Depósitos</b>  | <b>142.709.256</b>                    | <b>8.758.163</b> | <b>841.440</b> | <b>64.148</b> | -           | -                     | <b>152.373.007</b>            |
| Sector Público no Financiero  | 58.939.972                            | 851.040          | 15.707         | -             | -           | -                     | 59.806.719                    |
| Sector Financiero   | 9.409                                 | -                | -              | -             | -           | -                     | 9.409                         |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                    | 83.759.875                            | 7.907.123        | 825.733        | 64.148        | -           | -                     | 92.556.879                    |
| <b>Otros pasivos financieros</b>  | <b>3.385.653</b>                      | <b>1.753</b>     | <b>1.667</b>   | <b>818</b>    | <b>304</b>  | <b>12</b>             | <b>3.390.207</b>              |
| <b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> | <b>253.733</b>                        | -                | -              | -             | -           | -                     | <b>253.733</b>                |
| <b>TOTAL</b>  | <b>146.348.642</b>                    | <b>8.759.916</b> | <b>843.107</b> | <b>64.966</b> | <b>304</b>  | <b>12</b>             | <b>156.016.947</b>            |

| Concepto  | Plazos que restan para su vencimiento |                  |                |                |              |                       | Total al<br>31/12/2019<br>(1) |
|---|---------------------------------------|------------------|----------------|----------------|--------------|-----------------------|-------------------------------|
|   | 1<br>mes                              | 3<br>meses       | 6<br>meses     | 12<br>meses    | 24<br>meses  | más<br>de 24<br>meses |                               |
| <b>Depósitos</b>  | <b>87.024.865</b>                     | <b>8.036.053</b> | <b>871.566</b> | <b>107.953</b> | -            | -                     | <b>96.040.437</b>             |
| Sector Público no Financiero  | 13.938.245                            | 367.467          | 645            | -              | -            | -                     | 14.306.357                    |
| Sector Financiero   | 75.787                                | -                | -              | -              | -            | -                     | 75.787                        |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                    | 73.010.833                            | 7.668.586        | 870.921        | 107.953        | -            | -                     | 81.658.293                    |
| <b>Instrumentos derivados</b>   | -                                     | -                | -              | <b>206.976</b> | -            | -                     | <b>206.976</b>                |
| <b>Otros pasivos financieros</b>  | <b>3.289.856</b>                      | <b>4.795</b>     | <b>6.427</b>   | <b>9.283</b>   | <b>4.427</b> | <b>20</b>             | <b>3.314.808</b>              |
| <b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> | <b>967.243</b>                        | -                | -              | -              | -            | -                     | <b>967.243</b>                |
| <b>TOTAL</b>  | <b>91.281.964</b>                     | <b>8.040.848</b> | <b>877.993</b> | <b>117.236</b> | <b>4.427</b> | <b>20</b>             | <b>100.529.464</b>            |

(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 de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.- Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2019

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Saldos al comienzo del ejercicio | Aumentos       | Disminuciones   |              | Resultado monetario generado por Provisiones | Saldo al 31/12/2020 |
|--|----------------------------------|----------------|-----------------|--------------|--|---------------------|
|  |                                  |                | Desafectaciones | Aplicaciones |  |                     |
| <b>DEL PASIVO</b>  |                                  |                |                 |              |  |                     |
| Provisiones por compromisos eventuales                     | 214.442                          | 393.590        | -               | -            | (83.609)                                     | 524.423             |
| Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo | 13.585                           | 4.386          | 12.588          | 1.881        | (3.502)                                      | -                   |
| Otras  | 109.190                          | 33.152         | -               | 5.230        | (32.297)                                     | 104.815             |
| <b>TOTAL PROVISIONES</b>                                   | <b>337.217</b>                   | <b>431.128</b> | <b>12.588</b>   | <b>7.111</b> | <b>(119.408)</b>                             | <b>629.238</b>      |

| Conceptos  | Saldos al comienzo del ejercicio | Aumentos      | Disminuciones   |               | Resultado monetario generado por Provisiones | Saldo al 31/12/2019 |
|--|----------------------------------|---------------|-----------------|---------------|--|---------------------|
|  |                                  |               | Desafectaciones | Aplicaciones  |  |                     |
| <b>DEL PASIVO</b>  |                                  |               |                 |               |  |                     |
| Provisiones por compromisos eventuales                     | 325.349                          | 5.663         | 2.717           | -             | (113.853)                                    | 214.442             |
| Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo | 26.287                           | 6.093         | 1.316           | 8.885         | (8.594)                                      | 13.585              |
| Otras  | 104.034                          | 62.736        | 17.206          | 1.701         | (38.673)                                     | 109.190             |
| <b>TOTAL PROVISIONES</b>                                   | <b>455.670</b>                   | <b>74.492</b> | <b>21.239</b>   | <b>10.586</b> | <b>(161.120)</b>                             | <b>337.217</b>      |

Firmado a efectos de su identificación con  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora  
  
FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.- Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

ANEXO K

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Acciones         |                   |                          |                  | Capital social |               |
|------------------|-------------------|--------------------------|------------------|----------------|---------------|
| Clase            | Cantidad          | Valor Nominal por acción | Votos por acción | Emitido        | Integrado     |
|                  |                   |                          |                  | En circulación |               |
| Clase "A"        | 85.117.526        | 1                        | 1                | 85.118         | 85.118        |
| Clase "B"        | 6.022.474         | 1                        | 1                | 6.022          | 6.022         |
| <b>TOTAL (1)</b> | <b>91.140.000</b> |                          |                  | <b>91.140</b>  | <b>91.140</b> |

(1) La información no presenta diferencias respecto de la correspondiente al 31/12/2019.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.- Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Casa matriz y sucursales en el país | Total al 31/12/2020 | 31/12/2020 (por moneda) |                | Total al 31/12/2019 |
|--|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|----------------|---------------------|
|  |                                     |                     | Dólar                   | Euro           |                     |
| <b>ACTIVO</b>  |                                     |                     |                         |                |                     |
| Efectivo y Depósitos en Bancos                               | 9.860.304                           | 9.860.304           | 9.731.294               | 129.010        | 7.080.924           |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | 328                                 | 328                 | 328                     | -              | 100                 |
| Otros activos financieros                                    | 656.909                             | 656.909             | 656.909                 | -              | 694.845             |
| Préstamos y otras financiaciones                             | 3.432.365                           | 3.432.365           | 3.432.365               | -              | 6.424.510           |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior     | 3.432.365                           | 3.432.365           | 3.432.365               | -              | 6.424.510           |
| Otros Títulos de Deuda                                       | 397.277                             | 397.277             | 397.277                 | -              | 562.935             |
| Activos financieros entregados en garantía                   | 347.437                             | 347.437             | 347.437                 | -              | 107.015             |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                    | 24.057                              | 24.057              | 24.057                  | -              | 23.188              |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <b>14.718.677</b>                   | <b>14.718.677</b>   | <b>14.589.667</b>       | <b>129.010</b> | <b>14.893.517</b>   |
| <b>PASIVO</b>  |                                     |                     |                         |                |                     |
| Depósitos  | 12.666.531                          | 12.666.531          | 12.666.531              | -              | 13.244.497          |
| Sector Público no Financiero                                 | 244.395                             | 244.395             | 244.395                 | -              | 99.607              |
| Sector Financiero  | -                                   | -                   | -                       | -              | -                   |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior     | 12.422.136                          | 12.422.136          | 12.422.136              | -              | 13.144.890          |
| Otros pasivos financieros                                    | 265.079                             | 265.079             | 261.697                 | 3.382          | 341.371             |
| Otros pasivos no financieros                                 | 280                                 | 280                 | 280                     | -              | 272                 |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>12.931.890</b>                   | <b>12.931.890</b>   | <b>12.928.508</b>       | <b>3.382</b>   | <b>13.586.140</b>   |

(1) Al 31 de diciembre de 2019 la Entidad mantenía principalmente una posición en USD, excepto en: a) Efectivo y Depósitos en Bancos cuyo saldo en Euros alcanzaba 60.192 y b) Otros pasivos financieros cuya posición en Euros era de 2.848.

Firmado a efectos de su identificación con  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

**ASISTENCIA A VINCULADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos                                   | Situación      | Total          |                |
|---|----------------|----------------|----------------|
|   | Normal         | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>     | <b>30.406</b>  | <b>30.406</b>  | <b>6.164</b>   |
| -Adelantos                                  | <b>100</b>     | <b>100</b>     | <b>1.164</b>   |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 100            | 100            | 1.164          |
| -Documentos                                 | <b>28.676</b>  | <b>28.676</b>  | <b>3.428</b>   |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 28.676         | 28.676         | 3.428          |
| -Tarjetas                                   | <b>1.630</b>   | <b>1.630</b>   | <b>1.572</b>   |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 1.630          | 1.630          | 1.572          |
| <b>Compromisos eventuales</b>               | <b>304.173</b> | <b>304.173</b> | <b>118.800</b> |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>334.579</b> | <b>334.579</b> | <b>124.964</b> |
| <b>PREVISIONES</b>                          | <b>304</b>     | <b>304</b>     | <b>62</b>      |

Firmado a efectos de su identificación con  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Tipo de Contrato        | 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 de Regulación Monetaria | Con entrega de subyacente | Mercado Abierto Electrónico S.A.    | 1  | 1                                 | 1  | 50.711.683          |

| Tipo de Contrato | 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 31/12/2019 |
|------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---|--|-----------------------------------|--|---------------------|
| Opciones         | Otras coberturas            | Otras             | Otros             | Otra                | OTC - Residentes en el País - Sector Financiero | 180  | 8                                 | -  | 407.319             |

(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 de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (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          | Nivel 3        |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>  |                                |                                    |                              |                  |                |
| <b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>                               | <b>32.734.081</b>              | -                                  | -                            | -                | -              |
| Efectivo  | 9.223.563                      | -                                  | -                            | -                | -              |
| Entidades Financieras y corresponsales                              | 23.510.518                     | -                                  | -                            | -                | -              |
| <b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b> | -                              | <b>39.806.635</b>                  | <b>31.340.643</b>            | <b>8.465.992</b> | -              |
| <b>Operaciones de pase</b>  | <b>45.087.490</b>              | -                                  | -                            | -                | -              |
| Banco Central de la República Argentina                             | 45.087.490                     | -                                  | -                            | -                | -              |
| <b>Otros activos financieros</b>                                    | <b>1.558.713</b>               | -                                  | -                            | -                | -              |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                             | <b>45.464.350</b>              | -                                  | -                            | -                | -              |
| Sector Público no Financiero  | 5.279.258                      | -                                  | -                            | -                | -              |
| Otras Entidades financieras   | 3.182                          | -                                  | -                            | -                | -              |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | 40.181.910                     | -                                  | -                            | -                | -              |
| Adelantos   | 881.494                        | -                                  | -                            | -                | -              |
| Documentos  | 9.330.661                      | -                                  | -                            | -                | -              |
| Hipotecarios  | 817.668                        | -                                  | -                            | -                | -              |
| Prendarios  | 446.436                        | -                                  | -                            | -                | -              |
| Personales  | 13.233.464                     | -                                  | -                            | -                | -              |
| Tarjetas de Crédito   | 15.316.606                     | -                                  | -                            | -                | -              |
| Arrendamientos Financieros  | 16.520                         | -                                  | -                            | -                | -              |
| Otros   | 139.061                        | -                                  | -                            | -                | -              |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>                                       | <b>1.909.675</b>               | -                                  | -                            | -                | -              |
| <b>Activos Financieros entregados en garantía</b>                   | <b>2.846.620</b>               | <b>244.270</b>                     | <b>244.270</b>               | -                | -              |
| <b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>                    | -                              | <b>656.374</b>                     | -                            | -                | <b>656.374</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                    | <b>129.600.929</b>             | <b>40.707.279</b>                  | <b>31.584.913</b>            | <b>8.465.992</b> | <b>656.374</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8.738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos   | Costo<br>Amortizado al<br>31/12/2020 | VR con<br>cambios en<br>Resultados       | Jerarquía de valor razonable |         |         |
|---|--------------------------------------|--|------------------------------|---------|---------|
|   |                                      | Medición<br>obligatoria al<br>31/12/2020 | Nivel 1                      | Nivel 2 | Nivel 3 |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS</b>  |                                      |  |                              |         |         |
| <b>Depósitos</b>  | <b>151.582.963</b>                   | -  | -                            | -       | -       |
| Sector Público no Financiero  | 59.759.619                           | -  | -                            | -       | -       |
| Sector Financiero   | 9.409                                | -  | -                            | -       | -       |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                    | 91.813.935                           | -  | -                            | -       | -       |
| Cuentas corrientes  | 9.882.582                            | -  | -                            | -       | -       |
| Caja de ahorros   | 37.868.563                           | -  | -                            | -       | -       |
| Plazo fijo e inversiones a plazo  | 38.915.054                           | -  | -                            | -       | -       |
| Otros   | 5.147.736                            | -  | -                            | -       | -       |
| <b>Otros pasivos financieros</b>  | <b>3.385.930</b>                     | -  | -                            | -       | -       |
| <b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> | <b>253.733</b>                       | -  | -                            | -       | -       |
| <b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>  | <b>155.222.626</b>                   | -  | -                            | -       | -       |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos   | Costo<br>Amortizado al<br>31/12/2019 | VR con<br>cambios en<br>Resultados<br><br>Medición<br>obligatoria al<br>31/12/2019 | Jerarquía de valor razonable |               |                |
|---|--------------------------------------|--|------------------------------|---------------|----------------|
|   |                                      |  | Nivel 1                      | Nivel 2       | Nivel 3        |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>  |                                      |  |                              |               |                |
| <b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>                               | <b>23.409.831</b>                    | -  | -                            | -             | -              |
| Efectivo  | 6.882.714                            | -  | -                            | -             | -              |
| Entidades Financieras y corresponsales                              | 16.527.117                           | -  | -                            | -             | -              |
| <b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>-</b>                             | <b>39.704.831</b>  | <b>39.623.098</b>            | <b>81.733</b> | <b>-</b>       |
| <b>Otros activos financieros</b>                                    | <b>1.691.949</b>                     | -  | -                            | -             | -              |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                             | <b>45.196.969</b>                    | -  | -                            | -             | -              |
| Sector Público no Financiero  | 215.440                              | -  | -                            | -             | -              |
| Otras Entidades financieras   | 9.574                                | -  | -                            | -             | -              |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior            | 44.971.955                           | -  | -                            | -             | -              |
| Adelantos   | 1.055.007                            | -  | -                            | -             | -              |
| Documentos  | 10.533.419                           | -  | -                            | -             | -              |
| Hipotecarios  | 859.599                              | -  | -                            | -             | -              |
| Prendarios  | 693.365                              | -  | -                            | -             | -              |
| Personales  | 18.461.852                           | -  | -                            | -             | -              |
| Tarjetas de Crédito   | 13.240.462                           | -  | -                            | -             | -              |
| Arrendamientos Financieros  | 74.115                               | -  | -                            | -             | -              |
| Otros   | 54.136                               | -  | -                            | -             | -              |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>                                       | <b>684.081</b>                       | -  | -                            | -             | -              |
| <b>Activos Financieros entregados en garantía</b>                   | <b>1.932.677</b>                     | <b>4.984</b>   | <b>4.984</b>                 | -             | -              |
| <b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>                    | <b>-</b>                             | <b>831.892</b>   | -                            | -             | <b>831.892</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                    | <b>72.915.507</b>                    | <b>40.541.707</b>  | <b>39.628.082</b>            | <b>81.733</b> | <b>831.892</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8.738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos   | Costo<br>Amortizado al<br>31/12/2019 | VR con<br>cambios en<br>Resultados       | Jerarquía de valor razonable |                |         |
|---|--------------------------------------|--|------------------------------|----------------|---------|
|   |                                      | Medición<br>obligatoria al<br>31/12/2019 | Nivel 1                      | Nivel 2        | Nivel 3 |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS</b>  |                                      |  |                              |                |         |
| <b>Depósitos</b>  | <b>95.121.245</b>                    | -  | -                            | -              | -       |
| Sector Público no Financiero  | 14.284.424                           | -  | -                            | -              | -       |
| Sector Financiero   | 75.786                               | -  | -                            | -              | -       |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                    | 80.761.035                           | -  | -                            | -              | -       |
| Cuentas corrientes  | 9.294.137                            | -  | -                            | -              | -       |
| Caja de ahorros   | 32.691.147                           | -  | -                            | -              | -       |
| Plazo fijo e inversiones a plazo  | 33.552.758                           | -  | -                            | -              | -       |
| Otros   | 5.222.993                            | -  | -                            | -              | -       |
| <b>Instrumentos derivados</b>   | -                                    | <b>119.698</b>                           | -                            | <b>119.698</b> | -       |
| <b>Otros pasivos financieros</b>  | <b>3.290.545</b>                     | -  | -                            | -              | -       |
| <b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> | <b>967.243</b>                       | -  | -                            | -              | -       |
|   |                                      | -  | -                            | -              | -       |
| <b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>  | <b>99.379.033</b>                    | <b>119.698</b>                           | -                            | <b>119.698</b> | -       |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES  
 A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Ingreso / (Egreso) Financiero Neto |                   |
|--|------------------------------------|-------------------|
|  | Medición obligatoria               |                   |
|  | 31/12/2020                         | 31/12/2019        |
| <b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>16.111.820</b>                  | <b>20.027.358</b> |
| Resultado de títulos públicos  | 15.920.812                         | 18.492.522        |
| Resultado de títulos privados (1)  | 191.008                            | 1.534.836         |
| <b>Por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>(80.080)</b>                    | <b>13.322</b>     |
| Resultado de Instrumentos financieros derivados  | <b>(78.846)</b>                    | <b>13.322</b>     |
| Operaciones a término  | (1.767)                            | (10.463)          |
| Opciones   | (77.079)                           | 23.785            |
| Resultado de obligaciones subordinadas   | (1.234)                            | -                 |
| <b>TOTAL</b>   | <b>16.031.740</b>                  | <b>20.040.680</b> |

| Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado | Ingreso/(Egreso) Financiero |                     |
|--|-----------------------------|---------------------|
|  |                             |                     |
|  | 31/12/2020                  | 31/12/2019          |
| <b>Ingresos por intereses:</b>   |                             |                     |
| Por títulos privados   | 151.843                     | 131.222             |
| Por títulos públicos   | 78.320                      | 3.971               |
| Por préstamos y otras financiaciones   | <b>15.302.769</b>           | <b>20.317.305</b>   |
| Sector Financiero  | 12.933                      | 34.292              |
| Adelantos  | 656.625                     | 1.438.415           |
| Documentos   | 3.957.293                   | 4.618.297           |
| Hipotecarios   | 47.984                      | 124.602             |
| Prendarios   | 163.577                     | 281.241             |
| Personales   | 7.039.725                   | 9.200.319           |
| Tarjetas de crédito  | 3.358.993                   | 4.422.080           |
| Arrendamientos Financieros   | 10.347                      | 40.307              |
| Otros  | 55.292                      | 157.752             |
| Por operaciones de pase  | <b>4.878.829</b>            | <b>42.494</b>       |
| Banco Central de la República Argentina  | 4.870.223                   | 33.615              |
| Otras Entidades Financieras  | 8.606                       | 8.879               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>20.411.761</b>           | <b>20.494.992</b>   |
| <b>Egresos por intereses:</b>  |                             |                     |
| Por Depósitos  | <b>(16.468.817)</b>         | <b>(18.651.440)</b> |
| Cuentas corrientes   | (1.926.492)                 | (25.717)            |
| Cajas de ahorro  | (31.961)                    | (27.921)            |
| Plazo fijo e inversiones a plazo   | (14.307.750)                | (18.506.051)        |
| Otros  | (202.614)                   | (91.751)            |
| Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras  | (157.306)                   | (441.178)           |
| Por operaciones de pase  | (63.364)                    | (28.256)            |
| Otras Entidades financieras  | (63.364)                    | (28.256)            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>(16.689.487)</b>         | <b>(19.120.874)</b> |

(1) Ver nota 17.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 - Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2019

**APERTURA DE RESULTADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES  
A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Resultado del ejercicio |                    |
|--|-------------------------|--------------------|
|  | 31/12/2020              | 31/12/2019         |
| <b>Ingresos por comisiones</b>   |                         |                    |
| Comisiones vinculadas con obligaciones                                     | 4.100.865               | 3.766.529          |
| Comisiones vinculadas con créditos   | 397.662                 | 432.461            |
| Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras | 460                     | 218                |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios                              | 41.951                  | 2.314              |
| Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito                              | 1.210.970               | 1.244.916          |
| Comisiones vinculadas con seguro   | 517.331                 | 788.326            |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio                            | 58.559                  | 30.385             |
| <b>TOTAL</b>   | <b>6.327.798</b>        | <b>6.265.149</b>   |
| <b>Egresos por comisiones</b>  |                         |                    |
| Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores                  | (1.234)                 | (1.558)            |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambios                           | (4.075)                 | (4.359)            |
| Servicios bancarios  | (923.339)               | (850.013)          |
| Otros  | (1.596.892)             | (1.762.204)        |
| Egresos chequeras y cámaras compensadora                                   | (47.090)                | (58.690)           |
| Comisiones pagadas intercambios ATM  | (564.911)               | (393.016)          |
| Comisiones tarjetas de crédito   | (271.094)               | (354.174)          |
| Seguros  | (713.797)               | (956.324)          |
| <b>TOTAL</b>   | <b>(2.525.540)</b>      | <b>(2.618.134)</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

DARIO G. LEISNER  
Socio  
Contador Público U.N.L.Z.  
C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

**CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD  
 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Saldos al inicio del período ajustado | PCE de los próximos 12 meses | PCE de vida remanente del activo financiero  |                             |                      | Resultado monetario generado por provisiones | Saldo al 31/12/2020 |
|--|---------------------------------------|------------------------------|--|-----------------------------|----------------------|--|---------------------|
|  |                                       |                              | IF con increm. signif. del riesgo crediticio | IF con deterioro crediticio | Enfoque simplificado |  |                     |
| <b>Otros Activos Financieros (1)</b>                     | <b>9.585</b>                          | <b>(409)</b>                 | <b>-</b>                                     | <b>-</b>                    | <b>47.670</b>        | <b>(4.578)</b>                               | <b>52.268</b>       |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                  | <b>2.705.923</b>                      | <b>631.311</b>               | <b>58.873</b>                                | <b>426.719</b>              | <b>-</b>             | <b>(1.550.465)</b>                           | <b>2.272.361</b>    |
| Otras Entidades Financieras                              | 141                                   | (46)                         | (2)  | (3)                         | -                    | (89)   | 1                   |
| Sector privado no financiero y residentes en el Exterior | 2.705.782                             | 631.357                      | 58.875                                       | 426.722                     | -                    | (1.550.376)                                  | 2.272.360           |
| Adelantos  | 156.008                               | 28.436                       | 965  | 25.953                      | -                    | (81.441)                                     | 129.921             |
| Documentos   | 683.550                               | 125.140                      | 51.571                                       | 513.856                     | -                    | (457.111)                                    | 917.006             |
| Hipotecarios   | 40.394                                | 25.668                       | 195  | (5.330)                     | -                    | (21.481)                                     | 39.446              |
| Prendarios   | 26.986                                | 12.886                       | 5  | 2.160                       | -                    | (12.633)                                     | 29.404              |
| Personales   | 1.299.743                             | 87.998                       | (64.324)                                     | (108.537)                   | -                    | (673.447)                                    | 541.433             |
| Tarjetas de Crédito                                      | 475.193                               | 339.189                      | 70.536                                       | (7.670)                     | -                    | (287.573)                                    | 589.675             |
| Arrendamientos Financieros                               | 7.669                                 | (206)                        | (184)  | 130                         | -                    | (3.524)                                      | 3.885               |
| Otros  | 16.239                                | 12.246                       | 111  | 6.160                       | -                    | (13.166)                                     | 21.590              |
| <b>Otros títulos de deuda</b>                            | <b>6.637</b>                          | <b>17</b>                    | <b>-</b>                                     | <b>38.246</b>               | <b>-</b>             | <b>(7.988)</b>                               | <b>36.912</b>       |
| <b>Compromisos eventuales</b>                            | <b>214.442</b>                        | <b>422.832</b>               | <b>12.395</b>                                | <b>2.640</b>                | <b>-</b>             | <b>(127.886)</b>                             | <b>524.423</b>      |
| <b>TOTAL DE PREVISIONES 2020</b>                         | <b>2.936.587</b>                      | <b>1.053.751</b>             | <b>71.268</b>                                | <b>467.605</b>              | <b>47.670</b>        | <b>(1.690.917)</b>                           | <b>2.885.964</b>    |
| <b>TOTAL DE PREVISIONES 2019</b>                         | <b>2.729.373</b>                      | <b>227.298</b>               | <b>177.271</b>                               | <b>931.374</b>              | <b>3.771</b>         | <b>(1.132.500)</b>                           | <b>2.936.587</b>    |

(1) Ver nota 4.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09/03/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. 7/198 - Ley N° 8738

LUIS ROBERTO NUÑEZ  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

DARIO G. LEISNER  
 Socio  
 Contador Público U.N.L.Z.  
 C.P.C.E. Santa Fe Mat. N° 17.121 - Ley N° 8738

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora  
 FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

## **INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

A los Señores Accionistas de  
**NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.**

De nuestra consideración:

En nuestro carácter de comisión fiscalizadora de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A., hemos efectuado un examen de los documentos detallados en el párrafo I. siguiente. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Entidad.

### **I. DOCUMENTOS OBJETO DEL EXAMEN**

- a) Estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2020,
- b) Estado de resultados y de otros resultados integrales separados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020,
- c) Estado de cambios en el patrimonio neto separado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020,
- d) Estado de flujo de efectivo separado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, y
- e) Notas 1 a 42 y Anexos A a L, N y O a R a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020.
- f) Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020,
- g) Estado de resultados y de otros resultados integrales consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020,
- h) Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020,
- i) Estado de flujo de efectivo consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, y
- j) Notas 1 a 42 y Anexos A a L, N y O a R a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020.
- k) Memoria por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.
- l) Inventario al 31 de diciembre de 2020.

### **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 razonable de los estados financieros 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"), 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 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 el examen de los documentos detallados en el párrafo I. se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, 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 9 de marzo de 2021, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina para la auditoría de estados financieros y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el BCRA. 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 auditoría efectuada por dicha firma profesional.

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

Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que los elementos de juicio obtenidos nos brindan una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestro informe.

### **IV. OPINIÓN**

Basados en el examen realizado, con el alcance descrito en el párrafo III., y en el informe de fecha 9 de marzo de 2021 que emitió el contador Dario G. Leisner (socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), los estados financieros separados y consolidados mencionados en el párrafo I. presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. y su sociedad controlada al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo II.

## V. ÉNFASIS SOBRE CIERTOS ASPECTOS REVELADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros mencionados en el párrafo I.:

- (a) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, los que fueron excluidos transitoriamente de esa aplicación por la Comunicación “A” 6847 del BCRA, y (ii) que, si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de dicha norma, estima que esos efectos podrían ser significativos.
- (b) Nota 2.1.1 “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que su inversión en la subsidiaria Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. fue medida utilizando el método de la participación aplicado sobre los estados financieros de dicha subsidiaria, preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA para entidades financieras pertenecientes a los “Grupos B y C” (categorización según normas de dicho organismo a efectos regulatorios), el cual excluye transitoriamente la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” y, en consecuencia, difiere del marco de información contable aplicado por la Entidad según normativa del BCRA, y (ii) que, si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tiene la mencionada exclusión, estima que esos efectos podrían ser significativos.
- (c) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 7014 del BCRA, la Entidad y la subsidiaria Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. han 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 (ii) 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.
- (d) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad expone que, a efectos de la medición a valor razonable de una tenencia de instrumentos de patrimonio en particular, ha aplicado las cuestiones requeridas por el BCRA a través de un Memorando de fecha 3 de mayo de 2019.

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 2.6. a los estados financieros separados y consolidados, respectivamente, se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances de la Entidad y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.

- b) En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el ejercicio los controles de legalidad descriptos en el artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que mencionar.
- c) Hemos revisado la Memoria del Directorio sobre la cual nada tenemos que observar en materia de nuestra competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.
- d) Al 31 de diciembre de 2020, según surge de la nota 36. a los estados financieros separados y consolidados 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.

Santa Fe, Provincia de Santa Fe  
9 de marzo de 2021

Por Comisión Fiscalizadora

Francisco de Uriarte  
Síndico  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 395 – F° 101