



Estados Financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 presentados en forma comparativa



**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

**DENOMINACION:  
BANCO DE CORRIENTES S.A.**

**DOMICILIO LEGAL:  
LAVALLE 415**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL:  
ENTIDAD FINANCIERA  
INTERMEDIACION DE RECURSOS FINANCIEROS ACTIVOS Y PASIVOS**

**Registro Publico de Comercio: Ins. N°3249 F.235 Lib XXII Fecha: 02/04/1951  
MODIFICACIONES:Transf. En Soc Anonima Ins. N°4855 F.161 Lib XXVI Fecha: 25/08/1992**

**DURACION DEL CONTRATO SOCIAL: 99 AÑOS  
DESDE LA INSCRIPCION COMO SOCIEDAD ANONIMA**

**EJERCICIO ECONOMICO N°: 71**

**EJERCICIO INICIADO EL:  
01 DE ENERO DE 2020**

**EJERCICIO FINALIZADO EL:  
31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**COMPOSICION DEL CAPITAL**

<b>ACCIONES</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>SUSCRITO (*)</b>	<b>INTEGRADO (*)</b>
Ordinarias "A"	1.018.939	101.894	101.894
Ordinarias "B"	386	39	39
Ordinarias "C"	815.989	81.598	81.401
<b>TOTAL</b>	<b>1.835.314</b>	<b>183.531 (*)</b>	<b>183.334</b>

(\*) Cifras expresadas en miles de pesos

## ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

### CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD  
NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS  
NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
NOTA 4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES  
NOTA 5. INFORMACIÓN POR SEGMENTO  
NOTA 6. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
NOTA 7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS  
NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA  
NOTA 9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS  
NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO  
NOTA 11. ACTIVOS INTANGIBLES  
NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS  
NOTA 13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS  
NOTA 14. PROVISIONES  
NOTA 15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS  
NOTA 16. BENEFICIO POST-EMPLEO  
NOTA 17. COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL  
NOTA 18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS  
NOTA 19. APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS  
NOTA 20. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES  
NOTA 21. SALDOS FUERA DE BALANCE  
NOTA 22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS  
NOTA 23. GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE RIESGOS  
NOTA 24. GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO  
NOTA 25. SISTEMA DE SEGUROS DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS  
NOTA 26. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA  
NOTA 27. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS  
NOTA 28. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV  
NOTA 29. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO  
NOTA 30. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA  
NOTA 31. PROGRAMA GLOBAL DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES  
NOTA 32. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES  
NOTA 33. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA  
NOTA 34. SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPÚBLICA ARGENTINA  
NOTA 35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

### ANEXOS

A - Detalle de títulos públicos y privados  
B - Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas  
C - Concentración de préstamos y otras financiaciones  
D - Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones  
E - Detalle de participaciones en otras sociedades  
F - Movimiento de propiedad, planta y equipo  
G - Movimiento de activos intangibles  
H - Concentración de los depósitos  
I - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes  
J - Movimiento de provisiones  
K - Composición del capital social  
L - Saldos en moneda extranjera  
N - Asistencia a vinculados  
O - Instrumentos financieros derivados  
P - Categorías de activos y pasivos financieros  
Q - Apertura de resultados  
R - Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad

Reseña informativa - Título IV - Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)

Información Adicional - Título IV - Capítulo III artículo 12 de la Resolución General N° 622/13 de la CNV

Informe de la Comisión Fiscalizadora

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

**(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

Concepto	Anexos / Notas	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
<b><u>ACTIVO</u></b>				
<b><u>Efectivo y Depósitos en Bancos</u></b>		<b>6.221.236</b>	<b>11.140.271</b>	<b>11.502.859</b>
Efectivo		4.511.927	4.507.107	5.173.230
Entidades Financieras y corresponsales		1.709.309	6.633.164	6.329.629
BCRA		1.428.056	6.493.768	6.225.989
Otras del país y del exterior		281.253	139.396	103.640
<b><u>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</u></b>	<b>A</b>	<b>11.380.107</b>	<b>4.832.923</b>	<b>14.440.942</b>
<b><u>Operaciones de pase</u></b>		<b>2.279.400</b>	<b>3.634.035</b>	<b>-</b>
<b><u>Otros activos financieros</u></b>	<b>7</b>	<b>263.239</b>	<b>197.992</b>	<b>320.923</b>
<b><u>Préstamos y otras financiaciones</u></b>	<b>B/C</b>	<b>12.464.887</b>	<b>12.495.542</b>	<b>17.021.269</b>
Sector público no financiero		12.824	21.194	-
Otras Entidades financieras		1.874	2.542	3.906
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		12.450.189	12.471.806	17.017.363
<b><u>Otros Títulos de Deuda</u></b>	<b>A</b>	<b>-</b>	<b>16.907</b>	<b>40.696</b>
<b><u>Activos financieros entregados en garantía</u></b>	<b>8</b>	<b>980.475</b>	<b>811.859</b>	<b>911.332</b>
<b><u>Activos por impuestos a las ganancias corriente</u></b>		<b>500.759</b>	<b>522.621</b>	<b>690.807</b>
<b><u>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</u></b>	<b>A</b>	<b>198.847</b>	<b>288.050</b>	<b>447.398</b>
<b><u>Propiedad, planta y equipo</u></b>	<b>F</b>	<b>4.068.355</b>	<b>3.252.733</b>	<b>2.271.621</b>
<b><u>Activos intangibles</u></b>	<b>G</b>	<b>10.669</b>	<b>17.581</b>	<b>22.557</b>
<b><u>Activos por impuesto a las ganancias diferido</u></b>	<b>18</b>	<b>139.257</b>	<b>73.355</b>	<b>-</b>
<b><u>Otros activos no financieros</u></b>	<b>12</b>	<b>315.243</b>	<b>177.697</b>	<b>69.862</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>38.822.474</b>	<b>37.461.566</b>	<b>47.740.266</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

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

(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Concepto	Anexos / Notas	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
<b><u>PASIVO</u></b>				
<b><u>Depósitos</u></b>	<b>H</b>	<b>27.512.787</b>	<b>26.492.025</b>	<b>36.636.697</b>
Sector Público no Financiero		9.228.893	10.149.961	17.797.277
Sector Financiero		6.620	3.259	4.616
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		18.277.274	16.338.805	18.834.804
<b><u>Otros pasivos financieros</u></b>	<b>13</b>	<b>1.725.417</b>	<b>1.717.644</b>	<b>1.997.496</b>
<b><u>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</u></b>		<b>31.296</b>	<b>30.500</b>	<b>2.700</b>
<b><u>Pasivo por impuestos a las ganancias corriente</u></b>		<b>469.810</b>	<b>1.020.517</b>	<b>1.061.412</b>
<b><u>Provisiones</u></b>	<b>14/J</b>	<b>63.818</b>	<b>62.520</b>	<b>51.582</b>
<b><u>Pasivo por impuestos a las ganancias diferido</u></b>		-	-	37.481
<b><u>Otros pasivos no financieros</u></b>	<b>15</b>	<b>1.757.325</b>	<b>1.605.314</b>	<b>1.837.022</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>31.560.453</b>	<b>30.928.520</b>	<b>41.624.390</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, 2019 y 2018**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Concepto	Anexos / Notas	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
<b><u>PATRIMONIO NETO</u></b>				
Capital social	K/17	183.531	183.531	183.531
Aportes no capitalizados		7.436	7.436	7.436
Ajustes al capital		3.119.922	3.119.922	3.119.922
Ganancias reservadas		5.816.205	3.950.565	2.974.576
Resultados no asignados		(2.594.048)	(2.194.795)	(169.589)
Resultado del ejercicio		728.975	1.466.387	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>7.262.021</b>	<b>6.533.046</b>	<b>6.115.876</b>
<b>TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>		<b>38.822.474</b>	<b>37.461.566</b>	<b>47.740.266</b>

**MARIO F. LONGHI**  
 a/c Gerencia de Administración  
 y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
 a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
 nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
 nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
 Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
 Síndico Titular (Presidente)  
 Contador Público U.N.N.E.  
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
 ( Socio )  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

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

(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Concepto	Anexos/ Notas	Acumulado desde el inicio al 31.12.2020	Acumulado desde el inicio al 31.12.2019
Ingresos por intereses	Q	5.145.978	5.767.949
Egresos por intereses	Q	(2.775.409)	(6.066.564)
<b><u>Resultado neto por intereses</u></b>		<b>2.370.569</b>	<b>(298.615)</b>
Ingresos por comisiones	Q	905.963	772.202
Egresos por comisiones	Q	(323.666)	(259.469)
<b><u>Resultado neto por comisiones</u></b>		<b>582.297</b>	<b>512.733</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	4.208.754	8.582.101
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		185.446	252.523
Otros ingresos operativos	19.1	1.446.119	1.313.547
Cargo por incobrabilidad	R	(293.839)	(356.832)
<b><u>Ingreso operativo neto</u></b>		<b>8.499.346</b>	<b>10.005.457</b>
Beneficios al personal	19.2	(2.803.890)	(2.504.460)
Gastos de administración	19.3	(1.933.380)	(1.745.220)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(136.936)	(79.088)
Otros gastos operativos	19.4	(1.471.252)	(1.971.801)
<b><u>Resultado operativo</u></b>		<b>2.153.888</b>	<b>3.704.888</b>
<b><u>Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos</u></b>		<b>(3.030)</b>	<b>(2.215)</b>
<b><u>Resultado por la posición monetaria neta</u></b>		<b>(1.050.494)</b>	<b>(1.586.607)</b>
<b><u>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN</u></b>		<b>1.100.364</b>	<b>2.116.066</b>
<b><u>Impuesto a las ganancias de actividades que continúan</u></b>	18	<b>(371.389)</b>	<b>(649.679)</b>
<b><u>RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN</u></b>		<b>728.975</b>	<b>1.466.387</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>728.975</b>	<b>1.466.387</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.

C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

MOVIMIENTOS	Anexos / Nota	Capital Social	Aportes no capitalizados	Ajustes al capital	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total PN al 31.12.2020
			Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio (*)		183.531	7.436	-	680.025	1.206.330	1.970.380	4.047.702
Ajuste por inflación		-	-	3.119.922	744.141	1.320.069	(2.698.788)	2.485.344
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>		<b>183.531</b>	<b>7.436</b>	<b>3.119.922</b>	<b>1.424.166</b>	<b>2.526.399</b>	<b>(728.408)</b>	<b>6.533.046</b>
Resultado neto del ejercicio - Ganancia		-	-		-	-	728.975	728.975
Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 22.06.2020:	32							
- Reserva legal		-	-		536.497	-	(536.497)	-
- Otras: Reserva Facultativa		-	-		-	1.329.143	(1.329.143)	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>		<b>183.531</b>	<b>7.436</b>	<b>3.119.922</b>	<b>1.960.663</b>	<b>3.855.542</b>	<b>(1.865.073)</b>	<b>7.262.021</b>

(\*) Saldos históricos al 31 de diciembre de 2019.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

MOVIMIENTOS	Anexos / Nota	Capital Social	Aportes no capitalizados	Ajustes al capital	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total PN al 31.12.2019
			Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio (*)</b>		<b>183.531</b>	<b>7.436</b>	-	<b>453.230</b>	<b>967.101</b>	<b>1.026.024</b>	<b>2.637.322</b>
<b>Ajuste por inflación</b>		-	-	3.119.922	495.962	1.058.283	(1.195.613)	3.478.554
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>		<b>183.531</b>	<b>7.436</b>	<b>3.119.922</b>	<b>949.192</b>	<b>2.025.384</b>	<b>(169.589)</b>	<b>6.115.876</b>
Resultado neto del ejercicio - Ganancia		-	-	-	-	-	1.466.387	1.466.387
Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 28.03.2019:								
- Reserva legal		-	-	-	474.974	-	(474.974)	-
- Dividendos en efectivo		-	-	-	-	-	(1.049.217)	(1.049.217)
- Otras: Reserva Facultativa		-	-	-	-	501.015	(501.015)	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>		<b>183.531</b>	<b>7.436</b>	<b>3.119.922</b>	<b>1.424.166</b>	<b>2.526.399</b>	<b>(728.408)</b>	<b>6.533.046</b>

(\*) Saldos históricos al 31 de diciembre de 2018.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO  
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Conceptos	Anexos /Notas	31.12.2020	31.12.2019
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		1.100.364	2.116.066
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		1.050.494	1.586.607
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>		<b>271.374</b>	<b>225.113</b>
Depreciaciones y desvalorizaciones		136.936	79.088
Cargo por incobrabilidad		293.839	356.832
Cargo por provisiones		26.045	41.716
Resultados por diferencia de cotización		(185.446)	(252.523)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:</b>		<b>(13.726.398)</b>	<b>10.356.501</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(9.786.046)	9.608.019
Operaciones de pase		551.288	(3.634.035)
Préstamos y otras financiaciones		(4.307.435)	4.208.555
Sector Público no Financiero		(8.370)	21.194
Otras Entidades financieras		(668)	(1.364)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(4.298.397)	4.188.725
Otros Títulos de Deuda		16.907	23.789
Activos financieros entregados en garantía		(168.616)	99.473
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		89.203	159.348
Otros activos		(121.699)	(108.648)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:</b>		<b>9.645.467</b>	<b>(10.693.581)</b>
Depósitos		8.238.130	(10.144.672)
Sector Público no Financiero		(921.068)	(7.647.316)
Sector Financiero		3.361	(1.357)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		9.155.837	(2.495.999)
Otros pasivos		1.407.337	(548.909)
<b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(966.136)</b>	<b>(633.224)</b>
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>		<b>(2.624.835)</b>	<b>2.957.482</b>

**MARIO F. LONGHI**  
Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.

C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 1

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO  
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Conceptos	Anexos /Notas	31.12.2020	31.12.2019
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		(1.008.558)	(931.479)
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(1.008.558)	(931.479)
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>		<b>(1.008.558)</b>	<b>(931.479)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		-	(1.015.654)
Dividendos		-	(1.015.654)
<b>Cobros:</b>		(29.260)	27.800
Banco Central de la República Argentina		130	(1.590)
Financiaciones de entidades financieras locales		(29.390)	29.390
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</b>		<b>(29.260)</b>	<b>(987.854)</b>
<b>EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>		<b>185.446</b>	<b>252.523</b>
<b>EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE ( E)</b>		<b>(1.441.828)</b>	<b>(1.653.260)</b>
<b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>			
<b>DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE (A+B+C+D+E)</b>		<b>(4.919.035)</b>	<b>(362.588)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL EJERCICIO (*)</b>	20	11.140.271	11.502.859
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL CIERRE DEL EJERCICIO (*)</b>	20	6.221.236	11.140.271

(\*) Incluye Efectivo y Depósitos en Bancos

Transacciones que no incluyeron efectivo: ver nota 6.5.

**MARIO F. LONGHI**  
Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.

C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 1

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

### NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Banco de Corrientes S. A. (en adelante "la Entidad", el "Banco" o "BanCo"), domiciliado en la ciudad de Corrientes República Argentina, es un banco regional con treinta y cinco sucursales y tres anexos en la provincia de Corrientes, dos sucursales en la provincia de Misiones y una sucursal en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina.

Fue creado en el año 1951 e inscripto en el Registro Público de Comercio según inscripción N° 3.249 folio 235 Libro XXII fecha 2 de abril de 1951. Establecido para apoyar el financiamiento de la región tanto para su actividad productiva como para financiamiento de líneas de consumo a los asalariados provinciales y otros mercados. En mayo de 1991 fue transformado en sociedad anónima, bajo la Inscripción N° 4.855 Folio 161 Libro XXVI de fecha 25 de agosto de 1992. La actividad principal es la intermediación de recursos financieros activos y pasivos. La duración del contrato social es de 99 años desde la inscripción como sociedad anónima, y es prorrogable.

El Gobierno de la Provincia de Corrientes es el principal accionista, y posee el 96,80% del capital social de la Entidad.

La Entidad fue designada por Ley Provincial, agente o representante de la Provincia de Corrientes para la recaudación de sus rentas, administración de las cuentas oficiales, recepción de depósitos oficiales, realización de pagos, colocación de empréstitos provinciales y atención de los servicios de deuda pública, sin costo ni riesgo para la Entidad.

### NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

El Banco Central de la República Argentina (BCRA) mediante la Comunicación "A" 5541 de fecha 12 de febrero de 2014 ha decidido la convergencia hacia las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés), y adaptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la confección de los estados financieros de las entidades alcanzadas por la Ley de Entidades Financieras correspondientes a los ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2018 y para los períodos intermedios pertenecientes a los referidos ejercicios, de acuerdo con el alcance definido en las normas contables profesionales argentinas.

La Comunicación "A" 6114 del BCRA emitida el 12 de diciembre de 2016, estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales se definió la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" hasta los ejercicios que finalicen el 31 de diciembre de 2019 (Com. "A" 6430). Con fecha 27 de diciembre de 2019 el BCRA emitió la Comunicación "A" 6847 mediante la cual estableció un criterio especial de medición para instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero a partir del 1 de enero de 2020, y de esta forma excluyó transitoriamente la aplicación de NIIF 9 a dichos instrumentos. Posteriormente, con fecha 19 de marzo de 2020 el BCRA emitió al Comunicación "A" 6938 en la que decidió postergar hasta el 1 de enero de 2021, la aplicación del punto 5.5 de la NIIF 9 para las entidades financieras del Grupo "B", grupo al que pertenece el Banco de Corrientes S.A. Por último, con fecha 17 de diciembre de 2020 de acuerdo a la Comunicación "A" 7181 emitida por el BCRA, prorrogó nuevamente la entrada en vigencia hasta el 1° de enero 2022.

La aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" tendrá impacto en la medición del deterioro de activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, excluidos los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero antes detallados. La NIIF 9 requiere que se estime la Pérdida Crediticia Esperada a través de metodologías colectivas o análisis individuales, con la suficiente sofisticación requerida para cada cartera de activos financieros. Los modelos colectivos incluyen parámetros de probabilidad de default (PD) a 12 meses, PD a toda la vida del activo, pérdida dado el incumplimiento (LGD), y exposición al incumplimiento (EAD) con la inclusión del criterio prospectivo. La metodología de análisis individual se aplica a deudores significativos e incluye la

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas y las condiciones particulares de cada deudor.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 se presentan sobre la base de la aplicación del marco de información financiera establecido por el BCRA, el cual se basa en la aplicación de las NIIF, con las excepciones mencionadas en los párrafos precedentes.

### 2.2 Base para la preparación de los Estados financieros

El estado de situación financiera, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto, de flujos de efectivo y la información complementaria relacionada con dichos estados al 31 de diciembre de 2020 y otra información complementaria relacionada se presentan en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019. Asimismo, se presenta el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 con fines comparativos según lo establecido en la Comunicación "A" 6868 del BCRA.

Las cifras al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente ejercicio, conforme a lo señalado en la nota 3.1., a fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al ejercicio anterior.

Los presentes estados financieros, que surgen de los libros de contabilidad de la Entidad, están expresados en miles de pesos argentinos, en tanto no se especifique lo contrario, y han sido preparados sobre la base del costo histórico, reexpresado a moneda homogénea en el caso de las partidas no monetarias, excepto para activos financieros valuados a valor razonable los cuales han sido medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables correspondientes. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios. Las principales políticas contables se describen en la nota 3.

La preparación de los estados financieros, cuya responsabilidad es del Directorio de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que se realicen juicios al aplicar las normas contables. Aquellas estimaciones o supuestos contables que resultan significativas, se detallan en la nota 4.

### 2.3 Bases de presentación de los Estados financieros

De acuerdo con lo establecido en la Comunicación "A" 6324, la Entidad presenta el estado de situación financiera en orden de liquidez. 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 (activos y pasivos corrientes) y más de 12 meses después de la fecha de reporte (activos y pasivos no corrientes) se presenta en la nota 6.3. Siguiendo los lineamientos de la mencionada Comunicación, el estado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, según el cual se parte de la utilidad neta del ejercicio y se depura esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, los cambios habidos durante el ejercicio en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.

El estado de resultados se presenta basado en la naturaleza de los ingresos y gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable.

### 2.4 Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas al 31 de diciembre de 2020

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

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, las siguientes normas aún no son de efectiva aplicación y no han sido adoptadas por la Entidad:

Normas	Denominación
NIIF 17	Contratos de seguro. Proporciona un marco integral basado en principios para la medición y presentación de todos los contratos de seguro. Entró en vigencia el 1° de enero de 2021.
Modificación NIC 1	Presentación de estados financieros. Entrará en vigencia el 1° de enero de 2022.

La Entidad se encuentra evaluando los impactos de la adopción de estas nuevas normas.

En adición, considerar lo mencionado en la nota 2.1 en cuanto a fecha para la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF N° 9 "Instrumentos financieros".

### 2.5 Bases de consolidación

De acuerdo con lo establecido en las NIIF, las sociedades controlantes deberán presentar estados financieros consolidados. Si bien la participación de la Entidad en el capital de "Agrotécnica Intermatic S.A." al 31 de diciembre de 2020 equivalente al 99,98% de su capital y que asciende a 33.009, y por lo tanto se circunscribe a la definición de "control" descrita en la NIIF 10, la Entidad ha optado por no emitir estados financieros consolidados, debido a la poca significatividad de dicha inversión y a que la misma se encuentra totalmente provisionada y, adicionalmente, en el entendimiento de que no aportan información adicional significativa para los usuarios de los estados financieros. (ver nota 8).

### NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 son consistentes con las utilizadas para la elaboración de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 excepto por la adopción de la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" descrita en la nota 3.1.

Otras nuevas NIIF revisadas con vigencia obligatoria a partir del 1° de enero de 2020 no tuvieron efectos en los presentes estados financieros, excepto por lo arriba mencionado.

#### 3.1 Reexpresión de estados financieros

Los presentes estados financieros reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en forma integral mediante la aplicación del método de reexpresión en moneda constante establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" (NIC 29).

En los últimos años, los niveles de inflación en Argentina han sido altos, habiendo acumulado una tasa de inflación en los tres años pasados que ha superado el 100%, sin expectativas de disminuir significativamente en el corto plazo. Asimismo, la presencia de los indicadores cualitativos de alta inflación, previstos en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" (NIC 29), mostraron evidencias coincidentes. El 29 de septiembre de 2018, la FACPCE emitió la Resolución JG N° 539/18, aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Corrientes mediante la Resolución N° 158/18, indicando, entre otras cuestiones, que la Argentina debe ser considerada una

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

economía inflacionaria en los términos de las normas contables profesionales a partir del 1° de julio de 2018, en consonancia con la visión de organismos internacionales.

La NIC 29, requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa. No obstante, las entidades no podían presentar sus estados financieros reexpresados debido a que el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) prohibía a los organismos oficiales (entre ellos, el BCRA) recibir estados financieros ajustados por inflación.

Con fecha 4 de diciembre de 2018 se publicó en el Boletín Oficial de la Nación la Ley N° 27.468, a través de la cual se derogó el Decreto N° 1.269/02 del PEN y sus modificatorios (incluido el Decreto N° 664 del PEN antes mencionado); sin embargo, el artículo 7° inciso c) de la mencionada ley ha delegado en el PEN a través de sus organismos de contralor y en el BCRA, la facultad de establecer la vigencia de sus disposiciones en relación con los estados financieros que les debe ser presentados. En tal sentido, con fecha 22 de febrero de 2019, mediante la Comunicación "A" 6651, el BCRA dispuso la aplicación del ajuste por inflación a partir de los ejercicios que se inicien el 1 de enero de 2020.

Mediante la Comunicación "A" 6778, de fecha 5 de septiembre de 2019, el BCRA estableció como fecha de transición para las entidades financieras el 1° de enero de 2019 y la frecuencia mensual para la reexpresión de la información contable, utilizando a tales efectos el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INDEC). Adicionalmente, con fecha 27 de diciembre de 2019, el BCRA dispuso, mediante la Comunicación "A" 6849, los lineamientos complementarios para la aplicación del procedimiento de reexpresión, incluyendo la aplicación inicial del ajuste integral por inflación a la fecha de transición y al cierre del ejercicio comparativo, así como el mecanismo de reexpresión mensual para los ejercicios que se inician a partir del 1° de enero de 2020.

Por lo expuesto, los presentes estados financieros reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, siguiendo el método de reexpresión establecido por la Comunicación "A" 6849 del BCRA.

De acuerdo con los lineamientos de la NIC 29, el ajuste se reanudó tomando como base la última fecha en que la Entidad ajustó sus estados financieros para reflejar los efectos de la inflación. Para ello, en términos generales, se computó - en los saldos de activos y pasivos no monetarios - la inflación producida desde la fecha de adquisición o incorporación al patrimonio de la Entidad, o bien desde la fecha de revaluación del activo, según corresponda. Si los activos monetarios exceden los pasivos monetarios, la entidad pierde poder adquisitivo, y, si los pasivos monetarios exceden los activos monetarios, la entidad gana poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste. Por ello, en los resultados del ejercicio, además de la reexpresión de los ingresos, egresos, gastos y demás partidas, se incluyó el resultado por la posición monetaria neta en una línea por separado. Asimismo, las cifras correspondientes al ejercicio precedente que se presentan con fines comparativos, fueron reexpresadas a moneda de cierre del presente ejercicio, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente al ejercicio anterior.

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 del B.C.R.A. la Entidad ha adoptado la siguiente metodología y criterios para la aplicación inicial del ajuste integral por inflación y la determinación de los saldos al cierre de los ejercicios comparativos (31 de diciembre de 2019 y 2018).

### Aplicación inicial del ajuste integral por inflación

#### Aplicación al inicio del ejercicio comparativo (31 de diciembre de 2018)

Se procede de acuerdo con los siguientes pasos de ajuste por inflación a fin de determinar los saldos de activos, pasivos, capital, reservas, resultados no asignados y otros componentes del patrimonio neto correspondientes al 31 de diciembre de 2018 y expresados en moneda homogénea de esa fecha:

a) Reexpresión de los saldos de activos y pasivos a la fecha de la transición en moneda del inicio del período comparativo.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

Activos y Pasivos no monetarios no expresados en moneda del 31 de diciembre de 2018: se reexpresan a su importe en libros desde la fecha de su incorporación.

No se reexpresan los activos y pasivos no monetarios medidos a valor razonable a la fecha de inicio, ni los activos y pasivos monetarios.

Adicionalmente, se miden nuevamente las partidas de impuestos diferidos según NIC 12 después de reexpresar los importes de las restantes partidas no monetarias.

b) Reexpresión de los componentes del patrimonio (excluido el resultado acumulado y reservas de utilidades) a la fecha de la transición, en moneda del inicio del período comparativo.

Capital social: se reexpresa desde la fecha de suscripción. La cuenta "Capital" se expone a su valor nominal, de acuerdo con las disposiciones legales, y la diferencia con su importe reexpresado se presenta en la cuenta "Ajustes al Capital".

Reservas de utilidades: se consideran expresadas al 31.12.18.

c) Determinación del resultado acumulado a la fecha de la transición, en moneda del inicio del período comparativo, por diferencia entre el patrimonio que se obtiene con los activos y pasivos determinados en el punto a) y los componentes reexpresados del punto b).

### Aplicación al cierre del ejercicio comparativo (31 de diciembre de 2019)

Se aplica la metodología de ajuste por inflación a fin de determinar los saldos de activos, pasivos, capital, reservas, resultados no asignados y otros componentes del patrimonio neto correspondientes al 31 de diciembre de 2019 y expresados en moneda homogénea de esa fecha.

Dichos importes resultan en los saldos iniciales del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2020. Las diferencias respecto de los saldos determinados según el marco contable anterior se imputan con contrapartida en "Resultados no asignados – Ajuste de resultados de ejercicios anteriores".

Asimismo, los importes determinados de acuerdo con la metodología anterior son los que, ajustados por los coeficientes correspondiente, se muestran junto con los estados financieros del período de aplicación inicial como información comparativa.

Al aplicar la reexpresión sobre los activos no monetarios, la Entidad tiene en cuenta que, en ningún caso, el importe resultante exceda el valor recuperable dispuesto en la NIC 36.

La ganancia o pérdida por la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados. El ajuste de activos o pasivos relacionados contractualmente a cambios en índices de precios se presenta compensando la ganancia o pérdida por la posición monetaria neta.

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, se reexpresó el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estados de flujo de efectivo, incluido el cálculo de la ganancia o pérdida en la posición monetaria neta.

Adicionalmente, para la registración a moneda constante de sus operaciones a partir del 1° de enero de 2020, la Entidad adopta el mecanismo de reexpresión mensual establecido por la Comunicación "A" 6849.

### 3.2 Activos y pasivos en moneda extranjera

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

La Entidad considera al peso argentino como su moneda funcional y de presentación. Los activos y pasivos nominados en dólares estadounidenses fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigentes al cierre de las operaciones del último día hábil de cada ejercicio. Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras, fueron convertidos a esta moneda utilizando los tipos de pase comunicados por la mesa de operaciones del BCRA. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio.

### 3.3 Activos financieros

Comprende a cualquier activo que sea: dinero en efectivo, depósitos en bancos, títulos de deuda, préstamos y otras financiaciones, inversiones en instrumentos de patrimonio y cualquier otro activo que revista las condiciones para ser considerado financiero.

El reconocimiento inicial de un activo financiero se realiza por su valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero son incluidos como parte del mismo en su reconocimiento inicial para todos aquellos activos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambio en resultados.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, la Entidad valúa sus instrumentos financieros considerando el modelo de negocio definido por el Directorio para gestionar sus activos financieros y según las características de los mismos. Las categorías definidas para este tipo de activos se especifican en la nota 6.

La ganancia o pérdida neta de aquellos activos valuados a valor razonable se reconocen en resultados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Por su parte, los intereses generados por los activos valuados a costo amortizado se exponen en la línea "Ingresos por intereses" del estado de resultados.

#### 3.3.1. Efectivo y depósitos en Bancos

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

#### 3.3.2. Otros títulos de deuda

Los valores de deuda fiduciaria se valoraron a costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo de acuerdo con el modelo de negocios definido por el Directorio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales.

#### 3.3.3. Préstamos y otras financiaciones

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

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

Las garantías otorgadas y responsabilidades eventuales se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito y son inicialmente reconocidas al valor razonable de la comisión recibida.

#### Transferencia de activos financieros que no cumplen los requisitos para la baja en cuenta

Las operaciones de compra a término de títulos públicos e instrumentos emitidos por el BCRA por operaciones de pases pasivos, que constituyen una venta con acuerdo de recompra, no califican para dar de baja el activo dado que no existe transferencia de los riesgos y beneficios. En virtud de lo expuesto es que la Entidad continúa reconociendo dicho activo

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

transferido en su integridad, y reconoce un pasivo financiero por la contraprestación recibida que se registra dentro del pasivo en el rubro "Operaciones de pase", clasificándolas según quien sea la contraparte en acreedores financieros, BCRA y no financieros y atendiendo el activo entregado en garantía.

Al cierre de cada mes, los intereses devengados se imputan en resultados en el rubro "Egresos por intereses".

Por su parte, las operaciones de venta a término de títulos públicos por operaciones de pases activos, que constituyen una compra con acuerdo de reventa, no califican para dar de alta el activo, dado que no existe transferencia de los riesgos y beneficios. En consecuencia, las financiaci3nes otorgadas instrumentadas mediante pases activos se registran dentro del activo en el rubro "Operaciones de pase", clasificándolas según quien sea la contraparte en deudores financieros, BCRA y no financieros y atendiendo el activo recibido en garantía.

Al cierre de cada mes, los intereses devengados se imputan en resultados en el rubro "Ingreso por intereses".

### Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses a través del tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo principalmente comisiones) a través de la vida esperada del mismo.

Los ingresos se reconocen sobre una base de intereses efectivos en el caso de los activos financieros distintos de aquellos activos financieros clasificados a valor razonable a través de cambios de resultados.

### **3.4 Previsión por riesgo de incobrabilidad**

La previsión por riesgo de incobrabilidad de los activos financieros se constituyó sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones, de acuerdo con las disposiciones de las Comunicaciones "A" 2729, "A" 2950 y complementarias del BCRA. Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R – "Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad".

### **3.5 Propiedad, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo han sido medidas a su costo de adquisición reexpresado neto de la depreciación acumulada al cierre de cada ejercicio y menos el deterioro del valor en caso de ser aplicable. El costo de adquisición incluye el precio de compra y los costos directamente atribuibles a la puesta en marcha del activo en el lugar y condiciones necesarias para que opere de la forma prevista por la Entidad. Las renovaciones, mejoras y refacciones significativas que extienden la vida útil son activadas. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento de carácter ordinario se imputan a resultados cuando se incurrin.

Las propiedades, planta y equipo se deprecian a partir del mes de su incorporación. La depreciación es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada y es reconocida en el resultado de cada ejercicio.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas y los valores residuales son revisados al cierre de cada ejercicio, considerando el efecto de cualquier cambio en las estimaciones de forma prospectiva.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

Un ítem de propiedades, planta y equipo se deja de reconocer cuando se da de baja o cuando se estima que no habrá beneficios económicos futuros derivados del uso continuado de ese activo. La pérdida o ganancia derivada de la baja o el retiro de un ítem de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre el valor de venta obtenido y el valor contable del activo y es reconocida en el estado de resultados.

La recuperabilidad de estos activos es revisada una vez al año o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos.

### 3.6 Activos intangibles

Los activos intangibles comprenden los costos de adquisición e implementación de desarrollo de sistemas, los cuales son medidos a su costo menos amortización acumulada y cualquier deterioro, en caso de existir.

El costo de un activo intangible adquirido comprende el precio de adquisición, incluyendo los aranceles de importación y los impuestos no recuperables y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto por el Directorio.

Los desembolsos posteriores relacionados con el desarrollo de sistemas se capitalizan únicamente si incrementan los beneficios económicos del activo relacionado. Todas las otras erogaciones se reconocen como pérdida cuando se incurren.

Los desarrollos de sistemas se amortizan desde la fecha en la cual el mismo está disponible para su uso, aplicando el método de la línea recta sobre su vida útil estimada, la cual se considera finita. Las depreciaciones son reconocidas en el resultado de cada ejercicio. Los métodos de amortización, así como las vidas útiles se revisan a cada cierre de ejercicio, y se ajustan de corresponder.

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

### 3.7 Deterioro de otros activos no financieros

La Entidad evalúa, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, si existen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor de los activos no financieros puede verse deteriorado o si existen indicios que un activo no financiero pueda estar deteriorado.

Si existe algún indicio o cuando una prueba anual de deterioro es requerida para un activo, la Entidad efectúa una estimación del valor recuperable del mismo. En caso que el valor contable de un activo sea mayor a su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el saldo a su valor recuperable.

### 3.8 Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Dado que la Entidad no tiene pasivos financieros cuyas características requieran la contabilización a valor razonable, de acuerdo con las NIIF vigentes, con posterioridad al reconocimiento inicial los pasivos financieros son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva de interés descrito en la nota 3.3. El cargo por interés ha sido imputado al rubro "Egresos por intereses" del estado de resultados.

### 3.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado por el cual es probable que tenga que cancelar dicha obligación y pueda efectuar una estimación fiable del importe a pagar.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada ejercicio sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la obligación.

Las provisiones fueron estimadas sobre la base del análisis de la información suministrada por los asesores legales internos y externos de la Entidad. Si de la evaluación de los reclamos y controversias en los que la Entidad es parte y de los hechos contingentes a los que está expuesta, se concluye que existe una alta probabilidad de que se materialice una pérdida y el importe puede ser estimado, se contabiliza una provisión.

Las provisiones registradas son objeto de revisión en la fecha de cierre de cada ejercicio y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible.

Si la potencial pérdida no es altamente probable, pero si razonablemente posible, o es probable pero su monto no puede ser estimado, la naturaleza del pasivo contingente y una estimación de la posibilidad de ocurrencia es informado en una nota. Las contingencias consideradas remotas no son contabilizadas ni informadas en revelaciones.

### 3.10 Otros pasivos no financieros

La Entidad reconoce un pasivo cuando posee una obligación presente (exigible legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato o de un mandato contenido en una norma legal) resultante de un evento pasado y cuyo monto adeudado puede ser estimado de manera fiable.

### 3.11 Fidelización de clientes

El BanCo tiene un programa de premios con sus clientes de tarjetas de crédito (el programa "Banclub"). La comisión que se cobra al comercio y los puntos que se otorgan al cliente por el consumo con su tarjeta de crédito se consideran como una única operación de venta de acuerdo con la NIIF 15.

Por lo tanto, al cierre de cada ejercicio, se efectúan los cálculos correspondientes a la medición de los puntos otorgados como un componente identificable de las transacciones correspondientes a Banclub. En tal sentido, se miden los valores razonables en función a:

- el valor al que podrían venderse los puntos, que surgirá de la cantidad de puntos necesarios para canjear por premios y el valor de estos últimos ponderado en proporción a la frecuencia con que se espera que cada premio sea seleccionado.
- la proporción de puntos que no se espera que vayan a ser canjeados por los clientes.

El valor razonable de dicha obligación se encuentra registrado en el rubro "Otros pasivos no financieros".

### 3.12 Reconocimiento de ingresos y egresos

#### 3.12.1 Ingresos y egresos por intereses

Los ingresos y egresos por intereses para todos los instrumentos financieros, excepto aquellos activos financieros que son mantenidos para negociar, se reconocen en el resultado de cada ejercicio sobre la base de su devengamiento mensual y se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva aplicable, es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del instrumento financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses incluyen, adicionalmente, los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y los valores de deuda fiduciaria.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

### 3.12.2 Ingresos y egresos por comisiones

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

Las comisiones por servicios se reconocen cuando se prestan o reciben los servicios relacionados.

### 3.12.3 Resultados netos por medición de instrumentos financieros a valor razonable

Incluye las ganancias y pérdidas por cambios en el valor razonable de los activos financieros que, de acuerdo con el modelo de negocio de la Entidad, son mantenidos para negociar.

### 3.13 Impuesto a las ganancias y a la ganancia mínima presunta

El cargo por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido.

El impuesto a pagar corriente es determinado sobre la ganancia imponible del ejercicio. La ganancia imponible difiere de la ganancia expuesta en el estado de resultados porque excluye partidas que son imposables o deducibles en otros años e incluye partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo por impuesto corriente de la Entidad es calculado utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio.

El impuesto diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos en los estados financieros y la correspondiente base fiscal utilizada en el cómputo de la ganancia impositiva. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias imposables, y los activos por impuesto diferido, incluyendo activos diferidos por quebrantos impositivos, son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias deducibles en la medida que resulte probable que existan ganancias impositivas contra la cual las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas impositivas que se espera resulten aplicables en el ejercicio en el cual el pasivo sea cancelado y el activo realizado, basados en tasas y normas impositivas vigentes o substancialmente vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. La medición de los activos y pasivos por impuesto diferido refleja las consecuencias fiscales que deberían ocurrir de acuerdo con el modo en que la Entidad espera, a la fecha de emisión de los estados financieros, recuperar o cancelar el valor contable de sus activos y pasivos.

El 29 de diciembre de 2017, fue publicada en el Boletín Oficial la Ley N° 27.430 de Reforma Tributaria, que entró en vigencia el día siguiente de su publicación. Uno de los principales cambios de la Reforma Tributaria fue la reducción de la alícuota del impuesto a las ganancias que grava las utilidades empresarias no distribuidas del 35% al 25% a partir del 1 de enero de 2020, con un esquema de transición para los ejercicios fiscales que iniciaran a partir del 1 de enero de 2018 y hasta el 31 de diciembre de 2019 inclusive, en los cuales la alícuota hubiese sido del 30%.

Asimismo, el ajuste por inflación impositivo establecido en los artículos 95 a 98 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, resulta de aplicación para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2018 en la medida que se cumpla un parámetro de inflación acumulada del 100% trianual a computar desde dicha fecha. No obstante, la ley 27.468 modificó el régimen de transición establecido por la citada Ley 27.430 estableciendo que, para el primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, el procedimiento de ajuste será aplicable en caso que la variación del IPC, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y un quince por ciento (15%), respectivamente. El ajuste por inflación correspondiente al ejercicio que se liquide incidirá como un ajuste positivo o negativo, según corresponda, y deberá imputarse un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

Con fecha 23 de diciembre de 2019, fue publicada en el Boletín Oficial la Ley N° 27.541 Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública, que fue reglamentada mediante Decreto Reglamentario 99/2019 el día 28

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

de diciembre de 2019. Los principales cambios es la suspensión de la alícuota del impuesto a las ganancias establecida por la Ley de Reforma tributaria del 25% hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 y que el ajuste por inflación positivo o negativo, según sea el caso, deberá imputarse un sexto (1/6) en ese período fiscal y los cinco sextos (5/6) restantes, en partes iguales, en los cinco (5) períodos fiscales inmediatos siguientes.

El principal impacto de ese cambio normativo en los presentes estados financieros ha sido en la medición de activos y pasivos fiscales diferidos (incluyendo los quebrantos acumulados), dado que éstos deben reconocerse aplicando la tasa impositiva que estará vigente en las fechas en que las diferencias entre los valores contables y los fiscales y los quebrantos serán revertidos o utilizados.

### 3.14 Arrendamientos

La Entidad mantiene contratos de arrendamientos de inmuebles, respecto de los cuales ha reconocido un activo por el derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso), que fue registrado en el rubro "Propiedad, Planta y equipo".

Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento.

A menos que la Entidad tenga la seguridad de obtener la propiedad del activo arrendado al final del plazo del arrendamiento, los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el plazo del contrato de arrendamiento.

En contrapartida, en la fecha de inicio del arrendamiento, la Entidad ha reconocido un pasivo por arrendamiento medido al valor presente de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del contrato utilizando la tasa de endeudamiento incremental que debería afrontar la Entidad definida al inicio del arrendamiento; dicho pasivo está registrado en el rubro "Otros pasivos financieros"

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el pasivo por arrendamiento se valúa a costo amortizado, y en consecuencia, se incrementará para reflejar la acumulación de intereses y se reducirá por los pagos de arrendamiento realizados.

El valor del activo por derecho de uso y del pasivo por arrendamiento registrado por la Entidad, así como los movimientos durante el ejercicio, se detallan a continuación:

	Derecho de uso de inmuebles arrendados	Arrendamiento a pagar
<b>Al 1 de enero de 2020</b>	<b>15.847</b>	<b>(15.847)</b>
Altas del ejercicio	9.030	(9.030)
Gastos por depreciación	(14.933)	-
Pagos	-	23.468
Gastos por intereses <sup>(1)</sup>	-	(8.496)
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>9.944</b>	<b>(9.905)</b>

(1) Registrado en el rubro "Otros gastos operativos" del Estado de Resultados.

Por otra parte, los arrendamientos de activos de bajo valor sobre los cuales se aplicó la excepción dispuesta por la NIIF 16, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento y se registran en la cuenta contable "Alquileres" del rubro "Gastos de administración", cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a 14.762.

### NOTA 4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

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.

Las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes estados financieros se relacionan con la estimación de las provisiones por riesgo de incobrabilidad de préstamos de cartera comercial y la determinación del impuesto diferido.

- **Provisiones de la cartera comercial:** La Entidad realiza estimaciones sobre las capacidades de repago de los clientes para determinar el nivel de provisionamiento que le corresponde según la normativa BCRA, incluyendo, de ser necesario, provisiones por riesgo de incobrabilidad basadas en el riesgo de la cartera.
- **Determinación del impuesto diferido:** La Entidad determina el impuesto diferido considerando las alícuotas que se espera estén vigentes al momento de reversión de las partidas que le dieron origen. El activo por impuesto diferido es reconocido en la medida que resulte probable que existan ganancias impositivas contra las cuales las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas. Para ello, la Entidad se basa en el plan de negocios preparado por la Gerencia.

### NOTA 5. INFORMACIÓN POR SEGMENTO

Un segmento operativo es un componente de la Entidad que desarrolla actividades de negocio de las que pueden obtenerse ingresos e incurrirse en gastos, sobre el cual se dispone de información financiera, y cuyos resultados de operación son revisados regularmente por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de Banco de Corrientes, sobre la asignación de los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento.

La información financiera de los segmentos operativos se prepara bajo las mismas políticas contables utilizadas en la elaboración de los presentes estados financieros.

BanCo organiza la administración de sus operaciones por segmentos, los cuales están identificados según el tipo de cliente de que se trate y los productos y/o servicios que consumen.

Se identifican principalmente en la Gestión Comercial dos grandes segmentos en relación con las asistencias financieras otorgadas por el Banco: **a) Segmento Individuos - LINEAS ASALARIADOS:** agrupa las operaciones y resultados asociados a las mismas, efectuadas por los clientes que sean asalariados. Los productos más utilizados por ellos incluyen: préstamos personales, hipotecarios y tarjetas de crédito; y **b) Segmento EMPRESAS Y UNIPERSONALES:** agrupa las operaciones y resultados asociados, cuando las mismas son ejecutadas por empresas. Entre los principales productos se encuentran: descuento de cheques, créditos documentados, prefinanciación de exportaciones y acuerdos en cuenta corriente.

Adicionalmente, desde el punto de vista de Gestión, en adición a los segmentos mencionados precedentemente, se identifica el **Segmento de Tesorería:** agrupa las operaciones con títulos y las operaciones ejecutadas por el Sector público y las que dan soporte a todos los clientes como ser disponibilidades, activos fijos y gastos de operación varios.

Finalmente, sin asignación específica se informan **Otros sin distribución:** incluye aquellas partidas no atribuibles a los segmentos anteriores, tales como ajustes NIIF, impuesto a las ganancias, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2020, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

La siguiente tabla presenta en forma resumida la información de los segmentos de negocios de la Entidad al 31 de diciembre de 2020:

31/12/2020					
Descripción	Individuos	Empresas	Tesorería	Otros	Total
Resultados	1.003.149	469.075	63.283	(806.532)	728.975
Activos	7.399.075	5.249.541	25.717.571	456.287	38.822.474

31/12/2019					
Descripción	Individuos	Empresas	Tesorería	Otros	Total
Resultados	32.055	276.588	1.094.562	63.182	1.466.387
Activos	8.188.069	4.891.514	24.370.048	11.935	37.461.566

### NOTA 6. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

#### 6.1 Clasificación de activos y pasivos financieros

De acuerdo con la NIIF 9 – Instrumentos financieros, los modelos de negocios en función al tipo de instrumento financiero aplicados por la Entidad son:

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

#### 6.2 Medición del valor razonable

De acuerdo con la NIIF 13, el valor razonable es definido como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio negociado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable.

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 pueden verse afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de los factores de mercado, los supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo cual requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación, lo que implica que cualquier técnica para efectuar dicha estimación genera cierto nivel de fragilidad. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

### Determinación del valor razonable y su jerarquía

El Banco utiliza la siguiente jerarquía para la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros:

- **Nivel 1:** Las mediciones de los valores razonables son derivadas de los precios de cotización (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** La información utilizada para determinar los valores razonables incluye cotizaciones de mercado de instrumentos similares en mercados activos, cotizaciones de mercado de instrumentos similares o idénticos en mercados no activos, o modelos de valoración que utilizan información que deriva de o puede observarse con datos de mercado.
- **Nivel 3:** La información utilizada para determinar los valores razonables no puede ser observable y es significativa para determinar dichos valores. Dicha información requiere de juicios y estimaciones significativos por parte de la Entidad.

Los activos financieros valuados a valor razonable se detallan en el Anexo A. Conforme el modelo de negocio descrito en el apartado 6.1 de Clasificación de activos y pasivos financieros, no existen pasivos financieros valuados a valor razonable.

### Transferencia de niveles de jerarquía de valor razonable

La Entidad monitorea la disponibilidad de información de mercado para evaluar la clasificación de los instrumentos financieros en las distintas jerarquías de valor razonable, así como la consecuente determinación de transferencias entre niveles 1, 2 y 3 a cada cierre.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hubo transferencias entre niveles de jerarquía.

### 6.3 Análisis de activos financieros a recuperar y de pasivos financieros a cancelar

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Conceptos	31/12/2020								
	Sin Vencimiento	Vencido	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total al 31/12/2020
Efectivo y Depósitos en Bancos	6.221.236	-	-	-	-	-	-	-	6.221.236
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	11.380.107	-	-	-	-	-	-	-	11.380.107
Operaciones de pase	-	-	2.279.400	-	-	-	-	-	2.279.400
Otros activos financieros	-	201.126	62.113	-	-	-	-	-	263.239
Préstamos y otras financiaciones	-	176.623	3.241.644	1.260.100	1.277.757	1.979.351	2.874.253	1.655.159	12.464.887
Otros Títulos de Deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	980.475	-	-	-	-	-	-	-	980.475
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	198.847	-	-	-	-	-	-	-	198.847

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>18.780.665</b>	<b>377.749</b>	<b>5.583.157</b>	<b>1.260.100</b>	<b>1.277.757</b>	<b>1.979.351</b>	<b>2.874.253</b>	<b>1.655.159</b>	<b>33.788.191</b>
Depósitos	-	-	25.981.525	1.460.274	53.816	11.959	5.124	89	27.512.787
Otros pasivos financieros	-	-	1.725.417	-	-	-	-	-	1.725.417
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financieros	-	-	31.296	-	-	-	-	-	31.296
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27.738.238</b>	<b>1.460.274</b>	<b>53.816</b>	<b>11.959</b>	<b>5.124</b>	<b>89</b>	<b>29.269.500</b>

Conceptos	31/12/2019								Total al 31/12/2019
	Sin Vencimiento	Vencido	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	
Efectivo y Dep3sitos en Bancos	11.140.271	-	-	-	-	-	-	-	11.140.271
T3tulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	4.832.923	-	-	-	-	-	-	-	4.832.923
Operaciones de pase	-	-	3.634.035	-	-	-	-	-	3.634.035
Otros activos financieros	-	141.995	55.997	-	-	-	-	-	197.992
Pr3stamos y otras financiaci3nes	-	392.152	2.724.302	1.287.258	1.195.049	1.492.080	2.207.974	3.196.727	12.495.542
Otros T3tulos de Deuda	-	-	-	-	-	16.907	-	-	16.907
Activos financieros entregados en garant3a	811.859	-	-	-	-	-	-	-	811.859
Inversi3nes en Instrumentos de Patrimonio	288.050	-	-	-	-	-	-	-	288.050
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>17.073.103</b>	<b>534.147</b>	<b>6.414.334</b>	<b>1.287.258</b>	<b>1.195.049</b>	<b>1.508.987</b>	<b>2.207.974</b>	<b>3.196.727</b>	<b>33.417.579</b>
Dep3sitos	-	-	24.963.662	1.443.577	58.584	20.140	3.916	2.146	26.492.025
Otros pasivos financieros	-	-	1.717.644	-	-	-	-	-	1.717.644
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financieros	-	-	30.500	-	-	-	-	-	30.500
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.711.806</b>	<b>1.443.577</b>	<b>58.584</b>	<b>20.140</b>	<b>3.916</b>	<b>2.146</b>	<b>28.240.169</b>

### 6.4 Informaci3n sobre activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable

A continuaci3n, se describen las metodolog3as y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros no registrados a su valor razonable en los presentes estados financieros:

Activos y Pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: para los activos y pasivos financieros que son l3quidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consider3 que el valor en libros es similar al valor razonable. Este supuesto tambi3n se aplica para los instrumentos financieros de tasa variable y los dep3sitos en caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

Instrumentos financieros de tasa fija: El valor razonable de los activos financieros se determin3 descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para el ejercicio, para instrumentos financieros de similares caracter3sticas. El valor razonable estimado de los dep3sitos con tasa de inter3s fija se determin3 descontando los flujos de fondos futuros

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administraci3n  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificaci3n con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisi3n Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificaci3n con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
S3ndica Titular (Presidente)  
Contadora P3blica (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador P3blico (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

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:

Conceptos	31/12/2020			
	Valor Contable	Valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>				
Efectivo y depósitos en Bancos	6.221.236	6.221.236	-	-
Operaciones de pase	2.279.400	2.279.400	-	-
Otros activos financieros	243.323	-	243.323	-
Préstamos y otras financiaciones	12.464.887	-	-	9.518.314
Activos financieros entregados en garantía	980.475	980.475	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>22.209.237</b>	<b>9.481.111</b>	<b>243.323</b>	<b>9.518.314</b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>				
Depósitos	27.512.787	18.214.719	6.877.031	-
Instrumento derivado	59	59	-	-
Otros pasivos financieros	1.725.417	519.345	1.134.072	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	31.296	-	31.296	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>29.269.559</b>	<b>18.806.123</b>	<b>8.042.399</b>	<b>-</b>

Conceptos	31/12/2019			
	Valor Contable	Valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>				
Efectivo y depósitos en Bancos	11.140.271	11.140.271	-	-
Operaciones de pase	3.634.035	3.634.035	-	-
Otros activos financieros	197.992	-	197.992	-
Préstamos y otras financiaciones	12.495.542	-	11.426.616	-
Otros títulos de deuda	16.907	-	16.907	-
Activos financieros entregados en garantía	811.859	811.859	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>28.296.606</b>	<b>15.586.165</b>	<b>11.641.515</b>	<b>-</b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>				
Depósitos	26.492.025	18.792.041	7.699.988	-
Otros pasivos financieros	1.717.644	899.804	817.840	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	30.500	-	30.500	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>28.240.169</b>	<b>19.691.845</b>	<b>8.548.328</b>	<b>-</b>

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

La información de las provisiones por riesgo de incobrabilidad se encuentra expuesta en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

### 6. 5 Canje de Títulos Públicos

Durante el mes de mayo de 2020 la Entidad ha canjeado Letras del Tesoro en dólares estadounidenses por VN 7.690.000 recibiendo en canje Bonos de la Nación Argentina Badlar +200. De acuerdo con la Comunicación "A" 7014 del BCRA, los

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

títulos recibidos fueron reconocidos inicialmente al mismo valor contable de los títulos entregados en la fecha del canje. Con posterioridad, los mismos fueron clasificados en el modelo de negocios de Valor razonable con cambios en resultados.

### NOTA 7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Se expone a continuación la composición de otros activos financieros:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Deudores Varios en pesos	201.126	141.995
Deudores Varios en moneda extranjera	15.148	14.679
Intereses devengados a cobrar	49.826	44.090
Provisión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(2.861)	(2.772)
	<b><u>263.239</u></b>	<b><u>197.992</u></b>

### NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

#### Activos financieros entregados en garantía

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad ha asumido compromisos, presentando los siguientes activos financieros como garantía:

<b>Detalle</b>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
BCRA - Cuentas especiales de garantías en pesos	885.000	754.219
Depósitos en garantía en MAE	48.158	10.966
Depósitos en garantía	14.498	14.873
BCRA - Cuentas especiales de garantías en moneda extranjera	32.819	31.801
	<b><u>980.475</u></b>	<b><u>811.859</u></b>

### NOTA 9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

BanCo posee al 31 de diciembre de 2020 y 2019, una participación del 99,98% en Agrotécnica Intermatic SA, Sociedad radicada en San Juan, dedicada a la olivicultura (producción y comercialización de aceitunas) y beneficiaria del régimen de diferimiento impositivo establecido por la Ley Nacional N° 22.021, extendido a la Provincia de San Juan por la Ley Nacional N° 22.973.

En virtud de que actualmente las entidades financieras pueden tener participaciones en empresas cuya magnitud determine controlarlas y, aún sin llegar a ello, que sean superiores al 12,5% de su capital social y/o votos, sólo si prestan servicios complementarios de la actividad financiera o desarrollan una actividad cuyo ejercicio directo o indirecto está admitido por el BCRA, por excepción el BCRA ha admitido el mantenimiento de la inversión condicionada a su venta en plazo perentorio.

Sin perjuicio de lo mencionado y hasta tanto se materialice la venta de la participación accionaria en Agrotécnica Intermatic SA, a partir del mes de noviembre del 2013 y a requerimiento del BCRA, la Entidad ha provisionado el 100% de su participación en esa sociedad.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

### NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

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

### NOTA 11. ACTIVOS INTANGIBLES

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

### NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Se expone a continuación la composición de otros activos no financieros:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Accionistas	197	268
Anticipos de otros Impuestos	16.571	5.344
Anticipos al personal	8.756	1.748
Anticipos por compra de bienes	173.931	59.906
Otros bienes diversos	92.868	81.977
Pagos efectuados por adelantado	19.144	24.611
Otras	3.776	3.843
	<u><b>315.243</b></u>	<u><b>177.697</b></u>

### NOTA 13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Se expone a continuación la composición de otros pasivos financieros:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	522.412	542.855
Obligaciones por financiación de compras	65.847	354.932
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	1.102.155	776.931
Arrendamientos a pagar	9.905	21.332
Otras	25.098	21.594
	<u><b>1.725.417</b></u>	<u><b>1.717.644</b></u>

### NOTA 14. PROVISIONES

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

Al 31 de diciembre de 2020, las principales provisiones corresponden a:

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

- Por contingencias: corresponde a las provisiones por reclamos, juicios y otros procesos existentes, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza.

- Por compromisos eventuales: refleja el riesgo crediticio que surge de la evaluación del grado de cumplimiento de los beneficiarios de los préstamos otorgados a partir del acuerdo celebrado en el mes de mayo de 1996 por el Banco de Corrientes SA y Banco Hipotecario Nacional SA, por sus respectivas operaciones.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

### NOTA 15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Se expone a continuación la composición de otros pasivos no financieros:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Dividendos a pagar	42.229	57.491
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	562.982	514.617
Acreedores varios	227.217	237.610
Beneficios post-empleo (Nota 16)	274.605	300.340
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	287.341	132.847
Retenciones a pagar	226.243	197.762
Impuestos a pagar	88.063	118.339
Otras	48.645	46.308
	<u>1.757.325</u>	<u>1.605.314</u>

### NOTA 16. BENEFICIO POST-EMPLEO

El Directorio de la Entidad ha otorgado una Licencia especial prejubilatoria a determinados funcionarios, los cuales no prestan servicios que suministran beneficios económicos a la Entidad.

La licencia de acuerdo con las categorías previstas en la NIC 19 se corresponde con un plan de beneficio definido a través del cual la Entidad asume el pago de un beneficio mensual a empleados pasivizados hasta que el empleado alcance los requisitos para acceder a su jubilación.

De acuerdo con lo dispuesto por la NIC 19, el pasivo resultante del derecho adquirido por el empleado de recibir el beneficio futuro, debe calcularse considerando el efecto de la aplicación de técnicas actuariales que suponen la estimación de variables demográficas tales como la mortalidad, como así también la aplicación de variables financieras, tales como incrementos futuros en los salarios. Luego, se debe descontar ese beneficio para determinar el valor presente de la obligación y de esta manera reconocer el pasivo.

El reconocimiento de los pasivos relacionados con el mencionado plan de beneficio a largo plazo, están medidos bajo una metodología actuarial que involucra juicios y supuestos hechos por la Entidad relacionados con el futuro macroeconómico y factores demográficos de los empleados, entre otros, los cuales no coincidirán necesariamente con el resultado futuro de tales factores.

Se estima la edad jubilatoria de los agentes con este beneficio en 70 años; a partir de ese momento el empleador deberá mantener la relación de trabajo hasta que el trabajador obtenga el beneficio y por un plazo máximo de un año, según el Artículo 252 de la Ley de Contrato de Trabajo.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

La obligación por beneficio definido se registra en el pasivo en la cuenta “Otros beneficios a los empleados a largo plazo a pagar” del rubro Otros Pasivos no financieros. El costo neto se reconoce en el Estado de Resultado, en el rubro “Beneficios al personal”.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el importe por estos conceptos asciende a 274.605 y 300.340, respectivamente.

### NOTA 17. COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

La composición del capital de Banco de Corrientes S.A., al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Detalle	Suscripto e Inscripto
Clase “A”	101.894
Clase “B”	39
Clase “C”	81.598
<b>TOTAL</b>	<b><u>183.531</u></b>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital suscripto e integrado era de 183.334, faltando integrar por el sector privado 197 (Ver Anexo K “Composición del Capital Social”).

El 30 de octubre de 2012, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 102 de la Entidad, aprobó la capitalización de los Ajustes al Patrimonio por 44.792 y de la Reserva Facultativa por 71.002. Adicionalmente, dicha Asamblea aprobó la capitalización de los aportes irrevocables efectuados por el Gobierno de la Provincia de Corrientes por 47.232 y se fijó una prima de emisión de acciones de 7.436. Por otra parte, resolvió aumentar el capital a 183.531, encontrándose dicho trámite inscripto en la Inspección General de Personas Jurídicas de la Provincia de Corrientes.

### NOTA 18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

A continuación, se expone la conciliación entre el cargo contable imputado al resultado por impuesto a las ganancias y el resultante de aplicar la tasa establecida por las normas impositivas vigentes a los resultados impositivos estimados de los mismos:

	31/12/2020	31/12/2019
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan	1.100.364	2.116.066
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	30%	30%
Impuesto sobre la ganancia contable – Pérdida	<b>(330.109)</b>	<b>(634.820)</b>
Diferencias Permanentes	(41.280)	(14.859)
<b>Cargo por impuesto a las ganancias – Pérdida</b>	<b><u>(371.389)</u></b>	<b><u>(649.679)</u></b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

Impuesto a las ganancias corriente	(437.291)	(766.304)
Impuesto a las ganancias diferido	65.902	116.625

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Activos por impuesto diferido</b>		
Préstamos y otras financiaciones – Incobrables	64.102	90.568
Préstamos y otras financiaciones – Comisiones	8.508	19.803
Crédito por ajuste inflación impositivo a computar	322.701	278.906
Inversiones en subsidiarias	9.808	7.482
Provisiones y otros pasivos	109.639	140.394
Otros	1.095	1.734
<b>Total Activos por Impuesto Diferido</b>	<b><u>515.853</u></b>	<b><u>538.887</u></b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>		
Diferencia de cotización Moneda Extranjera	1.381	2.112
Ajuste por inflación propiedad, planta y equipo	328.132	438.208
Títulos de deuda a valor razonable	22.048	15.783
Depreciaciones	25.035	9.429
<b>Total Pasivos por Impuesto Diferido</b>	<b><u>376.596</u></b>	<b><u>465.532</u></b>
<b>Activo neto por Impuesto Diferido</b>	<b><u>139.257</u></b>	<b><u>73.355</u></b>

### NOTA 19. APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS

#### 19.1 Otros ingresos operativos

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Convenio de tercerización	1.007.850	983.900
Otros ingresos operativos	192.341	211.670
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	84.406	84.136
Créditos recuperados	17.306	9.282
Alquiler de cajas de seguridad	13.658	8.921
Intereses punitivos	4.464	13.257
Previsiones desafectadas (Anexo J y R)	126.094	2.381
	<b><u>1.446.119</u></b>	<b><u>1.313.547</u></b>

#### 19.2 Beneficios al Personal

Remuneraciones	2.216.300	1.944.674
Cargas Sociales sobre remuneraciones	433.130	409.004
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	143.653	137.674
Servicios al personal	10.807	13.108
	<b><u>2.803.890</u></b>	<b><u>2.504.460</u></b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

### 19.3 Gastos de administración

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Traslado de fondos de terceros	342.852	362.716
Impuestos	376.004	370.596
Servicios adicionales de Prosegur	160.226	96.402
Servicios de seguridad	128.104	113.876
Servicios administrativos contratados	281.780	187.776
Honorarios a directores y síndicos	77.623	88.007
Electricidad y comunicaciones	84.035	80.492
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	117.195	111.020
Propaganda y publicidad	53.648	61.414
Otros honorarios	73.349	76.938
Seguros	14.971	18.943
Representación, viáticos y movilidad	13.866	21.192
Papelería y útiles	71.774	43.327
Otros gastos de administración	137.953	112.521
	<u><b>1.933.380</b></u>	<u><b>1.745.220</b></u>

### 19.4 Otros gastos operativos

Convenio de tercerización	885.101	865.832
Ajuste costo amortizado	-	363.826
Impuesto sobre los ingresos brutos	382.005	485.019
Cargo por otras provisiones (Anexo J)	26.045	41.716
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	44.377	51.766
Donaciones	15.940	18.747
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	1.719	6.346
Arrendamientos	8.496	14.361
Otros gastos operativos	107.569	124.188
	<u><b>1.471.252</b></u>	<u><b>1.971.801</b></u>

### NOTA 20. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Los Estados de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 explican las variaciones del efectivo y depósitos en bancos. A tal fin, se detallan las partidas que la Entidad considera como efectivo y sus equivalentes:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Efectivo	4.511.927	4.507.107
Entidades Financieras y corresponsales	1.709.309	6.633.164
B.C.R.A.	1.428.056	6.493.768
Otros del país y del exterior	281.253	139.396
<b>EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS</b>	<u><b>6.221.236</b></u>	<u><b>11.140.271</b></u>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

### NOTA 21. SALDOS FUERA DE BALANCE

La Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a la normativa emitida por el BCRA.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, entre los principales saldos fuera del balance, se encuentran los siguientes:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Otras garantías preferidas recibidas	2.355.924	2.386.376
Otras garantías recibidas	9.901.363	8.093.582
<b>Contingentes - Garantías recibidas</b>	<u>12.257.287</u>	<u>10.479.958</u>
<b>De control - Créditos clasificados irrecuperables</b>	<u>321.612</u>	<u>146.849</u>
<b>De control - Otros valores en custodia</b>	<u>11.345.097</u>	<u>9.611.426</u>
<b>De control – Instrumento de regulación monetaria</b>	<u>2.273.778</u>	<u>3.624.456</u>
<b>Contingentes - Otras garantías otorgadas</b>	<u>1.019</u>	<u>1.387</u>
<b>Contingentes - Otras no comprendidas en la norma de clasificación de deudores</b>	<u>7.354</u>	<u>-</u>
<b>De actividad fiduciaria – Fondos en Fideicomiso</b>	<u>711.725</u>	<u>554.140</u>

### NOTA 22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con el Banco si podría ejercer control o control conjunto; ejercer influencia significativa; o ser considerada miembro del personal clave de la Gerencia del Banco o de una controladora del Banco.

Dentro de la definición de parte relacionada se incluye al personal clave de la Gerencia que tiene autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera al Presidente, a los miembros del Directorio, al Gerente General y sus respectivos familiares como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

Se detallan a continuación las operaciones con las partes relacionadas.

- a) Los saldos correspondientes a las operaciones efectuadas con el accionista mayoritario, Gobierno de la Provincia de Corrientes:

Activo	<u>31/12/2020</u>		<u>31/12/2019</u>	
	Pesos	Dólares	Pesos	Dólares
<b>MARIO F. LONGHI</b> a/c Gerencia de Administración y Contabilidad				
<b>CARLOS G. MACORATTI</b> a/c Gerencia General				
<b>ALEJANDRO E. ABRAHAM</b> Presidente				

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

Gobierno de la Provincia de Corrientes				
Préstamos y otras financiaciones	12.824	-	21.194	-
Otros activos financieros	199.993	-	102.930	-

	<u>31/12/2020</u>		<u>31/12/2019</u>	
	Pesos	Dólares	Pesos	Dólares
<b>Pasivo</b>				
Depósitos				
Gobierno de la Provincia de Corrientes (*)	1.728.740	207.196	3.755.694	199.752
Otros pasivos financieros				
Coparticipación pendiente de acreditación	371.616	-	356.803	-
<b>Partidas fuera de balance – Deudoras</b>				
Fondos en fideicomiso	700.713	-	542.456	-

	<u>31/12/2020</u>		<u>31/12/2019</u>	
	Pesos	Dólares	Pesos	Dólares
<b>Resultados</b>				
Ingresos por intereses	5.060		810	
Otros ingresos operativos netos	111.543	-	118.389	-
Egresos por intereses	199.279	1.003	1.995.791	1.986

(\*) Corresponde al total de depósitos de la Tesorería General de la Provincia netos de las utilizaciones que dicho ente efectúa sobre el saldo de la cuenta denominada "Fondo Unificado de las Cuentas del Gobierno Provincial o/Ministerio de Hacienda de la Provincia". En la mencionada cuenta se registra la utilización que el Tesoro General de la Provincia efectúa de los saldos a la orden de ministerios, secretarías, cuentas especiales y organismos descentralizados (cuyos presupuestos de gastos y cálculos de recursos integran el Presupuesto General de la Administración Provincial) dependientes del Gobierno Provincial, cuyas cuentas son subsidiarias del "Fondo Unificado de las Cuentas del Gobierno Provincial o/Ministerio de Hacienda de la Provincia".

b) Los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

<b>Concepto</b>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Préstamos y otras financiaciones	10.993	10.552
Depósitos	27.084	26.579

c) Las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones percibidas por el personal clave de la Gerencia al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascendieron a 49.877 y 40.219 respectivamente.

d) Los honorarios percibidos por el Directorio de la Entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendieron a 40.867 y 41.040, respectivamente.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

### NOTA 23. GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE RIESGOS

#### Objetivos, políticas y procesos para la gestión del capital

Con el fin de cubrir futuras pérdidas inesperadas y estar preparados frente a crisis económicas, el Directorio de la Entidad está comprometido con una continua gestión del capital. Con este fin, el Directorio es responsable de determinar los límites de exposición de cada uno de los riesgos determinados como significativos, garantizar el funcionamiento de un adecuado esquema de evaluación de los distintos riesgos, asegurar las líneas de autoridad y responsabilidad y asegurarse que la Entidad tenga capital suficiente para cubrir sus riesgos.

El principal indicador de fortaleza en la gestión de los riesgos se encuentra o puede verificarse en el proceso de medición y cuantificación del capital económico, donde se exponen las necesidades de capital de los diferentes riesgos, la entidad utiliza la metodología simplificada a efectos de cumplir con el "Régimen informativo plan de negocios y proyecciones e informe de evaluación de capital", toda vez que en el Apartado V del mismo informa cuantitativa y puntualmente respecto de las necesidades de capital necesarias para cubrir los riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco. Los ejercicios de planificación, modelos de cuantificación y pruebas de estrés, complementan el marco de referencia del apetito de riesgo.

El BCRA, siguiendo los lineamientos del Comité de Basilea, a través del texto ordenado sobre "Capitales Mínimos de las Entidades Financieras", establece que toda entidad financiera deberá tener integrado determinado nivel de capital mínimo, el que se calcula en función de sus activos ponderados por riesgo (APR); dicha integración se encuentra reflejada a través de:

$$RPC = PNB + PNC$$

donde:

RPC: responsabilidad patrimonial computable - capital regulatorio total-.

PNB: patrimonio neto básico -capital de nivel uno-.

PNC: patrimonio neto complementario -capital de nivel dos-, neto de las deducciones correspondientes (CDPNC).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la posición de capital mínimo de la Entidad se componía de la siguiente manera:

Concepto	31/12/2020	31/12/2019
Exigencia total	1.677.486	1.054.812
Integración	6.699.838	3.544.825
Exceso	5.022.352	2.490.013

#### Administración de Riesgos

El riesgo es inherente a las actividades del Banco, pero se gestiona a través de un proceso continuo de identificación, medición y seguimiento, sujeto a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de administración de riesgos es fundamental para la rentabilidad continua del Banco y cada individuo dentro del BanCo es responsable de las exposiciones de riesgo relacionadas

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

con sus funciones. El Banco está expuesto fundamentalmente al riesgo de mercado, de crédito, de liquidez y riesgo de tasa de interés.

El Directorio del BanCo, tiene a su cargo la administración del Banco y toma todas las decisiones relacionadas con ese fin. Es el responsable de ejecutar las decisiones asamblearias, del desarrollo de las tareas especialmente delegadas por los accionistas y de establecer la estrategia de negocios debiendo aprobar las políticas generales y particulares con el fin de lograr una buena administración de los negocios. Sus objetivos son, entre otros, coordinar y supervisar que el funcionamiento operativo responda a los objetivos institucionales, facilitar el desarrollo de los negocios con eficiencia, control y productividad tendiendo a generar una cultura de mejora permanente en los procesos administrativos y comerciales. Este es el responsable del enfoque general de la gestión de riesgos y de aprobar la estrategia y principios de la administración de riesgos. El Directorio es responsable de que nuestra entidad cuente con un marco eficaz, viable y consistente para la administración de los riesgos asumidos, y la forma en que se gestionan los mismos.

El Directorio ha promovido la constitución del Comité de Gestión de Riesgos, el cual tiene la responsabilidad de supervisar el proceso general de riesgo dentro del BanCo.

El Comité de Riesgos tiene la responsabilidad general de desarrollar la estrategia de riesgo y la aplicación de los principios, marcos, políticas, y límites. Este es responsable de las administraciones de las decisiones de riesgo y de seguimiento de los niveles de riesgo e informes.

La Gerencia de Riesgos es responsable de implementar y mantener procedimientos relacionados con los riesgos para asegurar que mantiene un proceso de control independiente. La Gerencia de riesgos trabaja en estrecha colaboración con el Comité de Riesgos para asegurar que los procedimientos sean compatibles con el marco general. Este último asesora y asiste al Directorio en las funciones inherentes al monitoreo del perfil de riesgo del Banco, como así también del cumplimiento de las políticas y estrategias definidas al respecto.

La Gerencia de riesgos es responsable de vigilar el cumplimiento de los principios, políticas y límites de riesgo para todo el Banco. Esta Gerencia asegura la captura de los riesgos en su medición y sistemas de alertas. Las excepciones son reportadas al Comité de Riesgo, a la Gerencia General y al dueño del riesgo para tomar las acciones pertinentes para hacer frente a las excepciones y cualquier área de debilidad. La política del Banco es que los procesos de administración de riesgos en todo el Banco son auditados por la función de la auditoría interna, que examina la adecuación de los procedimientos y el cumplimiento del BanCo de esos procedimientos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la Dirección e informa de sus conclusiones y recomendaciones al Comité de Auditoría.

La Alta gerencia es responsable de la adecuación al perfil de riesgos pretendido, así como de la gestión diaria de los riesgos, debiendo asegurar que las políticas, prácticas y procedimientos de la gestión de riesgos son apropiadas según el perfil de riesgo del Banco y conforme al Plan de Negocio definido. Asimismo, debe asegurar que su implementación se haga efectiva.

### Medición del Riesgo y los sistemas de información

Los riesgos del Banco se miden utilizando una metodología que refleja tanto la pérdida esperada que surjan en circunstancias normales, que son una estimación de la pérdida real final basadas en modelos estadísticos. Los modelos hacen uso de probabilidades derivadas de la experiencia histórica, ajustado a una clasificación global del deudor y teniendo en cuenta aspectos cualitativos del mismo, para reflejar la verdadera situación. El Banco también prepara escenarios pesimistas que se producirían en caso de que los eventos extremos, que no es probable que se produzcan, de hecho ocurran.

El Banco de Corrientes también ha definido modelos de medición para Riesgo de Crédito, Mercado, Concentración de Créditos y de depósitos, Liquidez, Tasa de interés; modelos que le permitan evaluar la rentabilidad esperada de sus operaciones, así como procesos de validación y testeado para medir su validez y calibración en función de los resultados obtenidos en caso de ser necesario. Su análisis implica también, la simulación de escenarios y pruebas de sensibilidad, bases de datos, indicadores, reportes e informes para los diferentes riesgos que se administran.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

Los modelos de medición deberán basarse en criterios de significatividad o de exposición, cumpliendo con el fin de calcular eficazmente los riesgos y de actuar con las estrategias de negocios que se están llevando a cabo.

El seguimiento y control para cada uno de los riesgos mencionados, se establece principalmente mediante límites definidos a partir de las pruebas de sensibilidad para cada riesgo relevante para la entidad en relación a los resultados, el capital, la liquidez y a la capacidad de fondeo, conforme lo establecido previamente por el Directorio; donde superado cada uno de ellos, se efectuará el Plan de contingencia planteado

En forma recurrente, la Gerencia de Riesgos eleva al Comité de Riesgos reportes que reflejan la gestión integral y por tipo de riesgo. Conteniendo las mediciones de los riesgos, sus evoluciones, seguimientos, principales exposiciones, controles previamente definidos, para cada uno de ellos. Adicionalmente, se desarrollan reportes para cada una de las Gerencias involucradas en los distintos riesgos definidos, los cuales son tratados y analizados posteriormente por el Comité de Riesgos.

### Mitigación de Riesgos

Como parte de la gestión global del riesgo, el Banco determina para cada uno de los riesgos, pautas a considerar ante desvíos de los límites previamente determinados y aceptados por el Directorio.

Ante desvíos, se procede a comunicar al área afectada a fin de adoptar o determinar las mejores medidas de corrección sobre el riesgo planteado, y se procede a realizar un monitoreo más recurrente hasta lograr alcanzar nuevamente los límites previamente establecidos y lograr la efectividad de la gestión de los riesgos.

### Concentración de Riesgos

La concentración de riesgo surge cuando un número de contrapartes se dedican a actividades similares, o tienen características económicas similares que causarían que su capacidad para cumplir con las obligaciones contractuales pudiera ser afectada de manera similar por cambios en las condiciones económicas, políticas o de otro tipo.

Las concentraciones indican la sensibilidad relativa del desempeño del Banco a acontecimientos que afectan a una industria en particular. Con el fin de evitar la excesiva concentración de riesgos, las políticas y procedimientos del Banco incluyen directrices específicas para enfocarse en el mantenimiento de una cartera diversificada. Las concentraciones de riesgos adoptadas por el Banco implican el análisis de las concentraciones de créditos y depósitos, las cuales se controlan y gestionan, tanto en forma individual como por sector y/o actividad económica.

### Riesgo de Crédito

El riesgo de Crédito, es el riesgo del Banco de sufrir pérdidas por el incumplimiento que el deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales, y su magnitud depende básicamente de dos factores; el monto de la exposición al momento del incumplimiento y los recuperos obtenidos constituidos por los pagos efectuados por el deudor o por la ejecución de los mitigadores de riesgo que respalden la operación crediticia, limitando la severidad de las pérdidas. Es una probabilidad que viene dada como consecuencia de incertidumbres acerca de los factores y variables que puedan afectar en el futuro a los clientes, tomando sus ingresos más volátiles de lo esperado.

El Directorio aprueba las políticas crediticias con el fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad esperada de las operaciones.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

Dichas políticas establecen límites, procedimientos, mitigadores y controles para mantener la exposición a este riesgo en niveles aceptables. Estos aspectos se encuentran establecidos en manuales y normativas internas (Créditos, Garantías, Recupero y Gestión de Riesgo), las cuales son objeto de periódicas revisiones y actualizaciones. La gestión de este tipo de riesgo, está basada en el estudio de las operaciones y en el amplio conocimiento de la cartera de clientes, lo que permite un seguimiento pormenorizado del riesgo, minimizando la exposición en la medida de lo posible.

Para el análisis del riesgo de crédito, el Banco considera una primera segmentación, siendo estos Cartera de consumo y cartera comercial, definiendo para cada producto en particular los requisitos necesarios para acceder a los mismos.

Los manuales de procedimientos que contienen los lineamientos en la materia, el cumplimiento de la normativa vigente y los límites establecidos, persiguen, entre otros, los siguientes objetivos:

- a) Lograr una adecuada segmentación de la cartera, por cliente y por sector económico;
- b) Potenciar la utilización de herramientas de análisis y evaluación del riesgo que mejor se adecuen al perfil del cliente;
- c) Establecer pautas homogéneas para el otorgamiento de préstamos siguiendo parámetros conservadores basados en la solvencia del cliente, su flujo de fondos y su rentabilidad para el caso de las empresas, y los ingresos y patrimonio para el caso de individuos;
- d) Establecer límites a las facultades individuales para el otorgamiento de créditos de acuerdo a su monto, propendiendo a la existencia de niveles de aprobación específicos que, según su ámbito de influencia, serán los responsables de definir los niveles de asistencia;
- e) Optimizar la calidad del riesgo asumido, contando con garantías adecuadas de acuerdo con el plazo del préstamo y el nivel de riesgo involucrado;
- f) Monitorear permanentemente la cartera de créditos y el nivel de cumplimiento de los clientes.

A fin de evaluar el riesgo crediticio, las áreas de riesgo Crediticio, sobre la base del análisis de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa, sector de actividad al cual pertenece, capacidad de repago, proyecciones y características de la misma, entre otros aspectos, emiten un Informe en el que detalla los principales riesgos a los que está expuesto el BanCo y que eventualmente puedan comprometer la capacidad de afrontar sus compromisos en tiempo y forma. En función de dicho informe, las Áreas Comerciales elaboran una propuesta, que es tratada en el ámbito de un Comité de Créditos. Según los montos y garantías, las propuestas son tratadas en distintas instancias, dependiendo de la atribución crediticia delegada por el Directorio al Comité de Créditos. A partir de la propuesta de crédito enviada por la Gerencia de Créditos (propuesta comercial) y contando con la información necesaria, la tarea básica de Riesgo Crediticio consiste en:

- 1- Realizar el "análisis de riesgo crediticio" para determinar la calidad crediticia de la empresa.
  - 2- Proponer un "rating de riesgo" que refleje, a partir del análisis realizado, dicha calidad crediticia.
  - 3- Determinar el "riesgo computable", indicativo del riesgo a asumir a "sola firma" (monto no cubierto por garantías).
  - 4- Recomendar al Comité de Créditos correspondiente, a partir del "rating propuesto", del "riesgo computable" y de características particulares de la empresa, la aprobación, el rechazo o la modificación de la propuesta comercial.
  - 5- Plasmar todo ello en un "informe de riesgo", el cual detalla los aspectos esenciales de la empresa, sustenta técnicamente el "rating propuesto" y fundamenta la "recomendación de la gerencia de riesgo crediticio" al Comité de Créditos.
- Luego de la "recomendación de la gerencia de riesgo crediticio", el ciclo del crédito continúa con la aprobación en Comité de Créditos correspondiente, el desembolso de los fondos, el seguimiento de la operación, y finaliza con el recupero de la misma.

El éxito de una operación de crédito radica en que se cierre sin dificultades su ciclo, o sea que se logre el recupero del monto desembolsado.

La política del Banco establece que los casos especiales puedan ser analizados individualmente, requiriendo también la intervención de distintos niveles de aprobación en función del monto de asistencia crediticia a acordar.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

Con relación a los compromisos de préstamo (por ejemplo, adelantos y límites de tarjetas de crédito no utilizados), el Banco monitorea el comportamiento de los clientes considerando los productos ofrecidos por el Banco y tomando en consideración la información provista por el resto del sistema financiero.

Así mismo, cabe destacar que el Banco utiliza para mitigar el riesgo de crédito, la cobertura de distintas garantías para sus financiaciones.

El Banco administra y controla el Riesgo de Crédito mediante pruebas de sensibilidad de variables y seguimiento de indicadores que surgen de los modelos matemáticos utilizados al efecto.

### Seguimiento y revisión del préstamo

La verificación de los aspectos formales de la solicitud, de la instrumentación de las garantías correspondientes y el seguimiento del cumplimiento en el pago de las cuotas forma parte del proceso de seguimiento del préstamo.

En este sentido, una vez que el cliente se atrasa en los pagos, la gestión de cobro está a cargo de la red de Sucursales, y del área de Recuperación crediticia, quienes teniendo en cuenta las particularidades de cada caso, deben enviar las notificaciones y demás gestiones previstas en los procedimientos para el recupero del crédito, así como proponer refinanciamientos acordes con la capacidad de pago del cliente.

En caso de no lograrse este objetivo, el crédito pasa a la etapa de Mora en la cual el departamento de recuperación crediticia del Banco intensifica las gestiones de recupero a los fines de obtener el pago de los deudores. Según el monto y las garantías del préstamo decidirán la utilización de procedimientos judiciales.

### Riesgo de Liquidez

La liquidez hace referencia a la capacidad del Banco de fondear activos y cumplir con sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, tomando en consideración las diferentes monedas, sin incurrir en pérdidas significativas.

Por ello, el riesgo de liquidez representa la probabilidad de que el Banco no logre cumplir de manera eficiente con sus flujos de fondos esperados e inesperados, corrientes y futuros, y las garantías; sin afectar por ello sus posiciones diarias o condición financiera frente a terceros.

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

A fin de mitigar el riesgo de liquidez, el Banco mantiene una cartera de activos de alta liquidez y tiene como objetivo diversificar su estructura de pasivos, respecto a fuentes e instrumentos.

El Banco ha implementado una serie de herramientas de medición y control del riesgo, incluyendo el monitoreo regular de la liquidez, diferenciado por moneda, así como diversos ratios de liquidez acida y acumulada.

A esos efectos, el Banco ha implementado políticas relacionadas con la liquidez, cuyo seguimiento y control está a cargo del Comité de Finanzas, que tiene dentro de sus funciones los siguientes:

1. Administración de Liquidez.
2. Inversiones Financieras de Corto Plazo.
3. Inversiones en Mercados de Capitales.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

4. Manejo de la política de liquidez de la Entidad que además del seguimiento de la posición de liquidez comprende la adopción de los recaudos para el cumplimiento de la integración del efectivo mínimo, en los términos de la Comunicación "A" 2879 y complementarias o modificatorias.
5. Monitorear e informar al Directorio los riesgos financieros asumidos, verificando el cumplimiento de los límites establecidos y proponiendo las medidas relacionadas.
6. Decidir acerca de la composición de las inversiones de los excedentes transitorios de liquidez.
7. Establecer la estrategia respecto de la estructura de activos y pasivos tanto en lo que se refiere a sus características particulares (tasas, plazos, etc.) como a los montos involucrados.

La metodología utilizada para el cálculo es el del modelo de Brecha de Liquidez, consiste en proyectar y agrupar, en bandas de tiempo, los ingresos y egresos de efectivo provenientes de amortizaciones y vencimientos programados en activos y pasivos del Banco tanto de Capital como de Intereses. Los resultados reflejan la capacidad de cubrir vencimientos acelerados de obligaciones, empleando la liquidez generada por activos conforme van llegando a su vencimiento.

La Gerencia de Riesgos monitorea en forma periódica a través de pruebas de sensibilidad el impacto en resultados, el capital, la liquidez y la capacidad de fondeo el cumplimiento de los mismos establecidos por el Directorio para gestionar el riesgo de liquidez. Al igual que para el resto de los riesgos, el Banco cuenta con procesos de planificación para la contingencia.

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez a Diciembre 2020 y 2019, que surgen de dividir los activos líquidos netos que consisten en efectivo, saldos en el BCRA, títulos públicos, Letras del BCRA y los demás activos financieros valuados a valor a razonable, sobre el total de depósitos:

### Coefficiente Liquidez Acumulada a 30 días

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Al 31 de Diciembre	90,84%	60,29%
Promedio del Ejercicio	107,62%	69,09%
Mayor	153,58%	75,03%
Menor	78,77%	58,71%

### Riesgo de Mercado

El riesgo de Mercado representa la posibilidad de sufrir pérdidas, a raíz de fluctuaciones adversas a los precios de mercado de diversos activos. Incluye riesgos inherentes a las acciones, instrumentos financieros cuyo valor depende de las tasas de interés y demás instrumentos definidos en la cartera de negociación del Banco; incluyéndose así también el riesgo de moneda.

De acuerdo con los instrumentos afectados, las modificaciones en el riesgo de mercado pueden afectar la solvencia, producto de variaciones en el tipo de cambio de divisas, tasas de interés y volatilidad en los precios de la cartera de negociación de la entidad.

El Banco cuenta con políticas para la gestión de riesgo de mercado en las que se establecen los procesos de monitoreo y control de los riesgos de variaciones en las cotizaciones de los instrumentos financieros, valiéndose de la estructura de límites, modelos y herramientas de gestión adecuadas. El Comité de Gestión de Riesgos y el Comité de Finanzas controlan en forma continua este riesgo.

La gestión de riesgos se basa en métodos estadísticos que tienen en cuenta determinadas variables que pueden causar variaciones en el valor de un portafolio. VaR consiste en una estimación de las pérdidas potenciales que pueden surgir de cambios adversos esperados en las condiciones de mercado. Expresa el monto máximo de las pérdidas esperadas (dado un

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

intervalo de confianza del 99,9%) sobre un período de tiempo especificado u "horizonte temporal" (establecido en 10 días), si el portafolio no cambia durante ese período de tiempo.

El VaR del Banco varía de acuerdo con la estructura del portafolio de los activos expuestos a riesgos de mercado. Este riesgo puede incrementarse en ciertas situaciones para tomar ventaja de los beneficios de las oportunidades de negocio, o como una función del aumento sistémico de la volatilidad del activo, entre otros. Como política general para el riesgo de mercado, se considera para todos los casos de monitoreo, el establecimiento de los límites, dado por las pruebas de sensibilidad, en relación a los resultados, el capital, la liquidez y a la capacidad de fondeo, conforme lo establecido previamente por el Directorio; donde superado cada uno de ellos, se efectuará el Plan de contingencia planteado.

El Banco utiliza la metodología de Valor a Riesgo VaR, a través del modelo paramétrico, el cual es una medida de riesgo que indica la máxima variación posible en el valor de un portafolio de instrumentos financieros en un ejercicio de tiempo determinado, considerado de 10 días, para un nivel de confianza dado en un 99,9%.

La siguiente tabla muestra el VaR de 10 días con una confianza del 99,9% de los portafolios al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Indicador	31/12/2020	31/12/2019
Mínimo del período	51.667	53.750
Máximo del período	251.433	122.822
Promedio del período	130.765	82.257
Cierre del ejercicio	157842	53.750

Para el cálculo se utiliza la metodología que es el "modelo paramétrico o de varianzas y covarianzas" aplicado a la metodología de VaR, que consiste en aproximar la distribución empírica de los rendimientos de los factores de riesgos considerados en los instrumentos financieros a una distribución normal estándar.

Para el cálculo se utiliza el modelo paramétrico o de varianzas y covarianzas. El valor en riesgo de un conjunto de activos, cuando se aplica el método paramétrico, puede ser considerado como una aplicación directa de la teoría del portafolio tradicional de Markowitz. El cálculo del VaR se basa en el riesgo del portafolio o riesgo de cartera y, en consecuencia, en las varianzas y covarianzas de los activos (instrumentos) que forman la cartera de la entidad.

El Banco identifica y realiza un seguimiento permanente de los factores de riesgo de mercado que pueden determinar variaciones en el valor de las carteras de mercado, tales como tasas de interés, tipos de cambio y volatilidad de precios, entre otros, a fin de aplicar medidas correctivas y adecuar los mitigantes, de modo de mantener el riesgo de mercado acotado a los límites establecidos por el Directorio en todo momento.

### Sensibilidad en los cambios en las Tasas de Interés

El riesgo de Tasa de Interés implica la posibilidad que se produzcan cambios en las condiciones financieras de una entidad como consecuencia de fluctuaciones en la tasa de interés pudiendo tener efectos adversos en los ingresos financieros netos del Banco y en su valor económico.

Dentro del marco de la gestión del riesgo de tasa de Interés, el Banco cuenta con una serie de políticas, procedimientos y controles internos que se incluyen en el Manual de Normas y Procedimientos, los que son revisados y actualizados en forma regular.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

Para su gestión y control el Banco utiliza la medida de riesgo EVE estandarizada que es una metodología que proyecta y agrupa, en bandas de tiempo, los activos y pasivos tomando en cuenta la fecha en que quedarán expuestos ante cambios en la tasa de interés. Los resultados provenientes del modelo, reflejan la máxima pérdida ante cambios en la tasa de interés en diferentes escenarios de fluctuación.

Para calcular el estimador se determinan los nominales e intereses que quedarán expuestos a cambios en la tasa de interés en cada una de las bandas temporales definidas según la comunicación "A" 6534 del Banco Central de la República Argentina.

La siguiente tabla muestra el riesgo de tasa de interés al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Indicador	31/12/2020	31/12/2019
Mínimo del período	42.623	31.592
Máximo del período	81.932	71.206
Promedio del período	58.409	56.496
Cierre del ejercicio	53.821	45.015

Como política general para el riesgo de tasa de interés, se considera para todos los casos de monitoreo, el establecimiento de los límites, dado por las pruebas de sensibilidad, en relación a los resultados, el capital, la liquidez y a la capacidad de fondeo, conforme lo establecido previamente por el Directorio; donde superado cada uno de ellos, se efectuará el Plan de contingencia planteado

### NOTA 24. GESTION DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

A fin de brindar herramientas para la evaluación de efectividad en la gestión de los órganos de administración de la Entidad, se informa que los principios que conforman el Sistema de Gobierno Corporativo del BanCo se encuentran contemplados en los estatutos sociales, en la normativa aplicable, en los reglamentos internos de los distintos comités y, más recientemente en el Código de Gobierno Societario, donde han sido regulados además los derechos y deberes de los directores de la Entidad.

Al efecto se detallan los siguientes puntos:

- a) **Estructura de Gobierno Societario:** la estructura de Gobierno Societario de la Entidad se conforma de un cuerpo ejecutivo administrativo formado por el Directorio, un cuerpo de control o fiscalización conformado por la Comisión Fiscalizadora, la estructura de los diferentes Comités especializados de apoyo y la Alta Gerencia.

**Directorio:** la conformación del Directorio establecido según Estatuto societario indica que será el órgano de administración y deberá estar compuesto de tres directores como mínimo, 5 directores como máximo, quienes durarán en sus funciones tres ejercicios, siendo reelegibles en forma indefinida. La asamblea podrá designar Directores suplentes en igual o menor número de los titulares y por el mismo plazo, con el fin de llenar las vacantes que se produjeran.

**Designación:** En la medida que el paquete accionario del Banco se encuentre mayoritariamente en poder del Estado provincial, la designación de Directores y Síndicos depende del Poder Ejecutivo provincial y, en tal caso, los funcionarios designados en representación del Estado Provincial podrán asumir los cargos respectivos mientras se tramite la autorización correspondiente "ad referéndum" de la misma y sin perjuicio de la validez de los actos en que participen durante ese período.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

### Integrantes del Directorio:

\***Presidente:** Abraham, Alejandro Enrique – Mandato Actual: consta en Acta de Asamblea N° 109 del 28 de marzo de 2019 y Acta de Directorio 2.474 del 28 de marzo de 2019.

\***Vicepresidente:** Sprovieri, Laura Isabel – Mandato Actual: consta en Acta de Asamblea N° 109 del 28 de marzo de 2019 y Acta de Directorio 2.474 del 28 de marzo de 2019.

\***Director Titular:** Demonte, Roberto Manuel – Mandato Actual: consta en Acta de Asamblea N° 109 del 28 de marzo de 2019 y Acta de Directorio 2.474 del 28 de marzo de 2019.

Designación: No existen requisitos formales para integrar el Directorio ni la Sindicatura más allá del cumplimiento de las pautas enunciadas en el Código de Gobierno Societario y las que en la materia exijan las leyes, las normativas específicas y el Estatuto Social del Banco.

La integración al Directorio de funcionarios que ocuparan cargos en la Alta Gerencia se considera provechosa habida cuenta que propende al cumplimiento de la recomendación de directivos con condiciones tales de idoneidad y experiencia en la actividad bancaria que puedan obtener la autorización correspondiente por parte del BCRA.

La integración del Directorio debe ser tal que prevenga los conflictos de intereses y la adopción de decisiones contrarias al mejor interés del Banco así como también que tienda a la permanente observancia de la integridad de la información financiera y no financiera de las transacciones con personas vinculadas –conforme a la normativa del BCRA vigente en la materia- y la designación y retribución de los principales ejecutivos.

Independencia: La composición del Directorio debe ser tal que le permita ejercer un juicio independiente para la toma de decisiones respecto del punto de vista de las áreas de administración y de intereses externos inapropiados.

Conocimientos, aptitudes y valores: Los miembros del Directorio y Sindicatura deben contar con los conocimientos y competencias necesarias para comprender claramente sus responsabilidades y funciones dentro del gobierno societario y obrar con lealtad y con la diligencia de un buen hombre de negocios en los asuntos del Banco.

Es de fundamental importancia que se procure la integración del Directorio y Sindicatura con miembros que cuenten con probada idoneidad y experiencia vinculadas con la actividad financiera.

Cualquiera sea la cantidad de miembros del Directorio, es recomendable que al menos uno de ellos acredite además sólidos conocimientos en materia contable.

Si bien el Estatuto Social del Banco exige que quienes se desempeñen como síndicos tengan título habilitante de contador y/o abogado, también en este caso es recomendable que al menos uno de ellos sea contador.

Se valora la diversidad de conocimientos y la experiencia que otorga el desempeñarse en distintos ámbitos, y si bien no existen restricciones en cuanto a la cantidad de sociedades en las cuales Directores o Síndicos pueden desempeñar funciones simultáneamente, la actividad financiera requiere de una dedicación horaria importante para el correcto desempeño de sus funciones.

Responsabilidades: Dado que el Directorio es el órgano encargado de emitir las políticas del Sistema de Administración de los Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo en el Banco y la Sindicatura el órgano de contralor del Directorio, todos los miembros de ambos cuerpos deben aplicar los principios bancarios señalados y las normas internas vigentes en la materia en el desempeño de sus funciones.

### Misiones esenciales del Directorio:

❖ Gobernar, dirigir y administrar el Banco de acuerdo con lo indicado en el Estatuto Social de constitución del mismo (de fecha 25/AGO/1992) y sus modificaciones sucesivas.

❖ La misión del Banco definida por el Estatuto Social, le impone roles de Entidad Financiera, teniendo como objeto realizar operaciones activas, pasivas, de servicios y las propias de los Bancos de su clase, y que no le fueren prohibidas por la

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

legislación en materia de Entidades Financieras o por las normas que con sentido objetivo dicte el BCRA, en ejercicio de sus facultades.

❖ Promover y apoyar el desarrollo e integración económica de las distintas regiones del territorio provincial, mediante sus actividades impulsando la iniciativa económica hacia las actividades agropecuarias, industriales, comerciales y de servicio mediante una política crediticia de acuerdo a las condiciones de mercado.

❖ Adquirir, transferir, constituir o extinguir toda clase de derechos reales; recibir depósitos en moneda nacional o extranjera; dar o tomar dinero en préstamo; descontar, girar, recibir, cobrar, aceptar y pagar cheques, letras de cambio, pagarés y otros títulos valores del interior o del exterior, sea por cuenta propia o de terceros; recibir o efectuar depósitos, realizar operaciones de redescuentos; negociar en cambios, administrar bienes de cualquier especie; ejercer mandatos y en general realizar las operaciones bancarias que estuvieren permitidas por la legislación vigente.

**Atribuciones y deberes de Directores:** El Directorio tiene todas las facultades para administrar y disponer de los bienes, incluso aquellas para los cuales la ley requiere poderes. La representación legal de la sociedad corresponde al Presidente del Directorio y en caso de ausencia o fallecimiento al Vicepresidente, todo ello sin perjuicio de la representación resultante de los mandatos generales o especiales a favor de las personas que el Directorio designe, según Art 25 del Estatuto.

**Autoevaluación del Directorio:** Se trata de un proceso reflexivo en el cual cada Director y el Directorio como órgano es a su vez observador y sujeto de análisis exigiéndole una mirada introspectiva respecto del propio ejercicio profesional, de las acciones, metodologías, interacciones, etc. todo lo cual genera hábitos enriquecedores de reflexión en busca de los aspectos deficitarios de cada individuo con vistas a su perfeccionamiento. Es la autoevaluación la determinación del grado de cumplimiento de los mismos en una escala de 4 valores (no se cumple, se cumple parcialmente, se cumple ampliamente, se cumple totalmente).

Dicha autoevaluación es realizada anualmente por cada uno de los miembros del Directorio.

- b) **Comisión Fiscalizadora:** Según el Estatuto Social capítulo IX, artículo 32, la fiscalización de la Sociedad estará a cargo de una Comisión Fiscalizadora integrada por tres Síndicos. Las acciones clase "A", a través de su representante, tendrán derecho permanente a designar un Síndico Titular y un Síndico Suplente, siempre que su participación relativa en el capital social no sea inferior al diez por ciento (10%). Las acciones clases "B" y "C", designarán, por mayoría de ambas clases conjuntamente, a cuyo fin deberán reunirse en Asamblea Especial, dos Síndicos Titulares y dos Síndicos Suplentes, y la totalidad de los miembros titulares y suplentes de la Comisión Fiscalizadora en caso de que la participación de la clase "A" en el capital social sea inferior al diez por ciento (10%). A efectos de la elección de los síndicos, todas las acciones tendrán derecho a un voto.

### Integrantes de la Comisión Fiscalizadora – Miembros titulares:

\*Cra. Pasetto, Rosa Isolina.

\*Cr. Rodríguez, Bernardo Eugenio.

\*Cr. Gutnisky, Luis Miguel.

- c) **De la Alta Gerencia:** Se define como Alta Gerencia a la Gerencia General y aquellos otros Gerentes que tengan poder decisorio y dependan directamente de la Gerencia General o del Directorio.

La Alta Gerencia debe tener la probidad, idoneidad y experiencia necesarias en la actividad financiera para gestionar el negocio bajo su supervisión así como el control apropiado del personal de esas áreas.

Son buenas prácticas que:

1. Las principales decisiones gerenciales sean adoptadas con la intervención de más de una persona.
2. No se involucre a la Alta Gerencia en la toma de decisiones menores o de detalle.
3. Se gestione teniendo en cuenta las opiniones de los Comités afines a cada área.

Es responsabilidad indelegable de la Alta Gerencia:

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

1. Implementar las estrategias y políticas aprobadas por el Directorio.
2. Desarrollar procesos que identifiquen, evalúen, monitoreen, controlen y mitiguen los riesgos en que incurre la Entidad.
3. Asegurar que las actividades del Banco sean consistentes con la estrategia del negocio, las políticas aprobadas por el Directorio y los riesgos a asumir.
4. Bajo la guía del Directorio, implementar sistemas apropiados de control interno y monitorear su efectividad, reportando periódicamente sobre el cumplimiento de los objetivos.
5. Implementar las políticas, procedimientos, procesos y controles necesarios para gestionar las operaciones y riesgos en forma prudente, cumplir con los objetivos estratégicos fijados por el Directorio y asegurar que éste reciba información relevante, íntegra y oportuna que le permita evaluar la gestión y analizar si las responsabilidades que asigne se cumplen efectivamente.
6. Asignar responsabilidades al personal de la Entidad sin perder de vista su obligación de vigilar el ejercicio de éstas y de establecer una estructura que fomente la asunción de responsabilidades.
7. Los resultados por su gestión en el Banco
8. Utilizar en forma oportuna y eficaz las conclusiones de las auditorías y gestionar la rápida corrección de los problemas.
9. Ejercer el control de las actividades de sus funcionarios más influyentes, especialmente cuando obtienen rendimientos superiores a las expectativas razonables.

Alta Gerencia está conformada por la Gerencia General, la Secretaría de Directorio y las Gerencias Departamentales:

### Gerencia General:

\*Cr. Macoratti, Carlos Gustavo - La designación consta en Acta de Directorio N° 2.364 del 1 de diciembre de 2010 – Punto N°2.3 Resolución N°1180 – 23 de noviembre de 2010.

### Gerencias Departamentales:

- \* Gerente de Administración Legal: Dr. Alberto Fabián Modi
- \* Gerente de Canales y Sucursales: Sr. Gustavo Rafael Montenegro
- \* Gerente de Créditos: Cr. Juan Carlos Muñoz
- \* Gerente de Sistemas: Sr. Federico Gelmi
- \* Gerente de Fideicomisos y fondos de Terceros: Cra. Sandra Adamczuk
- \* Gerente de Operaciones: Cr. José Daniel Martins Coco
- \* Gerente de Recursos Humanos: Lic. Silvana Francovig
- \* Gerente de Usuarios de Servicios Financieros: Cr. Francisco Justino Godoy
- \* Gerente de Finanzas: Cr. Leonardo Andrés Acevedo
- \* Gerente de Administración y Contabilidad: Cr. Mario Fabián Longhi
- \* Gerente de Riesgos: Lic. Julio Barboza
- \* Gerente de Auditoría Interna: Cra. Miriam Susana Romero
- \* Gerente de Comercial: Cr. Agustín Migoya
- \* Gerente de Gestión de Activos y Estructuración de Financiamiento: Cr. Hugo Alberto Dias Lourenco

- d) **De los Comités:** La Entidad a los efectos de una mayor organización y en cumplimiento de las directivas pertinentes del BCRA creó diferentes Comités. En el seno de cada Comité se elaboran Actas correspondientes, en la cual se detallarán los temas tratados en cada reunión, así como los puntos que requerirán su seguimiento posterior. El Acta será transcrita en un libro especial de control interno habilitado a tal efecto y se enviará a Directorio, para su toma de conocimiento en la primera reunión posterior de dicho Órgano.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

**Misión, objetivos y responsabilidades:** En todos los Comités (respondan o no a exigencias impuestas por la normativa del BCRA) participa al menos uno de los miembros del Directorio.

En el Banco existen los siguientes Comités:

### **DE AUDITORÍA:**

Integrantes: Dos Directores y Gerente de Auditoría Interna

Frecuencia: Mensual.

Quórum: será dado por más de la mitad de los integrantes designados.

Funciones:

Vigilar el adecuado funcionamiento de los sistemas y la estructura de control interno definidos en la Entidad a través de su evaluación periódica.

Tomar conocimiento del planeamiento de la auditoría externa, revisando naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos de auditoría.

Revisar y aprobar el programa de trabajo anual del área de auditoría interna del Banco ("Memorándum de planeamiento de auditoría interna" o "Planeamiento anual"), así como su grado de cumplimiento, revisando además informes emitidos.

Verificar el cumplimiento de las acciones correctivas implementadas, tendientes a regularizar o minimizar esas debilidades, velando además por el cumplimiento de lo establecido en la normativa emitida por el BCRA y la existencia de un adecuado cuerpo normativo interno.

Tomar conocimiento de los resultados obtenidos por la Sindicatura, Consejo de Vigilancia o Comisión Fiscalizadora del Banco en la realización de sus tareas, según surja de sus respectivos informes.

Adicionalmente, en el libro especial de control interno donde se transcriban las Actas del Comité de Auditoría también deberán transcribirse el Memorándum de planeamiento de auditoría interna, los informes sobre los relevamientos y revisiones de control interno efectuados por los profesionales asignados a dicha tarea, y los informes de control interno preparados por las auditorías externas.

### **DE CONTROL Y PREVENCIÓN DEL LAVADO DE DINERO, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTRAS ACTIVIDADES ILICITAS**

Nombre abreviado: **COMITÉ DE ANTILAVADO**

Integrantes: Dos (2) Directores, el Gerente General, el Gerente de Finanzas, el Gerente de Créditos, el Gerente de Administración Legal y el Gerente de Riesgos, se indican condiciones de permanencia de los directores que corresponden al Comité de Auditoría.

Los directivos que lo integren, permanecerán en esas funciones por un período mínimo de dos (2) años (siempre que su mandato no expire antes) y máximo de tres (3) años. Además, el lapso de su permanencia en dicha función no deberá ser coincidente, de tal manera que siempre el Comité se encuentre integrado por un directivo con experiencia en la materia.

Frecuencia: Mensual.

Quórum: estará dado por la presencia del funcionario responsable del control y prevención del lavado de dinero (o su suplente en caso de ausencias prologadas), más la presencia de 3 (tres) de sus otros miembros.

Funciones:

Planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de las políticas que en la materia establezca y haya aprobado el Directorio.

Considerar y decidir el curso de las investigaciones preliminares hasta la determinación de si existe suficiente evidencia o no para considerar producido un ilícito o hasta que se agote el plazo máximo que por política general en la materia fije el Banco para tomar una resolución respecto de la inusualidad de las operaciones reportadas internamente como sospechosas, el primero que ocurra.

La misión de este comité es Coadyuvar, como funcionarios calificados, al Funcionario Responsable del Control y Prevención del Lavado de Dinero, en cuanto a la proposición del diseño de las políticas relacionadas con esa materia, como así también para las políticas referidas a la observancia de obligaciones emergentes de las normas y leyes aplicables en la materia tendiente a prevenir supuestos alcanzados.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

### DE SISTEMAS y TECNOLOGIA

Nombre abreviado: **COMITÉ DE SISTEMAS ó COMITÉ DE TI**

Integrantes: Presidente, Director titular, Gerente General, Gerente de Sistemas, Gerente de Operaciones, Jefe de Tecnología, Oficial de Seguridad Informática y Responsable de Riesgo Operacional.

Frecuencia: Bimestral.

Quórum: será dado con la participación de un miembro del Directorio y el Gerente de Sistemas.

Funciones:

Plan de implementación tecnológico de la Entidad.

Decidir en todo lo que ataña a prioridades, desarrollos e implementación y que no signifique erogaciones.

Analizar toda cuestión involucrada con hardware o software que implique alguna erogación proponiendo a la instancia que corresponda de acuerdo al régimen de facultades de autorización de gastos si se debe o no avanzar en la compra o contratación.

Tomar conocimiento del Plan de T.I. y Sistemas, y en caso de existir comentarios en relación con la naturaleza, alcance y oportunidad del mismo, el Comité deberá manifestarlos en la reunión.

Aprobar el PLAN ESTRATEGICO DE SISTEMAS (previendo 3 años futuros) y el PLAN ANUAL DE SISTEMAS y revisar periódicamente su grado de cumplimiento.

Evaluar en forma periódica el Plan de Tecnología Informática y Sistemas y revisar su cumplimiento, exigiendo planes de regularización en caso de detectarse desvíos.

Mantener comunicación constante con la GERENCIA DE AUDITORIA EXTERNA DE SISTEMAS de la SUPERINTENDENCIA DE ENTIDADES FINANCIERAS Y CAMBIARIAS (SEFyC) en relación con los problemas detectados en las inspecciones actuantes en el Banco, así como el monitoreo de las acciones llevadas a cabo para su solución.

Revisar los informes emitidos por las auditorías (interna, externa o BCRA) relacionados con el ambiente de Tecnología Informática y Sistemas, y velar por la ejecución, por parte de la Gerencia General, de acciones correctivas tendientes a regularizar o minimizar las observaciones detectadas.

Vigilar el adecuado funcionamiento del entorno de Tecnología Informática y contribuir a la mejora de la efectividad del mismo.

### COMITÉ DE FINANZAS

Integrantes: Presidente, dos Directores, Gerente General, Gerente de Créditos, Gerencia de Finanzas, Gerencia de Canales, Gerente Comercial.

Frecuencia: Semanal

Quórum: será dado con la participación de al menos dos Directores y el Gerente de Finanzas.

Funciones:

Definición de Precios y Tasas para todos los Productos del Banco.

Promociones especiales de Productos y Servicios.

Campañas Comerciales.

Administración de Liquidez.

Inversiones Financieras de Corto Plazo.

Inversiones en Mercados de Capitales.

Manejo de la política de liquidez de la Entidad que además del seguimiento de la posición de liquidez comprende la adopción de los recaudos para el cumplimiento de la integración del efectivo mínimo, en los términos de la Comunicación "A" 2879 y complementarias o modificatorias.

Monitorear e informar al Directorio los riesgos financieros asumidos, verificando el cumplimiento de los límites establecidos y proponiendo las medidas relacionadas.

Decidir acerca de la composición de las inversiones de los excedentes transitorios de liquidez.

Establecer la estrategia respecto de la estructura de activos y pasivos tanto en lo que se refiere a sus características particulares (tasas, plazos, etc.) como a los montos involucrados.

Tratar los temas inherentes a Comercio Exterior y Cambios

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

### COMITÉ DE INVERSIONES Y GASTOS

Nombre abreviado: **COMITÉ DE INVERSIONES o COMITÉ DE GASTOS**

Integrantes: Presidente, Director, Gerente General, Gerente de Administración.

Frecuencia: Mensual y/o Quincenal.

Quórum: será dado por la presencia de la mitad de sus integrantes.

Funciones:

Plan de Inversiones e Infraestructura.

Proyectos de Inversión.

Presupuesto y Control Presupuestario de Gastos.

Gastos que requieran aprobación de Directorio.

Contratos de servicios, asesores y proveedores a fin de determinar la factibilidad de conservarlos o discontinuarlos.

Las operaciones de compras y gastos conforme lo establecido en la normativa interna, tendiente a lograr la reducción de gastos, limitando a estos conforme a necesidades reales, mejorando el control de los mismos y, a partir de ello, detectando desvíos a fin de encauzar medidas correctivas y finalmente eficientizar la gestión.

Verificar y controlar la contención del gasto, mediante presupuestos elaborados por áreas.

Analizar el gasto antes de su ejecución.

Verificar la factibilidad de conservar y/o discontinuar los actuales contratos de servicios, asesores o proveedores para lo cual se procederá a analizar cada contrato en particular tres (3) meses antes de que se produzca su vencimiento.

Quedan expresamente excluidas de los gastos a ser considerados por el Comité los que se encuadren en alguno de los siguientes rubros:

- Remuneraciones, Cargas Sociales e Indemnizaciones, con excepción de Dobles Jornadas y Movilidad y Viáticos del Personal.
- Impuestos Nacionales, Provinciales y Municipales.
- Consumo de Energía Eléctrica y Agua Potable.
- Depreciación de Bienes de Uso.
- Amortización de Gastos de Organización y Desarrollo.

### COMITÉ DE CREDITOS

Integrantes: Presidente, dos Directores, Gerente General, Gerente de Administración Legal, Gerente de Créditos, Gerente de Canales y Sucursales, Gerente Comercial, Jefe de Riesgo Crediticio, Banca Empresa Gerencia de Créditos.

Frecuencia: Semanal.

Quórum: será dado por al menos un Director, el Gerente General, Gerente de Créditos, Gerente de Administración Legal y el Jefe de Riesgo Crediticio ó sus respectivos reemplazantes.

Funciones:

Asignaciones Crediticias que excedan las facultades crediticias asignadas a las líneas Gerenciales. Aprobará hasta los márgenes crediticios que específicamente le otorgue el Directorio en forma directa, elevando para su aprobación definitiva las Asistencias que excedan dicho margen al Directorio.

Definición de parámetros de créditos de Productos de Banca Individuos.

Definición de Parámetros de Riesgo Generales en Productos estandarizados para Pymes en concordancia con políticas de Directorio.

Excepciones a parámetros Cartera de Consumo.

Refinanciaciones.

Inversiones de Riesgo en Mercados Monetarios y de Capitales.

Aprobación de Circuitos administrativos con riesgos implícitos o de contraparte.

Serán FACULTADES EXCLUSIVAS de este Comité cuando se excedan las del Gerente General y atento a lo previsto en la normativa interna:

- Proceder a la aprobación o rechazo de las operaciones relacionadas a la función citada en punto 1. para el caso de encontrarse dentro de sus propias facultades crediticias, estando en un todo de acuerdo o en parte con la instancia anterior.

**MARIO F. LONGHI**

a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**

a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

- b) En esta instancia el Comité procederá a la evaluación del estado en que se encuentran los legajos presentados conforme los parámetros del Check-List respectivos, el que será adjuntado como primer hoja de cada legajo de crédito.
- c) Elevar las propuestas con opinión fundada para su resolución en la instancia superior que corresponda cuando excedan facultades crediticias del mismo, para su aprobación definitiva junto con los dictámenes fundamentados.
- d) Autorizar el inicio de acciones judiciales a clientes que registren deudas vencidas e impagas a propuesta de COBRANZAS.
- e) Autorizar o rechazar el otorgamiento de garantías a terceros (de encontrarse dentro de las facultades del mismo).
- f) Elevar a Directorio reportes de las solicitudes de asistencias crediticias rechazadas por el Comité, detallando sus causas.

### **COMITÉ DE ÉTICA, DESEMPEÑO y RELACIONES LABORALES**

Nombre abreviado: **COMITÉ DE ÉTICA**

Integrantes: Presidente, dos Directores, Gerente General, Gerente de Administración Legal, Gerente de Recursos Humanos y Gerente de Riesgos.

Frecuencia: Mensual.

Quórum: será dado por la presencia de la mitad de sus integrantes, siendo indispensable que entre ellos se encuentre al menos un miembro del Directorio.

Funciones:

En caso de incumplimientos y/u inobservancia y/o transgresiones comprobados a la legislación y normativa vigente, incluido el Código de Ética, analizará y recomendará a la Gerencia General y/o al Directorio las sanciones a aplicar en cada caso, y el tenor de las mismas, teniendo en cuenta el daño concreto o potencial que aquellos causen a la Entidad, así como también toda aquella cuestión que oficie de atenuante y cuyo análisis y/o ponderación escape a las posibilidades de las áreas técnicas que intervienen o no hubiere sido tenido en cuenta por éstas últimas.

Estudiar, analizar, valorar y recomendar a la Gerencia General y/o al Directorio, las acciones a seguir para aquellos casos en los cuales, el accionar de un mencionado agente no se condiga con los valores morales y éticos que propicia la Entidad, o bien, cuyo desempeño no guarda relación o actúa en desmedro de los objetivos que plantea y propone el DIRECTORIO, aún cuando no impliquen sanciones disciplinarias, plasmado en el Código de Ética de la Entidad y/o en las políticas fijadas por el DIRECTORIO.

Cuando según las circunstancias del caso fuere pertinente a criterio del Comité, éste podrá citar a los funcionarios del Banco de Corrientes S.A. que tengan relación con los hechos a analizar y/o con sus consecuencias, a efectos de que aporten los datos necesarios para la mayor ilustración del Comité, y en caso de ser requerido, emitan opinión respecto de la medida a tomar. También podrá ordenar las medidas y diligencias que considere necesarias para el más adecuado esclarecimiento de los hechos y/o de sus consecuencias objeto de investigación.

Para el ejercicio de las prerrogativas precedentes, respetará en todos los casos el derecho de defensa de los agentes involucrados.

### **COMITÉ DE GESTIÓN DE RIESGOS**

Nombre abreviado: **COMITÉ DE GESTIÓN DE RIESGOS**

Integrantes: Director, Vicepresidente, Gerente General, Gerente de Riesgos, Gerente de Finanzas y Gerente de Créditos.

Frecuencia: Bimestral.

Quórum: será dado por un representante del Directorio y al menos otros tres miembros.

Funciones:

Participar en la definición y mantenimiento de políticas y estrategias, que se encuentren relacionadas con el perfil de riesgos que el Directorio ha definido para el Banco.

Participar en la definición de criterios relacionados con el esquema de trabajo de la Gerencia de Riesgos en particular, y de todo el Banco en general, en lo concerniente al cumplimiento de las políticas y estrategias de gestión de riesgos.

Evaluar y determinar límites específicos de exposición para cada tipo de riesgo definido.

Tomar conocimiento de los niveles de exposición a cada uno de los riesgos definidos, como así también de los resultados de las pruebas de stress que se ejecuten, y adoptar acciones preventivas o correctivas, según correspondan.

Analizar y determinar los planes de contingencias para cada uno de los riesgos definidos.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

Analizar la integridad de los planes de contingencias cuando las circunstancias lo requieran, como así también tomar las acciones que correspondan para controlar y reducir los excesos que diera lugar a tal situación.  
Evaluar la suficiencia y comparar la evolución de los procesos de autoevaluación de capital, determinando de corresponder las acciones preventivas o correctivas tendientes a mejorar alguno de los índices evidenciados.  
Opinar respecto de los planes de acción comprometidos a efectos de regularizar observaciones que sean señaladas por las Auditorías Interna y Externa, como así también inspecciones de los órganos de contralor, que guarden relación con la gestión de riesgos, y asegurar la provisión de los recursos necesarios para lograrlo.  
Analizar y determinar cualquier cambio en los procesos del Banco, buscando mejorar la estructura de control o la correcta aplicación de las políticas referidas a la gestión de riesgos.

### COMITÉ DE GOBIERNO SOCIETARIO:

Integrantes: Presidente, Vicepresidente y Director

Frecuencia: Trimestral.

Quórum: será dado por la presencia de dos directores.

Funciones:

Verificar el cumplimiento de los lineamientos establecidos en el Código de Gobierno Societario de la Entidad, estableciendo las modificaciones necesarias, en caso de que resulten necesarias o convenientes.

Verificar que las estrategias generales de negocios, sean consistentes con las políticas adoptadas por el Banco, incluidas las de determinación de niveles aceptables de riesgos.

Verificar que la Alta Gerencia: desarrollen procesos que permitan identificar, evaluar, monitorear, controlar y mitigar los riesgos asumidos. Implemente íntegramente las estrategias y políticas aprobadas por el Directorio. Implemente adecuados sistemas de control interno y monitoree su efectividad.

Proponer e implementar modalidades de gestión que evite conflicto de intereses, incluso potenciales, en relación con sus actividades y compromisos con otras organizaciones.

Promover un adecuado esquema de capacitación y desarrollo, de manera tal de asegurar un adecuado nivel de conocimientos y experiencias en la totalidad de los ejecutivos y funcionarios que se desempeñen en el Banco.

Definir los estándares necesarios para analizar el desempeño del Directorio como órgano y de cada uno de sus miembros.

Definir los estándares de desempeño de la Alta Gerencia, controle y analice los resultados de los mismos, y genere procedimientos que garanticen que los reemplazos o inclusión de funcionarios de esta categoría se efectúe con candidatos que reúnan los requisitos necesarios para el puesto.

Verificar que exista un avance constante en el monitoreo de control interno.

Vigilar el diseño del sistema de incentivos económicos al personal y su implementación, teniendo en cuenta la dimensión y complejidad del Banco en general y el esquema actual de incentivos en particular logrando así cumplimentar lo establecido por el Banco Central de la República Argentina en el punto 6.2.2. de la Comunicación "A" 5599.

- e) **Estructura propietaria básica:** El capital del Banco de Corrientes S.A es de \$ 183.531.400 representado por 1.835.314 acciones de \$ 100 (pesos cien) valor nominal cada una de ellas. Dicho capital puede ser aumentado en la medida que sea necesario para el cumplimiento de su objeto. La asamblea Ordinaria puede resolver el aumento de Capital hasta el quintuplo conforme lo previsto por la legislación de sociedades comerciales, según lo establecido en el artículo 7 correspondiente.

Detalle de Accionistas a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros:

<u>Accionistas</u>	<u>% de participación</u>
Gobierno de la Provincia de Corrientes	96,80%
Otros Accionistas	3,20%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>

- f) **Estructura Organizacional:** La Entidad cuenta con una estructura organizacional compuesta de la Gerencia General, las Gerencias de: Administración Legal, de Canales y Sucursales, de Créditos, de Sistemas, de Fideicomisos y Fondos de Terceros, de Operaciones, de Recursos Humanos, de Finanzas, de Administración y Contabilidad, Comercial, Usuario de Servicios

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

Financieros, de Riesgos, de Gestión de Activos y Estructuración de Financiamiento, de Auditoría Interna; y nueve Comités (nota 24. d).

Adicionalmente se informa que cuenta con treinta y seis sucursales radicadas treinta y cinco en la provincia de Corrientes, dos en la provincia de Misiones y otra en Capital Federal; además, de tres anexos operativos radicados en la provincia de Corrientes.

- g) **Información relativa a prácticas de incentivos económicos al personal:** La Entidad implementó la política de incentivos económicos, la cual establece que se calculará para cada empleado en función de ciertos requisitos predefinidos y del grado de complejidad y responsabilidad asumida por la persona en su puesto de trabajo y acorde con el esfuerzo y desempeño demostrado, conforme lo establece la Política de Incentivos por Rendimientos del Banco de Corrientes S.A. aprobada por el Directorio.

Dicho Incentivo consiste en una retribución según los siguientes tipos de Incentivos:

- 1) **Gratificación Anual para la Alta Gerencia:** para los miembros titulares del Directorio y la Comisión Fiscalizadora, representa un importe equivalente a 1,5 anticipos de honorarios, calculados sobre la base del anticipo de honorarios mensual devengado al 31 de diciembre de cada período. Para la alta Gerencia, representa un equivalente a 1,5 sueldos calculados sobre la base de la remuneración mensual, bruta, normal y habitual de cada funcionario devengada al 31 de diciembre de cada ejercicio económico.
- 2) **Gratificación Anual para Empleados:** para los empleados en relación de dependencia de distintos niveles de puesto desempeñado:

### NIVEL MEDIO

- Se abonará 0,50 de la remuneración mensual, normal y habitual, cuando el empleado durante el año no hubiere tenido sanciones disciplinarias.
- Se abonará 0,20 de la remuneración mensual, normal y habitual, cuando el empleado durante el año no hubiere incurrido en más de cinco (5) días hábiles de ausencia.
- Se abonará 0,40, 0,35 y 0,25 de la remuneración mensual, normal y habitual, si como resultado de la Evaluación de Desempeño Anual el empleado hubiera obtenido un rango de desempeño nivel 4, 3 y 2, respectivamente.
- En todos los casos se deducirá 0,10 de la remuneración mensual, normal y habitual, a todos los agentes que no asistieran a la totalidad de las actividades de capacitación a los que hubieran sido invitados a participar y/o no hubieran completado el total de horas de capacitación que correspondiera en cada caso.

### NIVEL INTERMEDIO (SUPERVISIÓN)

- Se abonará 0,40 de la remuneración mensual, normal y habitual, cuando el empleado durante el año no hubiere tenido sanciones disciplinarias.
- Se abonará 0,20 de la remuneración mensual, normal y habitual, cuando el empleado durante el año no hubiere incurrido en más de cinco (5) días hábiles de ausencia.
- Se abonará 0,30, 0,25 y 0,15 de la remuneración mensual, normal y habitual, si como resultado de la Evaluación de Desempeño Anual el empleado hubiera obtenido un rango de desempeño nivel 4, 3 y 2, respectivamente.
- En todos los casos se deducirá 0,10 de la remuneración mensual, normal y habitual, a todos los agentes que no asistieran a la totalidad de las actividades de capacitación a los que hubieran sido invitados a participar y/o no hubieran completado el total de horas de capacitación que correspondiera en cada caso.

### NIVEL OPERATIVO

- Se abonará 0,30 de la remuneración mensual, normal y habitual, cuando el empleado durante el año no hubiere tenido sanciones disciplinarias.
- Se abonará 0,20 de la remuneración mensual, normal y habitual, cuando el empleado durante el año no hubiere incurrido en más de cinco (5) días hábiles de ausencia.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

- Se abonará 0,20, 0,15 y 0,05 de la remuneración mensual, normal y habitual, si como resultado de la Evaluación de Desempeño Anual el empleado hubiera obtenido un rango de desempeño nivel 4, 3 y 2, respectivamente.
  - En todos los casos se deducirá 0,10 de la remuneración mensual, normal y habitual, a todos los agentes que no asistieran a la totalidad de las actividades de capacitación a los que hubieran sido invitados a participar y/o no hubieran completado el total de horas de capacitación que correspondiera en cada caso.
- 3) Gratificación Anual para funcionarios y personal de casa central por cumplimiento de metas (general):  
Consiste en una retribución para los funcionarios y empleados que se desempeñen en la casa central del Banco, por el cumplimiento de metas estratégicas de la institución (cumplimiento de metas "total banco"), conforme al siguiente detalle:
- a) Alta Gerencia, Directorio y Comisión Fiscalizadora: se abonará 0,97 sobre la base establecida para la Gratificación Anual para la Alta Gerencia, Directorio y Comisión Fiscalizadora, por cumplimiento de metas generales.
  - b) Nivel Medio: se abonará 0,82 sobre la base establecida para la Gratificación Anual para los empleados, por cumplimiento de metas generales.
  - c) Nivel Intermedio: se abonará 0,65 sobre la base establecida para la Gratificación Anual para los empleados, por cumplimiento de metas generales.
  - d) Nivel Operativo: se abonará 0,46 sobre la base establecida para la Gratificación Anual para los empleados, por cumplimiento de metas generales.

Esta retribución se abonará, en todos los casos, en la medida que las metas sean alcanzadas. Cada meta alcanzada por la institución habilitará a cobrar el importe correspondiente.

- 4) Gratificación Anual para personal de sucursales por cumplimiento de metas comerciales particulares:  
Consiste en una retribución para empleados de nivel medio, intermedio (supervisión) y operativo que exclusivamente desempeñen tareas en sucursales (incluida Casa Matriz), por el cumplimiento de metas estratégicas de cada sucursal en forma particular,

Respecto de la oportunidad de pago de los incentivos se establece:

El primer pago a efectivizar será del setenta por ciento (70%) y se efectuará dentro del primer semestre correspondiente al año siguiente al que corresponde la aplicación de los mismos, difiriéndose el treinta por ciento (30%) restante de la siguiente manera:

- 15% (quince por ciento) en el mes de enero del ejercicio económico siguiente al del primer pago del 70% (al año del primer pago).
  - 10% (diez por ciento) en el mes de enero del ejercicio económico siguiente al del segundo pago del 15% (a los dos años del primer pago).
  - 5% (cinco por ciento) en el mes de enero del ejercicio económico siguiente al del tercer pago del 10% (a los tres años del primer pago).
- h) **Política de conducta de negocios y/o código de ética, y estructura de gobierno aplicable:** La Entidad cuenta con un Comité de ética ante el cual fue presentado un proyecto de código de ética, el cual se trató en el acta N° 2 del 15 de abril 2012 en dicho comité, aprobándose posteriormente por Directorio, según Acta N° 190/13 del 25 de febrero de 2013.
- i) **Agente Financiero:** El Banco habilitará para la Provincia de Corrientes, su administración centralizada y descentralizada, sus empresas y sociedades estatales y los fondos fiduciarios que la misma constituya, las cuentas necesarias a los efectos de la recaudación de sus rentas, administración de las cuentas oficiales, recepción de depósitos oficiales, depósitos de dinero en efectivo, títulos u otros valores dados en garantía de contratos o licitaciones, realización de pagos, colocación de empréstitos provinciales y atención de los servicios de la deuda pública, sin costo para el Banco, y percibiendo la retribución que corresponda a la prestación de tales servicios según precios de plaza. Además, se habilitará las cuentas correspondientes a:  
a) los depósitos judiciales en efectivo, títulos o valores a la orden de los jueces de todas las instancias, los pertenecientes en exclusividad a menores e incapaces que por ley deban depositarse en el Banco y los correspondientes a causas de fuero

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

laboral; b) los depósitos de las empresas que gocen de exención de impuestos o que exploten servicios públicos debidamente autorizados por las leyes de concesión de la Provincia de Corrientes; y c) los depósitos para la integración de capitales de sociedades anónimas y de responsabilidad limitada y fundaciones. Los depósitos que se efectúen podrán devengar interés conforme con las disposiciones en vigor, a tasa regulada o convenida, con o sin cargo.

- j) **Definición de políticas de entidad financiera pública:** La Entidad tiene por objeto actuar como intermediario habitual en la oferta y demanda de recursos financieros realizando las operaciones activas, pasivas de servicios y demás propias de los bancos de su clase y que no le fueran prohibidas por la legislación en materia de entidades financieras o por las normas que con sentido objetivo dicte el BCRA en ejercicio de sus facultades. Podrá en consecuencia: a) adquirir, transferir constituir o extinguir toda clase de derechos reales, b) recibir depósitos en moneda nacional o extranjera sean estos a la vista o a plazo; c) tomar dinero en préstamo tanto en moneda nacional o en moneda extranjera; d) otorgar préstamos de dinero en moneda nacional o extranjera y de títulos valores en general, sea sin garantías o con ellas y en este último caso, sean estas reales o personales; e) descontar, emitir, girar, recibir, cobrar, aceptar y pagar cheques, letras de cambio, pagares y otros títulos valores del país o del exterior, sea por cuenta propia o de terceros, f) efectuar y recibir depósitos de todo tipo y modalidad permitidos, g) realizar operaciones de redescuento, h) realizar operaciones de cambio, i) dar en locación cajas de seguridad, j) administrar bienes de cualquier especie en particular carteras de títulos valores, k) ejercer mandatos, comisiones y negocios fiduciarios en general, l) actuar como depositario en fondos comunes de inversión, m) participar en la colocación de títulos valores negociables en general, n) realizar operaciones de underwriting y en general intermediar en la oferta de títulos valores con o sin oferta pública, ñ) invertir su capital en bienes inmuebles y muebles en general y en particular en acciones y demás títulos valores y en valores negociables en general, o) participar en el capital de otras sociedades incluyendo entidades financieras, p) actuar como representante de otros bancos y entidades financieras del exterior, q) en general y sin que la enumeración precedente pueda entenderse como limitativa de la capacidad de la sociedad, realizar todas otras operaciones activas, pasivas o de servicios, y demás actos relacionados con éstas que estuvieren permitidas por la legislación vigente para los bancos de su clase.
- k) **Las políticas relativas a los conflictos de intereses y el control:**

### DE CONTROL

El Banco asigna fundamental importancia a las funciones de control y por tal motivo jerarquiza las funciones de Auditoría Interna y Externa, Control Interno y Riesgos dando prioridad a la utilización oportuna y eficaz de las conclusiones de los trabajos de estas áreas con la consiguiente exigencia a la Alta Gerencia de la rápida corrección de los inconvenientes detectados.

Además, se prioriza el monitoreo permanente no sólo de las observaciones resultantes de las tareas habituales de los órganos de control mencionados sino también de que los auditores externos cumplan con los estándares profesionales para la auditoría externa.

El Banco asegura a las Auditorías el acceso irrestricto a todos los sectores y a toda la información de la Entidad con el sólo resguardo del cumplimiento de las condiciones de reserva y confidencialidad que la actividad demanda y de las que en materia de seguridad sean exigibles.

El Banco establece como política general que el profesional que lleva a cabo la función de auditoría interna no sea el mismo profesional -o parte del equipo de profesionales- que ejerza la función de auditoría externa, de modo de no afectar la independencia y objetividad de ambas funciones.

El Banco establece la independencia del auditor interno respecto de las áreas y procesos controlados.

El banco asigna fundamental importancia a las revisiones de Cumplimiento Normativo (que se incluyen en las funciones de Control Interno). Es decir, al monitoreo regular del cumplimiento de las reglas de Gobierno Societario y de las regulaciones, códigos y políticas a las cuales está sujeto el Banco, poniendo especial énfasis en el cumplimiento de los distintos regímenes informativos establecidos.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

El Banco y cada uno de sus empleados dentro de sus respectivas funciones velan por el cumplimiento de las leyes, decretos, circulares, reglamentos, políticas, procedimientos y procesos que las autoridades gubernamentales y el Banco adopten. Este compromiso se extiende, pero no se limita, al ámbito de la Prevención del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

El Banco impulsa la cultura de administración de los riesgos en general y, en particular, de los de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo motivo por el cual este último es motivo de capacitación constante desde el momento de la vinculación de los funcionarios.

### DE LOS CONFLICTOS DE INTERÉS

El Banco definió el CONFLICTO DE INTERÉS como toda aquella situación o evento en que los intereses personales, directos o indirectos, de Director / Funcionario del Banco, se encuentren en oposición con los del propio Banco, interfieran con los deberes que le competen a él, o lo lleven a actuar en su desempeño por motivaciones diferentes al resto y real cumplimiento de sus responsabilidades, afectando la imparcialidad propia que debe gobernar toda actuación en desarrollo del objeto social del Banco.

El Banco establece que quien se encuentre frente a un conflicto de interés o considere que pueden encontrarse frente a uno, debe informarlo oportunamente al Banco, incluyendo relaciones familiares o personales.

Es política del Banco, la eliminación y superación de todo conflicto de interés que pueda tener lugar en desarrollo de la actividad financiera en el giro ordinario de los negocios.

Todo funcionario con acceso a información privilegiada tiene el deber legal de abstenerse de realizar cualquier operación que de lugar a un conflicto de interés.

Todo Director / Funcionario del Banco evitará cualquier situación que pueda involucrar un conflicto entre sus intereses personales y los del Banco, para lo cual seguirán las siguientes reglas:

1. Actuar bajo los principios de independencia, imparcialidad, objetividad y competencia en el desarrollo de sus funciones.
2. Hacer uso de su tiempo fuera del Banco en actividades que no propicien o toleren un conflicto de intereses en detrimento de los intereses del Banco o deterioren el buen desarrollo del objetivo comercial del mismo o su buen nombre.
3. No ofrecer, solicitar, ni aceptar gratificaciones, comisiones o cualquier otra forma de remuneración personal en transacciones o negocios que involucren al Banco, filiales, sucursales y agencias del mismo.
4. Está prohibido administrar negocios a título personal de clientes de la Entidad que impliquen conflicto de intereses.
5. No está permitido utilizar el lugar y elementos de trabajo para manejar o promover negocios a título personal o en provecho de terceros.

### **NOTA 25. SISTEMA DE SEGUROS DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS**

La Entidad se encuentra incluida en el Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos de la Ley N° 24.485, publicada el 18 de abril de 1995, y el Decreto N° 540/1995 de la misma fecha, actualizado por los Decretos N° 1292/1996 y 1127/1998 y la Comunicación "A" 6.435 y complementarias del BCRA, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras.

Las entidades financieras deben destinar mensualmente al Fondo de Garantía de los Depósitos un aporte normal equivalente al 0,015% de su promedio mensual de saldos diarios de las partidas enumeradas en la normativa correspondiente.

La garantía cubrirá la devolución del capital depositado y sus intereses, devengados hasta la fecha de revocación de la autorización para funcionar o hasta la fecha de suspensión de la Entidad por aplicación del artículo 49 de la Carta Orgánica

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

del BCRA, si esta medida hubiera sido adoptada en forma previa a aquella, sin exceder - por ambos conceptos- la suma de 1.000.

A través de la Comunicación "A" 6973 de fecha 16 de abril de 2020, con vigencia a partir del 1 de mayo de 2020, el BCRA elevó el monto máximo de esta garantía de 1.000 a 1.500.

### NOTA 26. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Los estados financieros presentan una serie de bienes cuya disponibilidad se encuentra restringida por las razones que se enuncian a continuación:

- En el rubro Activos Financieros entregados en garantía al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad mantiene registrados 917.819 y 786.020 en efectivo depositado en cuentas especiales de garantía del BCRA, respectivamente, afectados a garantías a favor de la cámara electrónica de compensación.
- En el rubro Otros Activos Financieros, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se encuentran registradas las sumas embargadas con fechas 29 de mayo de 2006 por el "Autos: Banco de Corrientes SA c/ Delfino Juan Pedro s/ordinario", Expediente N° 38.307 que se tramita en el Juzgado Civil y Comercial N° 1 de Corrientes, por un importe de 3.861 y 5.256 respectivamente; dicho importe se encuentra provisionado.
- Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad registra en el rubro Otros Activos Financieros 14.354 y 6.867, respectivamente, en concepto de otros embargos preventivos, sobre los cuales mantiene registradas provisiones por 10.237 y 1.542.
- En el rubro Propiedad, Planta y Equipo, se encuentran registrados bienes por un monto de 5.986 y 5.680 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente, cuya venta se encuentra limitada por restricciones al dominio.

### NOTA 27. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

La Entidad actúa como Fiduciario en cuatro Fideicomisos de administración y un Fideicomiso Financiero, no respondiendo en ningún caso con los bienes propios por las obligaciones contraídas en la ejecución de sus obligaciones contractuales; éstas solo serán satisfechas con y hasta la concurrencia de los bienes fideicomitados y el producido de los mismos. Los Fideicomisos en cuestión fueron constituidos a fin de asistir y financiar la realización de obras de infraestructura de zonas rurales, campañas fitosanitarias, ejecución de proyectos que contribuyan a incrementar la productividad de las actividades agropecuarias y que aseguren la calidad de los productos; promover y desarrollar la actividad industrial de la Provincia de Corrientes; instrumentar un esquema que posibilite el acceso a créditos para inversiones en emprendimientos industriales, turísticos, de servicios al sector agropecuario y para el equipamiento del comercio; desarrollo de infraestructura; administrar activos y/o garantizar diversas obligaciones de terceros, debiendo el Fiduciario administrar, conservar y custodiar los bienes fideicomitados hasta tanto (i) se acredite el incumplimiento de las obligaciones del deudor (Fiduciante) frente a los acreedores (Beneficiarios), oportunidad en la que deberán realizarse los mismos, distribuir su producido (neto de gastos) entre todos los beneficiarios y (en caso de existir) entregar el remanente al Fiduciante, o (ii) se hayan cumplido los términos del contrato, caso en el cual se reintegrarán los bienes fideicomitados al Fiduciante. Los bienes fideicomitados que representan 711.725 y 554.140 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente, están compuestos por efectivo proveniente de la recaudación de ciertos impuestos provinciales y/o municipales y derechos creditorios.

Los saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido obtenidos de registros auxiliares de los Fideicomisos a cada fecha.

### NOTA 28. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

### 28.1 Patrimonio neto mínimo y contrapartida líquida

Con fecha 5 de septiembre de 2013 la CNV, en su calidad de autoridad de aplicación y contralor de la Ley N° 26.831 (la cual establece el régimen de oferta pública de valores negociables), procedió a reglamentar dicha norma a través de la Resolución General N° 622. Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco de Corrientes S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, la Entidad solicitó la inscripción ante dicho Organismo para la categoría de Agente de Liquidación y Compensación (ALyC) Propio. Con fecha 20 de septiembre de 2014, la CNV comunicó a la Entidad la asignación de la matrícula para actuar en la categoría solicitada.

Según lo requerido por la Resolución General N° 821 de la CNV, se informa que al 31 de diciembre de 2020, el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido para esa categoría de agente, el cual asciende a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA), equivalente a 30.253 a dicha fecha, así como la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, que se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta abierta en el BCRA, número 094, registrada en el rubro Efectivo y depósitos en Bancos.

Al 31 de diciembre de 2019, el patrimonio neto mínimo ascendía a 30.076 (valor histórico 22.092) y la contrapartida mínima exigida era 15.038 (valor histórico 11.046).

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Patrimonio Neto	7.262.021	6.533.046
Patrimonio Neto Mínimo	30.220	30.076
Contrapartida líquida		
Cuenta corriente en pesos en BCRA N° 094	291.571	5.871.189
Contrapartida mínima exigida	15.110	15.038

### 28.2 Guarda de documentación – Resolución CNV N° 629/14

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, nuestra entidad mantiene en el domicilio de su sede, el depósito y custodia de la documentación contable y societaria, los libros de comercio, los libros societarios y los registros contables.

### NOTA 29. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MINIMO

A continuación, se detallan los conceptos computados para la Integración del Efectivo Mínimo al 31 de diciembre de 2020, según lo dispuesto por las normas del BCRA:

INTEGRACIÓN COMPUTABLE PESOS	Saldos promedio	Saldos contables
Cuentas Especiales de Garantía	877.258	885.000
BCRA Cuenta Corriente	614.721	291.571
BCRA Cuenta Corriente Especial	188.870	148
Subcuenta 60 efectivo mínimo en la CRYL de títulos valores públicos e instrumentos de regulación monetaria del B.C.R.A.	723.851	-
<b>TOTAL</b>	<b>2.404.700</b>	<b>1.176.719</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

### INTEGRACIÓN COMPUTABLE EN DÓLARES (Expresados en pesos)

	Saldos promedio	Saldos contables
BCRA Cuenta Corriente Especial de garantía	32.817	32.819
BCRA Cuenta Corriente	1.143.110	1.136.337
<b>TOTAL</b>	<b>1.175.927</b>	<b>1.169.156</b>

### NOTA 30. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

De acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5689 del BCRA, la Entidad al 31 de diciembre de 2020, mantiene el siguiente estado de situación de sanciones administrativas, disciplinarias y penales, aplicadas por sumarios iniciados, con o sin sentencia judicial de primera instancia por este concepto:

- Sumario cambiario N° 4.149 - Expte. N° 100.574/03 dispuesto por la Resolución N° 1/09 del Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias, imputándose un único cargo descripto como "Realización de operaciones de compra y venta de cambio simuladas mediando falsas declaraciones en su tramitación". A efectos de mantener su producción para la instancia judicial se interpuso el recurso previsto por los art. 8 y 9 del RPC, cuya finalidad es mantener la prueba para ser producida en el juzgado federal.

No correspondía registrar provisiones al 31 de diciembre de 2020 por este concepto.

### NOTA 31. PROGRAMA GLOBAL DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2014, resolvió la creación de un Programa Global para la emisión de Obligaciones Negociables simples por un monto de hasta 1.000.000 (pesos mil millones) o su equivalente en otras monedas a ser ofrecidas mediante el régimen de oferta pública, y como consecuencia de lo anterior, solicitar ante la CNV el ingreso al régimen de oferta pública y la autorización para la aprobación del Programa y de las clases y/o series de obligaciones negociables que se resuelvan emitir bajo el mismo, por el monto y en las condiciones que oportunamente determine el Directorio de la Entidad.

El 26 de agosto de 2015, el Directorio de la Entidad resolvió la aprobación de los términos y condiciones generales del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables. Con fecha 10 de noviembre de 2016, mediante Resolución N° 18.329, la CNV autorizó el ingreso de la Entidad al Régimen de la Oferta Pública para el ofrecimiento de Obligaciones Negociables y la creación de un Programa Global de emisión de Obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones por un monto máximo en circulación de valor nominal de 1.000.000 (pesos mil millones) o su equivalente en otras monedas.

La Asamblea General Extraordinaria celebrada el 27 de julio de 2020 resolvió modificar el monto máximo autorizado del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples de la suma de 1.000.000 (Pesos mil millones) o su equivalente en otras monedas, a la suma de USD 100.000 (Dólares cien millones) o su equivalente en otras monedas.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros aún no se realizaron emisiones.

### NOTA 32. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

La distribución de utilidades está sujeta al cumplimiento de los requisitos establecidos en la Comunicación "A" 6886 de "Distribución de resultados" del BCRA.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de junio de 2020, resolvió la distribución de los resultados no asignados acumulados al 31 de diciembre de 2019 de la siguiente forma: se incrementa la Reserva Legal en 536.497 (valor histórico 394.076), se asigne a la Reserva Facultativa por 1.329.143 (valor histórico 976.304), y dividendos en efectivo por 816.847 (valor histórico 600.000) el cual quedará supeditado a la autorización previa del BCRA.

Tal como se menciona en la nota 34.b), el BCRA ha suspendido hasta el 30 de junio de 2021 la posibilidad de distribución de resultados por parte de las entidades financieras. Por dicha razón, los dividendos aprobados por la Asamblea referida en el párrafo anterior no han sido distribuidos y los mismos se mantienen como Resultados no Asignados hasta el cumplimiento de las disposiciones establecidos por el BCRA.

### NOTA 33. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de emisión de los estados financieros que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera ni los resultados de la Entidad, que no hayan sido expuestos en las presentes notas.

### NOTA 34. SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

#### a. Situación de la deuda pública argentina

A través del Decreto N° 596/2019 el Poder Ejecutivo Nacional (PEN) estableció que las obligaciones de pago correspondientes a los títulos representativos de deuda pública nacional de corto plazo, individualizados en el Anexo (IF-2019-77795012- APN-SF#MHA) que forma parte integrante de dicha medida, serán atendidas de la siguiente forma: en las respectivas fechas de vencimiento previstas en los términos y condiciones originales se cancelará el quince por ciento (15%) del monto adeudado a la respectiva fecha, a los noventa (90) días corridos del pago anterior, se pagará el veinticinco por ciento (25%) del monto adeudado a la fecha del pago previsto en el apartado anterior, más el interés devengado sobre el saldo de dicho monto, neto del pago efectuado, y el saldo remanente se cancelará a los ciento ochenta (180) días corridos del pago previsto inicialmente.

Con posterioridad, a través del Decreto N° 49/2019 se estableció que las obligaciones de pago de amortización correspondientes a las Letras del Tesoro en Dólares estadounidenses (LETES U\$D) individualizadas en el ANEXO (IF-2019-111827563-APN-MEC), que forma parte integrante de la mencionada medida, fueron postergadas en su totalidad al día 31 de agosto de 2020.

En adición a lo expuesto, con fecha 12 de febrero de 2020, el Senado y la Cámara de Diputados aprobaron la Ley N° 27.544 para la restauración de la sostenibilidad de la deuda pública externa de la República Argentina. Dicha ley señala que las políticas de endeudamiento han resultado inconsistentes con la capacidad de repago en divisas, lo que tornan indispensable la restauración de la sostenibilidad de la deuda pública externa y contempla autorizar al Poder Ejecutivo Nacional a efectuar las operaciones de administración de pasivos, 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.

Dicha ley designa al Ministerio de Economía como autoridad de aplicación, y contempla que éste realice, entre otros los siguientes actos: a) emitir nuevos títulos públicos a efectos de modificar el perfil de vencimientos de intereses y amortizaciones de capital para restaurar la sostenibilidad de la deuda pública externa; b) determinar las épocas, plazos, métodos y procedimientos de emisión de nuevos títulos públicos; c) designar instituciones y/o asesores financieros para que actúen como coordinadores en la estructuración y; d) Designar instituciones y/o asesores financieros para que actúen como agentes

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

colocadores y/o en la ejecución de las operaciones de crédito público y/o para que actúen en la administración de manejo de pasivos y/o emisión de nuevos títulos y/o la contratación de otros empréstitos de crédito público.

Con fecha 6 de abril de 2020, el PEN publicó el Decreto N° 346/2020 que dispuso el diferimiento de los pagos de intereses y amortizaciones de capital de la deuda pública nacional instrumentada mediante títulos denominados en dólares estadounidenses emitidos bajo ley de la República Argentina hasta el 31 de diciembre de 2020, o hasta la fecha anterior que el Ministerio de Economía determine, considerando el grado de avance y ejecución del proceso de restauración de la sostenibilidad de la deuda pública.

El 17 de abril de 2020 el Ministerio de Economía emitió un comunicado en el que difundió la invitación a canjear los bonos soberanos regidos bajo ley extranjera elegibles para la reestructuración por nuevos bonos. En el comunicado se especificaron los lineamientos de los principales términos de la propuesta, que fueron luego aprobados junto con los documentos de la oferta mediante el Decreto N° 391/2020 del PEN. El plazo para la aceptación de la invitación a canjear finalizó el día 8 de mayo de 2020 y fue prorrogado en reiteradas oportunidades.

Con fecha 31 de agosto de 2020 el Gobierno Nacional anunció que ha obtenido los consentimientos requeridos para canjear y/o modificar el 99,01% del monto total de capital pendiente de todas las series de bonos elegibles.

Paralelamente al acuerdo alcanzado con los tenedores de bonos emitidos bajo legislación extranjera, el Poder Legislativo sancionó el 08 de agosto de 2020, la Ley 27.556 de "Restauración de la Sostenibilidad de la deuda pública instrumentada en títulos emitidos bajo ley de la República Argentina", cuyo artículo 1 determina una serie de "Títulos Elegibles" ya existentes, mediante una operación de canje. Y su artículo 2 dispone la emisión de nuevos bonos denominados en Dólares estadounidenses y en pesos.

En el mes de septiembre de 2020 también se logró acordar una reestructuración de esta deuda, que equivalía a unos USD 41.715 millones. El ministro de Economía informó que la reestructuración permitió reducir la tasa de interés promedio de 7 % a 3,07 %, junto a una quita de capital del 1,90 %, y se logró suavizar los vencimientos en moneda nacional en los próximos tiempos. Asimismo, se logró convertir a pesos deuda por USD 685 millones.

Al momento de la emisión de los presentes Estados Financieros, y luego de la reestructuración de deuda por un total de más de USD 100.000 millones, los nuevos bonos del país han perdido alrededor de un 30% desde su relanzamiento, ya que persisten las preocupaciones sobre la estrategia económica del Gobierno.

La Entidad mantiene instrumentos de deuda pública argentina registrados a su valor razonable de acuerdo con las normas del BCRA, los que se detallan en el Anexo A.

Por todo lo mencionado, el Directorio de la Entidad se encuentra monitoreando la evolución de las situaciones descriptas y evaluando los potenciales impactos que pudieran tener sobre su situación patrimonial y financiera.

### **b. Pandemia COVID -19**

#### Aspectos Generales

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como pandemia a la enfermedad coronavirus (COVID-19), debido a su rápida propagación por el mundo; lo que ha llevado a que la mayoría de los gobiernos del mundo debieran tomar una serie de medidas restrictivas para contener la propagación de este virus, tales como aislamiento, restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los denominados esenciales o de primera necesidad (sanitarios, alimenticios, combustibles y comunicaciones) y cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

En este contexto, en la República Argentina, el 12 de marzo de 2020 a través del Decreto N° 260/2020 del PEN y sus modificatorias, se decretó la emergencia pública en materia sanitaria para la gestión de la situación de crisis ocasionada por el mencionado COVID-19, y finalmente con fecha 19 de marzo de 2020, el PEN promulgó el Decreto N° 297/2020, a través del cual se estableció para todas las personas que habitan en el país o se encuentren en él, la medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio" (ASPO), el cual rigió desde el 20 hasta el 30 de marzo de 2020, y que fue prorrogado sucesivamente con posterioridad a esa fecha. En las últimas semanas, se fueron flexibilizando estas medidas, permitiendo una vuelta gradual de ciertas actividades económicas, principalmente en el interior del país y en particular en la Provincia de Corrientes, habiéndose dispuesto el pase a una fase menos rígida denominada "distanciamiento social preventivo y obligatorio" (DISPO).

Producto de esta pandemia y de las medidas restrictivas adoptadas, mencionadas anteriormente, se están observando impactos en la economía mundial, regional y nacional, afectando directamente a la producción, creando trastornos en la cadena de suministro y generando volatilidad en los mercados, impactando directamente a las empresas y los mercados financieros.

En complemento a la extensión de las medidas de aislamiento obligatorio, se dictaron una serie de medidas transitorias para facilitar el flujo liquidez y de crédito a las empresas, cuidar el ingreso de las familias, proteger la producción y el empleo y garantizar el abastecimiento mitigando los impactos generados por COVID-19. En consonancia con lo expuesto, el BCRA emitió una serie de comunicaciones que contenían medidas tales como:

- Refinanciación obligatoria de saldos impagos por tarjetas de crédito.
- Aumento del límite de garantía de los depósitos.
- Suspensión de cierres de cuentas bancarias y la inhabilitación de cuentacorrentistas.
- Suspensión de comisiones por extracción en cajeros automáticos.
- Nueva línea de préstamos a Pymes al 24% con reducción de encajes.
- Créditos a tasa cero a monotributistas y autónomos.
- Extensión del plazo para la presentación de cheques.
- Nuevas limitaciones y mayores controles al acceso al mercado de cambios.
- Restricciones sobre la posición máxima en letras de liquidez del BCRA (LELIQ), con el fin de poner a disposición la liquidez.
- Flexibilización, de manera provisoria, de los parámetros con los que son clasificados los deudores bancarios añadiendo 60 días de plazo para las tres primeras categorías.
- Suspensión hasta el 30 de junio de 2021 de la posibilidad de la distribución de resultados por parte de las entidades financieras.

### Situación de la Entidad

La Entidad presenta al 31 de diciembre de 2020 un exceso de capital y niveles robustos de liquidez, sin encontrarse en situación de riesgo. En lo que respecta a la calidad de las financiaciones, aún no se ha evidenciado dificultades significativas en el pago de los clientes y en consecuencia no se observa un crecimiento inusual en la mora ni de las provisiones por riesgo de incobrabilidad.

La Gerencia de Riesgos de la Entidad efectúa regularmente proyecciones de su posición financiera y económica futura. En las últimas proyecciones, se diseñaron escenarios especialmente vinculados a los efectos posibles que pueda tener la pandemia en la estructura financiera y comercial del banco, y se analizó el impacto de los mismos en las proyecciones de liquidez y de suficiencia de capital. Adicionalmente, se identificaron los principales aspectos críticos, derivados de los resultados obtenidos.

El Directorio de la Entidad a través de la Gerencia de Riesgos y la Gerencia de Finanzas, realiza un seguimiento permanente de las variables utilizadas para las proyecciones descriptas precedentemente a efectos de identificar y determinar el eventual impacto sobre su situación patrimonial y financiera que pudiera corresponder reflejar en los estados financieros.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2020)

Por lo expuesto, es que la Entidad considera que las circunstancias descriptas no invalidan la aplicación de políticas contables correspondientes a una empresa en marcha en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

### NOTA 35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Entidad con fecha 31 de marzo de 2021.

**MARIO F. LONGHI**

a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**

a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021

**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021

**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos de libros		Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
				31.12.2020	31.12.2019			
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>								
<b>Del País</b>								
<b>Títulos públicos</b>								
Bonos del Tesoro Nacional TF Vencimiento 03102021 Pesos	5318	97.680	1	97.680	6.126	97.680	-	97.680
Bonos de la Nación Argentina Badlar 200 Vencimiento 03042022 Pesos	5480	23.750	1	23.750	24.421	23.750	-	23.750
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste cer Vencimiento 22072021 Pesos	5315	62.700	1	62.700	-	62.700	-	62.700
Bonos del Tesoro Nacional TF 16% Vencimiento 17102023 Pesos	5319	83.300	1	83.300	-	83.300	-	83.300
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste cer Vencimiento 05082021 Pesos	5359	66.186	1	66.186	-	66.186	-	66.186
Bonos de la Nación Argentina Badlar 100 Vencimiento 05082021 Pesos	5360	177.310	1	177.310	-	177.310	-	177.310
Letras del Tesoro Descuento Vencimiento 29012021 Pesos	5381	194.940	1	194.940	-	194.940	-	194.940
LECER 2021 Vencimiento 26022021 Pesos	5384	336.000	1	336.000	-	336.000	-	336.000
Letras del Tesoro Descuento Vencimiento 26022021 Pesos	5385	804.950	1	804.950	-	804.950	-	804.950
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste cer 1,2% Vencimiento 30112021 Pesos	5498	580.190	1	580.190	-	580.190	-	580.190
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste cer 1,2% Vencimiento 29042022 Pesos	5499	881.400	1	881.400	-	881.400	-	881.400
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste cer 1,2% Vencimiento 18032022 Pesos	5491	45.107	1	45.107	-	45.107	-	45.107
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste cer 1,4% Vencimiento 25032023 Pesos	5492	191.247	1	191.247	-	191.247	-	191.247
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste cer 1,5% Vencimiento 25032024 Pesos	5493	431.451	1	431.451	-	431.451	-	431.451
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste cer 1,3% Vencimiento 20092022 Pesos	5495	53.149	1	53.149	-	53.149	-	53.149
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste cer 2% Vencimiento 2026 Pesos	5925	87.300	1	87.300	-	87.300	-	87.300
Otros					353.038			
<b>Letras BCRA</b>								
Letras de liquidez del B.C.R.A. en pesos a 28 días de plazo - Vencimiento 05-01-2021	13668	397.614	1	397.614	-	397.614	-	397.614
Letras de liquidez del B.C.R.A. en pesos a 28 días de plazo - Vencimiento 07-01-2021	13669	397.167	2	397.167	-	397.167	-	397.167
Letras de liquidez del B.C.R.A. en pesos a 28 días de plazo - Vencimiento 12-01-2021	13670	591.988	1	591.988	-	591.988	-	591.988
Letras de liquidez del B.C.R.A. en pesos a 28 días de plazo - Vencimiento 14-01-2021	13671	985.838	2	985.838	-	985.838	-	985.838
Letras de liquidez del B.C.R.A. en pesos a 28 días de plazo - Vencimiento 19-01-2021	13672	2.940.387	1	2.940.387		2.940.387		2.940.387
Letras de liquidez del B.C.R.A. en pesos a 28 días de plazo - Vencimiento 21-01-2021	13673	978.778	2	978.778	-	978.778	-	978.778
Letras de liquidez del B.C.R.A. en pesos a 28 días de plazo - Vencimiento 26-01-2021	13674	971.675	1	971.675	-	971.675	-	971.675
Otros					4.449.338			
<b>TOTAL</b>		<b>11.380.107</b>		<b>11.380.107</b>	<b>4.832.923</b>	<b>11.380.107</b>	<b>-</b>	<b>11.380.107</b>

MARIO F. LONGHI  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

CARLOS G. MACORATTI  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

ALEJANDRO E. ABRAHAM  
Presidente

ROSA I. PASETTO  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074. - T. III F. 379

GERARDO A. IMBROGNIO  
(Socio)  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN			
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos de libros		Posición sin opciones	Opciones	Posición Final	
				31.12.2020	31.12.2019				
<b>OTROS TITULOS DE DEUDA</b>									
<b>Medición a costo amortizado</b>									
<b>Del País</b>									
<b>Títulos privados</b>									
	Título de Deuda de Fideicomiso Financiero Corrientes Exporta Arroz	-	-	-	16.907	-	-	-	
<b>TOTAL</b>		-	-	-	<b>16.907</b>	-	-	-	
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>									
<b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b>									
<b>Del País</b>									
	Mercado Abierto Electrónico S.A. - 33628189159	80002	11	3	11	14	11	-	11
	Provincanaje S.A. - 33663293309	80003	379	3	379	515	379	-	379
	Play Digital	80004	10.238	3	10.238	-	10.238		10.238
	Seguro de Depósito SA - 30682415513	80005	6	3	6	10	6	-	6
	Garantizar SGR - 30688331761	80006	29.124	3	29.124	51.086	29.124	-	29.124
	Aval Federal SGR - 30708802979	80007	5.260	3	5.260	89.314	5.260	-	5.260
	Confederar NEA SGR - 30712810404	80008	111.256	3	111.256	89.332	111.256	-	111.256
	Conaval SGR	80009	10.017	3	10.017	13.637	10.017	-	10.017
	Acindar Pymes SGR	80010	29.150	3	29.150	40.842	29.150	-	29.150
<b>Del Exterior</b>									
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. - 99094PA001	80001	3.406	3	3.406	3.300	3.406	-	3.406
<b>TOTAL</b>			<b>198.847</b>		<b>198.847</b>	<b>288.050</b>	<b>198.847</b>	-	<b>198.847</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
(Socio)  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

**ANEXO B**

**CLASIFICACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN  
Y GARANTÍAS RECIBIDAS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Conceptos	31.12.2020	31.12.2019
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>	<b>2.701.702</b>	<b>3.431.866</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	687.958	795.746
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	494.845	641.940
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.518.899	1.994.180
<b>Con seguimiento especial</b>	<b>15.212</b>	<b>106.889</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.791	6.754
Sin garantías ni contragarantías preferidas	13.421	100.135
<b>Con problemas</b>	<b>61.210</b>	<b>46.729</b>
Con garantías y contragarantías "B"	6.950	12.439
Sin garantías ni contragarantías preferidas	54.260	34.290
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	<b>30.221</b>	<b>157.328</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	10.084
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.653	25.586
Sin garantías ni contragarantías preferidas	25.568	121.658
<b>Irrecuperable</b>	<b>41.769</b>	<b>116.093</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	387	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.264	11.609
Sin garantías ni contragarantías preferidas	35.118	104.484
<b>TOTAL CARTERA COMERCIAL</b>	<b>2.850.114</b>	<b>3.858.905</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**ANEXO B**

**CLASIFICACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN  
Y GARANTÍAS RECIBIDAS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Conceptos	31.12.2020	31.12.2019
<b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>9.575.545</b>	<b>8.553.666</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	48.798	89.810
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	501.966	430.862
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.024.781	8.032.994
<b>Riesgo bajo</b>	<b>47.245</b>	<b>122.403</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	1.566
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.753	15.862
Sin garantías ni contragarantías preferidas	42.492	104.975
<b>Riesgo medio</b>	<b>52.750</b>	<b>112.072</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	13.027	27.613
Sin garantías ni contragarantías preferidas	39.723	84.459
<b>Riesgo alto</b>	<b>48.280</b>	<b>235.135</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	911	5.492
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	12.289
Sin garantías ni contragarantías preferidas	47.369	217.354
<b>Irrecuperable</b>	<b>87.899</b>	<b>60.345</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.508	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	12.332	3.853
Sin garantías ni contragarantías preferidas	71.059	56.492
<b>TOTAL</b>	<b>9.811.719</b>	<b>9.083.621</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>12.661.833</b>	<b>12.942.526</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**ANEXO B**

**CLASIFICACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN  
Y GARANTÍAS RECIBIDAS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Conceptos	31.12.2020	31.12.2019
(1)		
<u>CONCILIACIÓN DE SALDOS CON EL RUBRO "PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES" DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</u>		
<b>Total General según Anexo B</b>	<b>12.661.833</b>	<b>12.942.526</b>
Previsiones por incobrabilidad préstamos y otras financiaciones	(323.893)	(526.840)
Préstamos al personal	165.222	176.551
Ajustes por aplicación de NIIF	(37.256)	(78.401)
Títulos privados – Títulos de deuda de fideicomisos financieros - Medición a costo amortizado	-	(16.907)
Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	(1.019)	(1.387)
<b>Saldo de "Préstamos y otras financiaciones"</b>	<b>12.464.887</b>	<b>12.495.542</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Número de clientes	31.12.2020		31.12.2019	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
	10 mayores clientes	1.523.175	12,03%	2.180.944
50 siguientes mayores clientes	1.258.471	9,94%	1.539.520	11,90%
100 siguientes mayores clientes	840.384	6,64%	753.279	5,82%
Resto de clientes	9.039.803	71,39%	8.468.783	65,43%
<b>TOTAL (1)</b>	<b>12.661.833</b>	<b>100,00%</b>	<b>12.942.526</b>	<b>100,00%</b>

(1) Ver conciliación de saldos con el estado de situación financiera en Anexo B.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

Concepto	Cartera Vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	771	1.560	2.340	4.680	8.579	-	17.930
Sector Financiero	1.864	10	-	-	-	-	-	1.874
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	187.382	3.265.148	1.454.573	1.564.174	2.433.765	3.261.490	1.661.652	13.828.184
<b>TOTAL (1)</b>	<b>189.246</b>	<b>3.265.929</b>	<b>1.456.133</b>	<b>1.566.514</b>	<b>2.438.445</b>	<b>3.270.069</b>	<b>1.661.652</b>	<b>13.847.988</b>

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

<b>MARIO F. LONGHI</b> a/c Gerencia de Administración y Contabilidad	<b>CARLOS G. MACORATTI</b> a/c Gerencia General	Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021 <b>Por Comisión Fiscalizadora</b>	Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021 <b>Deloitte &amp; Co. S.A.</b>
<b>ALEJANDRO E. ABRAHAM</b> Presidente	<b>ROSA I. PASETTO</b> Síndico Titular (Presidente) Contador Público U.N.N.E. C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379	<b>GERARDO A. IMBROGNIO</b> ( Socio ) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357	

**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Concepto		Acciones y/o Cuotas partes				Importe al 31.12.2020	Importe al 31.12.2019	Información sobre el emisor				
Identificación	Denominación	Clase	Valor Nominal unitario	Votos por accion	Cantidad			Actividad principal	Datos del último Estado Financiero			
						Fecha cierre ejercicio	Capital		Patrimonio neto	Resultado del Ejercicio		
<b>PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES</b>												
<b>Controladas</b>												
- En el país												
30673291313	Agrotécnica Intermatic S.A. (Deterioro de valor)	Ordinarias	1.000	5	4.229	33.009 (33.009)	32.603 (32.603)	Olivicultura	31/12/2019	4.230	34.835	(4.052)
<b>Subtotal controladas</b>						-	-					
<b>TOTAL DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES</b>						-	-					

**MARIO F. LONGHI**  
 a/c Gerencia de Administracion  
 y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
 a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
 nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
 nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
 Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
 Síndico Titular (Presidente)  
 Contador Público U.N.N.E.  
 C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
 ( Socio )  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**MOVIMIENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

Concepto	Valor 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>									
Inmuebles	703.779	50	124.523	-	151.117	-	30.877	181.994	646.308
Mobiliario e instalaciones	110.702	10	8.873	163	51.052	163	9.008	59.897	59.515
Máquinas y equipos	290.073	5	214.926	1.797	183.156	1.797	58.522	239.881	263.321
Vehículos	15.375	5	-	-	8.994	-	2.375	11.369	4.006
Diversos	100.390	5	9.743	214	63.367	214	13.675	76.828	33.091
Obras en curso	2.474.253	-	577.917	-	-	-	-	-	3.052.170
Derecho de uso de Inmuebles Arrendados	60.542	-	9.030	896	44.695	896	14.933	58.732	9.944
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>3.755.114</b>	<b>-</b>	<b>945.012</b>	<b>3.070</b>	<b>502.381</b>	<b>3.070</b>	<b>129.390</b>	<b>628.701</b>	<b>4.068.355</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

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

Concepto	Valor 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>									
Inmuebles	637.853	50	65.926	-	134.913	-	16.204	151.117	552.662
Mobiliario e instalaciones	169.677	10	-	58.975	106.542	58.975	3.485	51.052	59.650
Máquinas y equipos	446.053	5	32.949	#####	349.513	188.929	22.572	183.156	106.917
Vehículos	27.379	5	-	12.004	19.810	12.004	1.188	8.994	6.381
Diversos	193.082	5	16.488	#####	165.330	109.180	7.217	63.367	37.023
Obras en curso	1.563.646	-	910.607	-	-	-	-	-	2.474.253
Derecho de uso de inmuebles arrendados	30.442	-	30.100	-	20.403	-	24.292	44.695	15.847
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>3.068.132</b>		<b>1.056.070</b>	<b>#####</b>	<b>796.511</b>	<b>369.088</b>	<b>74.958</b>	<b>502.381</b>	<b>3.252.733</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

Concepto	Valor 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>									
Otros activos intangibles	43.071	5	-	3.531	25.490	####	5.211	28.871	10.669
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>43.071</b>		<b>-</b>	<b>3.531</b>	<b>25.490</b>	<b>####</b>	<b>5.211</b>	<b>28.871</b>	<b>10.669</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
Deloitte & Co. S.A.

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Concepto	Valor 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>									
Otros activos intangibles	45.232	5	2.119	4.280	22.675	501	3.316	25.490	17.581
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>45.232</b>		<b>2.119</b>	<b>4.280</b>	<b>22.675</b>	<b>501</b>	<b>3.316</b>	<b>25.490</b>	<b>17.581</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
Deloitte & Co. S.A.

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Número de clientes	31.12.2020		31.12.2019	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	6.281.686	22,83%	7.613.000	28,74%
50 siguientes mayores clientes	3.071.260	11,16%	2.231.168	8,42%
100 siguientes mayores clientes	1.361.351	4,95%	1.243.702	4,69%
Resto de clientes	16.798.490	61,06%	15.404.155	58,15%
<b>TOTAL</b>	<b>27.512.787</b>	<b>100,00%</b>	<b>26.492.025</b>	<b>100,00%</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
<b>Depósitos</b>	<b>26.085.077</b>	<b>1.479.140</b>	<b>55.425</b>	<b>12.687</b>	<b>5.309</b>	<b>89</b>	<b>27.637.727</b>
Sector Público no Financiero	8.596.573	663.117	6.119	33	-	-	<b>9.265.842</b>
Sector Financiero	6.620	-	-	-	-	-	<b>6.620</b>
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	17.481.884	816.023	49.306	12.654	5.309	89	<b>18.365.265</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>1.725.417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.725.417</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>31.296</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.296</b>
<b>TOTAL (1)</b>	<b>27.841.790</b>	<b>1.479.140</b>	<b>55.425</b>	<b>12.687</b>	<b>5.309</b>	<b>89</b>	<b>29.394.440</b>

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

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**MOVIMIENTOS DE PROVISIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado Monetario	31.12.2020	31.12.2019
			Desafectaciones	Aplicaciones			
<b><u>DEL PASIVO</u></b>							
Provisiones por compromisos eventuales	2.539	-	-	-	(674)	1.865	2.539
Otras	59.981	26.045	(7.905)	(245)	(15.923)	61.953	59.981
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>62.520</b>	<b>26.045</b>	<b>(7.905)</b>	<b>(245)</b>	<b>(16.597)</b>	<b>63.818</b>	<b>62.520</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administracion  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

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

Acciones				Capital social (1)		
Clase	Cantidad	Valor Nominal por accion	Votos por accion	Emitido	Integrado	No integrado
				En circulación		
Ordinarias "A"	1.018.939	-	1	101.894	101.894	-
Ordinarias "B"	386	-	1	39	39	-
Ordinarias "C"	815.989	-	1	81.598	81.401	197
<b>TOTAL</b>	<b>1.835.314</b>	-		<b>183.531</b>	<b>183.334</b>	<b>197</b>

(1) El Estado Provincial posee 96,80% del capital de la Entidad

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administracion  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2020 (por moneda)		Total al 31.12.2019
			Dólar	Euro	
<b>ACTIVO</b>					
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.762.022	1.762.022	1.627.798	134.224	1.128.837
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	331.167
Otros activos financieros	15.148	15.148	15.148	-	14.679
Préstamos y otras financiaciones	164.056	164.056	164.056	-	946.123
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	164.056	164.056	164.056	-	946.123
Otros Títulos de Deuda	-	-	-	-	16.907
Activos financieros entregados en garantía	47.317	47.317	47.317	-	46.674
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	3.406	3.406	3.406	-	3.300
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.991.949</b>	<b>1.991.949</b>	<b>1.857.725</b>	<b>134.224</b>	<b>2.487.687</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2020 (por moneda)		Total al 31.12.2019
			Dólar	Euro	
<b>PASIVO</b>					
<b>Depósitos</b>	<b>1.796.791</b>	<b>1.796.791</b>	<b>1.796.791</b>	-	<b>2.109.510</b>
Sector Público no Financiero	836.723	836.723	836.723	-	864.941
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	960.068	960.068	960.068	-	1.244.569
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>32.459</b>	<b>32.459</b>	<b>32.459</b>	-	<b>22.797</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	<b>29.390</b>
<b>Otros pasivos no financieros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	<b>69</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.829.250</b>	<b>1.829.250</b>	<b>1.829.250</b>	-	<b>2.161.766</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**ASISTENCIA A VINCULADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, Y 2018  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

Concepto \ Situación	31.12.2020							31.12.2019	
	Normal	Con problemas / Riesgo Medio		Con Alto Riesgo de Insolvencia / Riesgo Alto		Irrecuperable	Irrecuperable por disposición técnica	Total	Total
		No Vencida	Vencida	No Vencida	Vencida				
<b>Préstamos y Otras financiaciones</b>									
- Adelantos	1.274	-	-	-	-	-	-	1.274	1.037
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.274	-	-	-	-	-	-	1.274	1.037
- Documentos	1.658	-	-	-	-	-	-	1.658	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.658	-	-	-	-	-	-	1.658	-
- Personales	207	-	-	-	-	-	-	207	602
Sin garantías ni contragarantías preferidas	207	-	-	-	-	-	-	207	602
- Tarjetas	5.833	-	-	-	-	-	-	5.833	7.269
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.833	-	-	-	-	-	-	5.833	7.269
<b>PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES</b>	<b>8.972</b>	-	-	-	-	-	-	<b>8.972</b>	<b>8.908</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8.972</b>	-	-	-	-	-	-	<b>8.972</b>	<b>8.908</b>
<b>PREVISIONES</b>	<b>90</b>	-	-	-	-	-	-	<b>90</b>	<b>90</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)

Tipo de Contrato	Objetivo de las Operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidacion	Ambito de negociacion o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado (en meses)	Plazo promedio ponderado Residual (en meses)	Plazo promedio ponderado de Liquidacion de Diferencias	Monto
Operaciones de Pase	Intermediación Cuenta Propia	N/A	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	M.A.E.	1	1	N/A	2.273.778
<b>TOTAL</b>									<b>2.273.778</b>

<b>MARIO F. LONGHI</b> a/c Gerencia de Administracion y Contabilidad	<b>CARLOS G. MACORATTI</b> a/c Gerencia General	Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021 <b>Por Comisión Fiscalizadora</b>	Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021 <b>Deloitte &amp; Co. S.A.</b>
<b>ALEJANDRO E. ABRAHAM</b> Presidente	<b>ROSA I. PASETTO</b> Síndico Titular (Presidente) Contador Público U.N.N.E. C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379	<b>GERARDO A. IMBROGNIO</b> ( Socio ) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357	

**CATEGORIAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados Medición obligatoria	Jerarquía de valor razonable		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>					
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	<b>6.221.236</b>	-	-	-	-
Efectivo	4.511.927	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	1.709.309	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>-</b>	<b>11.380.107</b>	<b>9.018.324</b>	<b>2.361.783</b>	<b>-</b>
<b>Operaciones de pases</b>	<b>2.279.400</b>	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	2.279.400	-	-	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>263.239</b>	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>12.464.887</b>	-	-	-	-
Sector Público	12.824	-	-	-	-
Sector Financiero	1.874	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	12.450.189	-	-	-	-
Adelantos	525.611	-	-	-	-
Documentos	3.109.464	-	-	-	-
Hipotecarios	709.526	-	-	-	-
Prendarios	156.991	-	-	-	-
Personales	3.896.419	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	2.478.736	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	59.580	-	-	-	-
Otros	1.513.862	-	-	-	-
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>980.475</b>	-	-	-	-
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>198.847</b>	-	-	<b>198.847</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>22.209.237</b>	<b>11.578.954</b>	<b>9.018.324</b>	<b>2.361.783</b>	<b>198.847</b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>					
<b>Depósitos</b>	<b>27.512.787</b>	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	9.228.893	-	-	-	-
Sector Financiero	6.620	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	18.277.274	-	-	-	-
Cuentas corrientes	2.575.496	-	-	-	-
Caja de ahorros	8.326.635	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	7.011.826	-	-	-	-
Otros	363.317	-	-	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>1.725.417</b>	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>31.296</b>	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>29.269.500</b>	-	-	-	-

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
Deloitte & Co. S.A.

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

**APERTURA DE RESULTADOS  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

**Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

	<b>Medicion obligatoria</b>
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	
Resultado de títulos públicos	4.169.759
Resultadode títulos privados	38.995
<b>TOTAL</b>	<b>4.208.754</b>

**Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado**

	<b>Total al 31.12.2020</b>
<b>Ingresos por intereses</b>	
<b>Por títulos privados</b>	973
<b>Por préstamos y otras financiaciones</b>	4.765.820
Sector Publico no Financiero	5.060
Sector Privado no Financiero	4.760.760
Adelantos	270.184
Documentos	903.709
Hipotecarios	247.031
Prendarios	38.919
Personales	2.260.223
Tarjetas de Crédito	640.326
Arrendamientos Financieros	24.457
Otros	375.911
<b>Por operaciones de pase</b>	379.185
B.C.R.A.	336.419
Otras Entidades financieras	42.766
<b>TOTAL</b>	<b>5.145.978</b>

	<b>Total al 31.12.2020</b>
<b>Egresos por intereses</b>	
<b>Por Depositos</b>	(2.690.383)
Cajas de ahorro	(28.346)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(2.620.009)
Otros	(42.028)
<b>Por otros pasivos financieros</b>	(85.026)
<b>TOTAL</b>	<b>(2.775.409)</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**APERTURA DE RESULTADOS  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

	Total al 31.12.2020
<b>Ingresos por Comisiones</b>	
Comisiones vinculadas con obligaciones	319.028
Comisiones vinculadas con creditos	28.606
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	2.614
Comisiones por gestion de cobranza	2.914
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	10.881
Comisiones vinculadas con tarjetas	428.862
Otros	113.058
<b>TOTAL</b>	<b>905.963</b>

	Total al 31.12.2020
<b>Egresos por comisiones</b>	
Otros	(323.666)
<b>TOTAL</b>	<b>(323.666)</b>

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administracion  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndico Titular (Presidente)  
Contador Público U.N.N.E.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
 (Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2020)**

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado Monetario	Saldo al 30.12.2020	Saldo al 31.12.2019
			Desafectaciones	Aplicaciones			
<b>Otros activos financieros</b>	2.772	4.453	-	(3.628)	(736)	2.861	2.772
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	526.840	289.386	(118.189)	(234.286)	(139.858)	323.893	526.840
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	526.840	289.386	(118.189)	(234.286)	(139.858)	323.893	526.840
Adelantos	85.082	41.640	(2.667)	(47.445)	(22.586)	54.024	85.082
Documentos	173.095	96.478	(5.123)	(107.531)	(45.951)	110.968	173.095
Hipotecarios	20.540	15.199	(2.489)	(15.342)	(5.453)	12.455	20.540
Prendarios	5.952	6.101	(59)	(6.195)	(1.580)	4.219	5.952
Personales	139.755	26.650	(42.230)	(23.659)	(37.100)	63.416	139.755
Tarjetas de Crédito	61.021	19.064	(0.118)	(23.533)	(16.199)	40.235	61.021
Arrendamientos Financieros	2.584	(195)	-	(107)	(686)	1.596	2.584
Otros	38.811	84.449	(65.503)	(10.474)	(10.303)	36.980	38.811
<b>TOTAL DE PREVISIONES</b>	<b>529.612</b>	<b>293.839</b>	<b>(118.189)</b>	<b>(237.914)</b>	<b>(140.594)</b>	<b>326.754</b>	<b>529.612</b>

**MARIO F. LONGHI**  
 a/c Gerencia de Administracion  
 y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
 a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con  
 nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a los efectos de su identificación con  
 nuestro informe a fecha 31 de marzo de 2021  
**Deloitte & Co. S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
 Presidente

**ROSA I. PASETO**  
 Síndico Titular (Presidente)  
 Contador Público U.N.N.E.  
 C.P.C.E. de Corrientes Matr 1.074. - T.III F.379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
 ( Socio )  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357



**INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONDENSADOS – TÍTULO IV RÉGIMEN INFORMATIVO PERIÓDICO –  
CAPÍTULO III – ART. 12 DE LA R.G 622/13 DE LA C.N.V.**

al 31 de Diciembre de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de Diciembre de 2020)

1. Cuestiones generales sobre la actividad de la sociedad:

a. Regímenes jurídicos específicos y significativos que impliquen decaimientos o renacimientos contingentes de beneficios previstos por dichas disposiciones.

No aplicable a la Entidad.

b. Modificaciones significativas en las actividades de la sociedad u otras circunstancias similares ocurridas durante los períodos comprendidos por los estados financieros que afecten su comparabilidad con los presentados en períodos anteriores, o que podrían afectarla con los que habrán de presentarse en períodos futuros.

No aplicable a la Entidad.

2. Clasificación de los saldos de créditos y deudas en las siguientes categorías:

- a) De plazo vencido, con subtotales para cada uno de los cuatro (4) últimos trimestres y para cada año previo;
- b) Sin plazo establecido a la vista;
- c) A vencer, con subtotales para cada uno de los primeros cuatro (4) trimestres y para cada año siguiente.

Se detalla en la Nota 6.3 - Análisis de activos financieros a recuperar y de pasivos financieros a cancelar de los Estados financieros intermedios condensados de la Entidad al 31 de diciembre de 2020.

3. Clasificación de los créditos y deudas, de manera que permita conocer los efectos financieros que produce su mantenimiento. La misma debe posibilitar la identificación de:

- a) Las cuentas en moneda nacional, en moneda extranjera y en especie;
- b) Los saldos sujetos a cláusulas de ajuste y los que no lo están;
- c) Los saldos que devengan intereses y los que no lo hacen.

Se detalla en Anexo L y Nota 2.2 - Bases para la preparación de los Estados Financieros intermedios condensados y Nota 3 – Resumen de las Principales Políticas Contables Significativas de los Estados Financieros intermedios condensados de la Entidad al 31 de diciembre de 2020.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

**INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONDENSADOS – TÍTULO IV RÉGIMEN INFORMATIVO PERIÓDICO –  
CAPÍTULO III – ART. 12 DE LA R.G 622/13 DE LA C.N.V.**

al 31 de Diciembre de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de Diciembre de 2020)

4. Detalle del porcentaje de participación en sociedades del artículo 33 de la Ley N° 19.550 en el capital y en el total de votos. Además, saldos deudores y/o acreedores por sociedad y segregados del modo previsto en los puntos 3 y 4 anteriores.

Se detalla en la Nota 8 – Inversiones en Subsidiarias, Nota 16 – Transacciones con partes relacionadas y Nota 2.5 – Bases de consolidación de los Estados financieros intermedios condensados de la Entidad al 31 de diciembre de 2020.

5. Créditos por ventas o préstamos contra directores, síndicos, miembros del consejo de vigilancia y sus parientes hasta el segundo grado inclusive. Para cada persona se indicará el saldo máximo habido durante el período (expresado en moneda de cierre), el saldo a la fecha del estado financiero, el motivo del crédito, la moneda en que fue concedido y las cláusulas de actualización monetaria y tasas de interés aplicadas.

Se detalla en la Nota 16 – Transacciones con partes relacionadas de los Estados financieros intermedios condensados de la Entidad al 31 de diciembre de 2020.

Los saldos de deuda por dicho concepto ascienden a 1.113 (Directores y Familiares) y 1.540 (Síndicos y Familiares). Dichas asistencias corresponden a financiaci3nes otorgadas en condiciones similares al resto de los clientes de la Entidad.

6. Inventario físico de los bienes de cambio:

Periodicidad y alcance de los inventarios físicos de los bienes de cambio. Si existen bienes de inmovilización significativa en el tiempo, por ejemplo, más de un año, indicar su monto y si se han efectuado las provisiones que correspondan.

No aplicable a la Entidad.

7. Participaciones en otras sociedades:

Participaciones en otras sociedades en exceso de lo admitido por el artículo 31 de la Ley N° 19.550 y planes para regularizar la situación.

No aplicable a la Entidad.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

**INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
 CONDENSADOS – TÍTULO IV RÉGIMEN INFORMATIVO PERIÓDICO –  
 CAPÍTULO III – ART. 12 DE LA R.G 622/13 DE LA C.N.V.**

al 31 de Diciembre de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de Diciembre de 2020)

8. Valores recuperables:

Criterios seguidos para determinar los "valores recuperables" significativos de bienes de cambio, bienes de uso y otros activos, empleados como límites para sus respectivas valuaciones contables.

Se detalló en la Nota 3.5 - Propiedad, planta y equipo de los Estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2020.

9. Seguros:

Seguros que cubren los bienes tangibles. Para cada grupo homogéneo de los bienes se consignarán los riesgos cubiertos, las sumas aseguradas y los correspondientes valores contables.

Al 31 de diciembre de 2020 el detalle de seguros contratados por los activos fijos era el siguiente:

BIENES ASEGURADOS	RIESGO CUBIERTO	MONTO ASEGURADO	VALOR CONTABLE
Dinero, Cheques.	Todo riesgo bancario.	-	4.511.927
Inmuebles, Máquinas, Equipos, Mobiliarios e Instalaciones.	Todo riesgo construcción; edificios y contenido incluyendo equipamientos y grupos electrógenos.	155.328	979.088
Rodados.	Todo riesgo con franquicia y terceros completo.	38.574	4.006

10. Contingencias positivas y negativas:

a) Elementos considerados para calcular las provisiones cuyos saldos, considerados individualmente o en conjunto, superen el dos por ciento (2%) del patrimonio.

b) Situaciones contingentes a la fecha de los estados financieros cuya probabilidad de ocurrencia no sea remota y cuyos efectos patrimoniales no hayan sido contabilizados, indicándose si la falta de contabilización se basa en su probabilidad de concreción o en dificultades para la cuantificación de sus efectos.

**MARIO F. LONGHI**  
 a/c Gerencia de Administración  
 y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
 a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
 informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
 informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
 Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
 Síndica Titular (Presidente)  
 Contadora Pública (U.N.N.E.)  
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
 Socio  
 Contador Público (U.B.A)  
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357



**INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONDENSADOS – TÍTULO IV RÉGIMEN INFORMATIVO PERIÓDICO –  
CAPÍTULO III – ART. 12 DE LA R.G 622/13 DE LA C.N.V.**

al 31 de Diciembre de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de Diciembre de 2020)

Se detalla en la Nota 4 – Juicios y estimaciones contables y Nota 22 - Sanciones aplicadas a la entidad y sumarios iniciados por el BCRA de los Estados Financieros intermedios condensados de la Entidad al 31 de diciembre de 2020.

11. Adelantos irrevocables a cuenta de futuras suscripciones: Estado de la tramitación dirigida a su capitalización.

No aplicable a la Entidad.

12. Dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.

No aplicable a la Entidad.

13. Condiciones, circunstancias o plazos para la cesación de las restricciones a la distribución de los resultados no asignados, incluyendo las que se originan por la afectación de la reserva legal para absorber pérdidas finales y aún están pendientes de reintegro.

No aplicable a la Entidad.

**MARIO F. LONGHI**  
a/c Gerencia de Administración  
y Contabilidad

**CARLOS G. MACORATTI**  
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**Por Comisión Fiscalizadora**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro  
informe de fecha 31 de Marzo de 2021  
**DELOITTE & Co S.A.**

**ALEJANDRO E. ABRAHAM**  
Presidente

**ROSA I. PASETTO**  
Síndica Titular (Presidente)  
Contadora Pública (U.N.N.E.)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 1.074 - T. III - F. 379

**GERARDO A. IMBROGNIO**  
Socio  
Contador Público (U.B.A)  
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357