



ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS Y SEPARADOS
CONDENSADOS INTERMEDIOS
Período económico finalizado
el 30 de junio de 2021
Junto con los Informes de la
Comisión Fiscalizadora y del Auditor

ÍNDICE

| | |
|--|-----------|
| CARÁTULA..... | 5 |
| ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS | 6 |
| ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO..... | 8 |
| ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS | 9 |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO | 10 |
| ESTADO DE FUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO | 11 |
| ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS..... | 12 |
| <i>ANEXO A - DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS</i> | <i>12</i> |
| <i>ANEXO B - CLASIFICACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS</i> | <i>13</i> |
| <i>ANEXO C – CONCENTRACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....</i> | <i>14</i> |
| <i>ANEXO D - APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....</i> | <i>14</i> |
| <i>ANEXO H - CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS</i> | <i>15</i> |
| <i>ANEXO I - APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES.....</i> | <i>15</i> |
| <i>ANEXO J - MOVIMIENTO DE PROVISIONES.....</i> | <i>15</i> |
| <i>ANEXO K - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL.....</i> | <i>16</i> |
| <i>ANEXO L - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA</i> | <i>16</i> |
| <i>ANEXO O - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.....</i> | <i>16</i> |
| <i>ANEXO R – CORRECCION DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD.....</i> | <i>17</i> |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS | 18 |
| NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL | 18 |
| NOTA 2. CRITERIOS DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS..... | 18 |
| NOTA 2. CRITERIOS DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS..... | 19 |
| NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN | 22 |
| NOTA 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS..... | 23 |
| NOTA 5. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS..... | 28 |
| NOTA 6. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS..... | 28 |
| NOTA 7. INSTRUMENTOS DERIVADOS | 28 |
| NOTA 8. OPERACIONES DE PASE..... | 29 |
| NOTA 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS..... | 29 |
| NOTA 10. OTROS TÍTULOS DE DEUDA..... | 29 |
| NOTA 11. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA..... | 29 |
| NOTA 12. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES..... | 29 |
| NOTA 13. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO..... | 30 |
| NOTA 14. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS..... | 30 |
| NOTA 15. DEPÓSITOS..... | 31 |
| NOTA 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS..... | 31 |
| NOTA 17. FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS..... | 31 |
| NOTA 18. OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS | 31 |
| NOTA 19. CAPITAL SOCIAL..... | 32 |
| NOTA 20. PROVISIONES | 32 |
| NOTA 21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | 32 |
| NOTA 22. INGRESOS POR INTERESES..... | 33 |
| NOTA 23. EGRESOS POR INTERESES | 33 |
| NOTA 24. INGRESOS POR COMISIONES..... | 33 |
| NOTA 25. EGRESOS POR COMISIONES..... | 33 |
| NOTA 26. RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | 34 |
| NOTA 27. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA..... | 34 |
| NOTA 28. OTROS INGRESOS OPERATIVOS..... | 34 |
| NOTA 29. BENEFICIOS AL PERSONAL..... | 34 |
| NOTA 30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN..... | 35 |

| | |
|---|---|
| NOTA 31. OTROS GASTOS OPERATIVOS..... | 35 |
| NOTA 32. INFORMACION POR SEGMENTOS..... | 35 |
| NOTA 33. IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y OTROS IMPUESTOS..... | 37 |
| NOTA 34. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS..... | 38 |
| NOTA 35. PARTES RELACIONADAS..... | 39 |
| NOTA 36. EXCESO A LOS LÍMITES DE GRADUACIÓN DEL CRÉDITO..... | 40 |
| NOTA 37. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS..... | 40 |
| NOTA 38. RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS..... | 41 |
| NOTA 39. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA..... | 41 |
| NOTA 40. RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS..... | 41 |
| NOTA 41. EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS..... | 42 |
| NOTA 42. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MÍNIMO..... | 42 |
| NOTA 43. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA ENTIDAD..... | CNV – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD 43 |
| NOTA 44. SUBSIDIARIAS..... | 43 |
| NOTA 45. SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA..... | 44 |
| ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS..... | 45 |
| ESTADO DE RESULTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS..... | 47 |
| ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS..... | 48 |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS..... | 49 |
| ESTADO DE FUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS..... | 50 |
| ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS..... | 51 |
| ANEXO A - DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS..... | 51 |
| ANEXO B - CLASIFICACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS..... | 52 |
| ANEXO C – CONCENTRACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES..... | 53 |
| ANEXO D - APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES..... | 53 |
| ANEXO H - CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS..... | 54 |
| ANEXO I - APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES..... | 54 |
| ANEXO J - MOVIMIENTO DE PROVISIONES..... | 55 |
| ANEXO K - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL..... | 55 |
| ANEXO L - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA..... | 56 |
| ANEXO O - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS..... | 57 |
| ANEXO R – CORRECCION DE VALOR POR PERDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD..... | 58 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS..... | 59 |
| NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL..... | 59 |
| NOTA 2. CRITERIOS DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS..... | 59 |
| NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN..... | 63 |
| NOTA 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS..... | 63 |
| NOTA 5. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS..... | 67 |
| NOTA 6. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS..... | 68 |
| NOTA 7. INSTRUMENTOS DERIVADOS..... | 68 |
| NOTA 8. OPERACIONES DE PASE..... | 68 |
| NOTA 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS..... | 69 |
| NOTA 10. OTROS TÍTULOS DE DEUDA..... | 69 |
| NOTA 11. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA..... | 69 |
| NOTA 12. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES..... | 69 |
| NOTA 13. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO..... | 70 |
| NOTA 14. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS..... | 70 |
| NOTA 15. DEPÓSITOS..... | 71 |
| NOTA 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS..... | 71 |
| NOTA 17. FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS..... | 71 |

| | |
|---|----|
| NOTA 18. OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS | 71 |
| NOTA 19. CAPITAL SOCIAL | 72 |
| NOTA 20. PROVISIONES | 72 |
| NOTA 21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | 72 |
| NOTA 22. INGRESOS POR INTERESES | 72 |
| NOTA 23. EGRESOS POR INTERESES | 73 |
| NOTA 24. INGRESOS POR COMISIONES | 73 |
| NOTA 25. EGRESOS POR COMISIONES | 73 |
| NOTA 26. RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | 73 |
| NOTA 27. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA | 73 |
| NOTA 28. OTROS INGRESOS OPERATIVOS | 74 |
| NOTA 29. BENEFICIOS AL PERSONAL | 74 |
| NOTA 30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 74 |
| NOTA 31. OTROS GASTOS OPERATIVOS | 74 |
| NOTA 32. INFORMACION POR SEGMENTOS | 74 |
| NOTA 33. IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y OTROS IMPUESTOS | 76 |
| NOTA 34. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 77 |
| NOTA 35. PARTES RELACIONADAS | 78 |
| NOTA 36. EXCESO A LOS LÍMITES DE GRADUACIÓN DEL CRÉDITO | 79 |
| NOTA 37. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS | 79 |
| NOTA 38. RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS | 80 |
| NOTA 39. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA | 80 |
| NOTA 40. RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS | 80 |
| NOTA 41. EFECTIVO MINIMO Y CAPITAL MINIMOS | 81 |
| NOTA 42. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO | 81 |
| NOTA 43. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA CNV – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD | 82 |
| NOTA 44. SUBSIDIARIAS | 82 |
| NOTA 45. SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA | 82 |
| NOTA 46. CONTEXTO ECONOMICO Y SOCIAL PRODUCTO COVID-19 | 83 |
| RESEÑA INFORMATIVA | 85 |

CARÁTULA

DENOMINACIÓN SOCIAL

Banco Columbia S.A. (continuadora de "Columbia Compañía Financiera S.A." y antes "Columbia S.A. de Ahorro y Préstamo para la Vivienda").

SEDE SOCIAL

Tte. Gral. Juan Domingo Perón 350, Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

OBJETO Y RAMO PRINCIPAL

Banco Comercial Minorista.

FECHA EN LA QUE SE CUMPLE EL CONTRATO SOCIAL

04/02/2069

INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO DE COMERCIO

04 de febrero de 1970, Número 45, Folio 432, Libro 69, Tomo "A" de Estatutos Nacionales, Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro.

MODIFICACIONES DE ESTATUTO

- *Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro: 04/04/1972 bajo el Número 936, Folio 466, Libro 75, Tomo "A" de Estatutos Nacionales de Sociedades Anónimas Nacionales; y 18/03/1974 bajo el Número 458, Folio 100, Libro 81, Tomo "A" de Estatutos Nacionales de Sociedades Anónimas Nacionales.*
- *Inspección General de Justicia – Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires: 30/10/1979, bajo Número 3451 del Libro 93, Tomo "A" de Sociedades Anónimas; 18/12/1984 bajo el Número 8759 del Libro 100, Tomo "A" de Sociedades Anónimas; 25/06/1991 bajo el Número 4143 del Libro 109, Tomo "A" de Sociedades Anónimas; 25/06/1997 bajo el Número 6580 del Libro 121, Tomo "A" de Sociedades Anónimas, 04/02/1999 bajo el Número 1705 del Libro 4 de Sociedades por Acciones; 26/07/2001, bajo el Número 9594 del Libro 15 de Sociedades por Acciones; 05/11/2002 bajo Número 14742 del Libro 19 de Sociedades por Acciones; 17/07/2007 bajo el Número 11438 del Libro 36 de Sociedades por Acciones; 24/04/2012, bajo el Número 7206 del Libro 59 de Sociedades por Acciones; 29/07/2015 bajo el Número 13312 del Libro 75 de Sociedades por Acciones; 23/02/2016 bajo el Número 2640 del Libro 77 de Sociedades por Acciones; y 16/01/2018, bajo el Número 1121, Libro 88 de Sociedades por Acciones*

AUTORIZACIÓN BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

Resolución de Directorio N° 712 del 28 de noviembre 2002

CLAVE ÚNICA DE IDENTIFICACIÓN TRIBUTARIA

30-51763749-8

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

AL 30/06/2021 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| ACTIVO | NOTA | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| EFFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS | 6 | 1,704,348 | 2,688,624 |
| -Efectivo | | 994,387 | 1,231,008 |
| -Entidades Financieras y corresponsales | | 709,961 | 1,457,616 |
| -BCRA | | 540,638 | 1,258,410 |
| -Otras del País y del Exterior | | 169,323 | 199,206 |
| OPERACIONES DE PASE | 8 | 2,432,726 | 2,594,475 |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | 9 | 217,306 | 311,677 |
| PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES | 12 | 9,843,656 | 9,397,096 |
| -Sector público no financiero-BCRA | | 456 | 233 |
| -Otras Entidades Financieras | | 1 | 1 |
| -Sector Privado No Financiero y Residentes en el Exterior | | 9,843,199 | 9,396,862 |
| OTROS TITULOS DE DEUDA (Anexo A) | 10 | 6,887,725 | 6,902,180 |
| ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA | 11 | 1,011,773 | 766,789 |
| INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO | 13 | 18,549 | 39,893 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTES | 33 | 44,721 | 140,596 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 4 | 1,981,841 | 2,034,008 |
| ACTIVOS INTANGIBLES | 4 | 157,537 | 157,406 |
| OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS | 14 | 306,533 | 286,746 |
| <u>TOTAL DE ACTIVO</u> | | <u>24,606,715</u> | <u>25,319,490</u> |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

| PASIVO | NOTA | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| DEPOSITOS (Anexo H, Anexo I) | | 19,156,243 | 19,994,895 |
| -Sector público no financiero | | 1,014,469 | 319,003 |
| -Sector financiero | | 65 | 317 |
| -Sector privado no financiero y residentes en el exterior | 15 | 18,141,709 | 19,675,575 |
| OPERACIONES DE PASE (Anexo I) | 8 | 207,926 | - |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS (Anexo I) | 16 | 1,138,046 | 1,138,562 |
| FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (Anexo I) | 17 | 19,651 | 90,980 |
| PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTE | 33 | 13,071 | 127,409 |
| PROVISIONES (Anexo J) | 20 | 22,491 | 75,285 |
| PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDO | 33 | 340,413 | 349,145 |
| OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | 21 | 1,320,868 | 994,353 |
| <u>TOTAL DE PASIVO</u> | | <u>22,218,709</u> | <u>22,770,629</u> |
| <u>PATRIMONIO NETO</u> | | <u>2,388,006</u> | <u>2,548,861</u> |
| -Capital social (Anexo K) | 19 | 32,632 | 32,632 |
| -Aportes no capitalizados | | 63,484 | 63,484 |
| -Ajustes al capital | | 1,797,994 | 1,638,857 |
| -Ganancias reservadas | 38 | 735,555 | 2,208,735 |
| -Resultados no asignados | | (61,736) | (1,524,860) |
| -Otros Resultados Integrales acumulados | | 7,734 | 130,917 |
| -Resultado del período/ejercicio | | (262,530) | (62,795) |
| PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLES A PART. CONTROLADORAS | | 2,313,133 | 2,396,970 |
| PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLES A PART. NO CONTROLADORAS | | 74,873 | 61,891 |
| <u>TOTAL DE PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</u> | | <u>24,606,715</u> | <u>25,319,490</u> |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30/06/2021 Y 30/06/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | | Trimestre | Acumulado | Trimestre | Acumulado |
|--|------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | NOTA | 30/06/2021 | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2020 |
| RESULTADO NETO POR INTERESES | | 1,744,918 | 2,993,891 | 870,096 | 3,390,036 |
| -Ingresos por intereses | 22 | 2,737,034 | 4,996,695 | 1,196,958 | 5,293,355 |
| -Egresos por intereses | 23 | (992,116) | (2,002,804) | (326,862) | (1,903,319) |
| RESULTADOS NETOS POR COMISIONES | | 21,462 | 66,431 | 36,752 | 129,274 |
| -Ingresos por comisiones | 24 | 290,932 | 592,956 | 204,076 | 728,023 |
| -Egresos por comisiones | 25 | (269,470) | (526,525) | (167,324) | (598,749) |
| INGRESOS OPERATIVO NETO | | 56,893 | 186,356 | (35,947) | 345,658 |
| -Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 26 | 19,345 | 34,973 | 101,051 | 139,584 |
| -Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado | | 69,444 | 92,489 | 8,461 | 62,920 |
| -Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | 27 | 6,856 | 11,347 | 9,036 | 17,284 |
| -Otros ingresos operativos | 28 | 186,783 | 377,231 | 57,673 | 503,797 |
| -Cargo por incobrabilidad | | (225,535) | (329,684) | (212,168) | (377,927) |
| RESULTADO OPERATIVO | | (1,741,907) | (3,418,273) | (885,049) | (3,786,001) |
| -Beneficios al personal | 29 | (774,855) | (1,561,558) | (388,995) | (1,594,295) |
| -Gastos de administración | 30 | (542,780) | (1,031,379) | (260,781) | (1,193,050) |
| -Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes | | (47,025) | (113,307) | (44,348) | (167,127) |
| -Otros gastos operativos | 31 | (377,247) | (712,029) | (190,925) | (831,529) |
| RESULTADO POR SUBSIDIARIAS, ASOCIACIONES Y NEGOCIOS CONJUNTOS | | (1,665) | (1,665) | | |
| RESULTADO POR LA POSICION MONETARIA NETA | | (24,179) | (89,144) | (18,860) | (93,668) |
| RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUAN | | 55,522 | (262,404) | (33,008) | (14,701) |
| -Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan | 33 | 23,750 | (126) | 15,019 | 18,523 |
| RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES QUE DISCONTINUAN | | - | - | - | - |
| -Impuesto a las ganancias de las actividades que discontinúan | | - | - | - | - |
| RESULTADO NETO DEL PERIODO | | 79,272 | (262,530) | (17,989) | 3,822 |
| Resultado neto del periodo atribuible a los propietarios de la controladora | | 79,272 | (262,530) | (17,989) | 3,822 |
| Resultado neto del periodo atribuible a participaciones no controladora | | - | - | - | - |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO

GANANCIAS POR ACCIÓN

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30/06/2021 Y 30/06/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| <u>CONCEPTO</u> | <u>SALDO AL 30/06/2021</u> | <u>SALDO AL 30/06/2020</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| NUMERADOR | | |
| -Ganancia neta atribuible a Accionistas de la entidad controladora | (262,530) | 3,822 |
| -Ganancia neta atribuible a Accionistas de la entidad controladora ajustada por efecto de la dilución | (262,530) | 3,822 |
| DENOMINADOR | | |
| -Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio | 32,632 | 32,632 |
| -Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período ajustado por el efecto de la dilución | 32,632 | 32,632 |
| <u>GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA</u> | <u>(8.05)</u> | <u>0.12</u> |

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30/06/2021 Y 30/06/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| <u>CONCEPTO</u> | <u>Trimestre 30/06/2021</u> | <u>Acumulado 30/06/2021</u> | <u>Trimestre 30/06/2020</u> | <u>Acumulado 30/06/2020</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| RESULTADO NETO DEL PERIODO | 79,272 | (262,530) | (17,989) | 3,822 |
| REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES | 5,412 | 7,734 | (1,466) | 3,711 |
| Revaluaciones del ejercicio de propiedad, planta y equipo e intangibles | 5,412 | 7,734 | (1,466) | 3,711 |
| Impuesto a las ganancias | | | | |
| <u>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE NO SE RECLASIFICARÁ AL RESULTADO DEL PERIODO</u> | <u>5,412</u> | <u>7,734</u> | <u>(1,466)</u> | <u>3,711</u> |
| <u>TOTAL RESULTADO INTEGRAL</u> | <u>84,684</u> | <u>(254,796)</u> | <u>(19,455)</u> | <u>7,533</u> |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30/06/2021 Y 30/06/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| MOVIMIENTOS | NOTA | CAPITAL SOCIAL | | APORTES NO CAPITALIZADOS | | AJUSTES AL PATRIMONIO | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | | RESERVAS DE UTILIDADES | | RESULTADOS NO ASIGNADOS | TOTAL DEL PN DE PARTICIP. CONTROLADORAS | TOTAL DEL PN DE PARTICIP. NO CONTROLADORAS | TOTAL | TOTAL | | |
|--|------|----------------|------------|-------------------------------|----------|-----------------------|---|-------------------------|---|----------|------------------------|----------------|-------------------------|---|--|------------------|------------------|-------|-------|
| | | EN CIRCULACIÓN | EN CARTERA | PRIMAS DE EMISIÓN DE ACCIONES | OTROS | | DIF. DE CAMBIO ACUM. POR CONV. DE EEEF. | REVAL. DE PPE E INTANG. | GCIAS. O PÉRDIDAS ACUM. POR INST. COBERTURA | OTROS | LEGAL | OTRAS | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | TOTAL | TOTAL |
| SALDOS AL INICIO REEXPRESADO | | 32,632 | - | 63,484 | - | 1,638,857 | - | - | - | - | 374,988 | 1,833,747 | (1,456,738) | - | 61,891 | 2,548,861 | 2,619,921 | | |
| RESULTADO TOTAL INTEGRAL DEL PERIODO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros movimientos (reexpresión por inflación) | | | | | | 345,696 | | | | | | (70,047) | (194,690) | | 12,982 | 93,941 | | | |
| Distribución de RNA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aprobados en Asamblea de Accionistas del 27/04/2021 | * | | | | | (186,559) | | | | | | (1,403,133) | 1,589,692 | | | | | | |
| - Resultado neto del Periodo | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Otro resultado integral del Periodo | * | | | | | | | | | | | | | (262,530) | | | (262,530) | 3,822 | |
| SALDOS AL CIERRE DEL PERIODO | | 32,632 | - | 63,484 | 0 | 1,797,994 | - | 7,734 | - | - | 374,988 | 360,567 | (324,266) | - | 74,873 | 2,388,006 | 2,627,454 | | |

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE FUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30/06/2021 Y 30/06/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/06/2021</u> | <u>30/06/2020</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u> | | |
| RESULTADO DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS | (262,530) | 3,822 |
| AJUSTE POR EL RESULTADO MONETARIO TOTAL DEL PERIODO | 44,895 | 89,519 |
| AJUSTES PARA OBTENER LOS FLUJOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | | |
| Amortizaciones y desvalorizaciones | 111,340 | 167,102 |
| Cargo por incobrabilidad | 316,506 | 377,926 |
| Otros ajustes | 53,145 | (19,362) |
| AUMENTOS/(DISMINUCIONES) NETOS PROVENIENTES DE ACTIVOS OPERATIVOS | | |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | - | (22,686) |
| Operaciones de pase | 161,749 | 65,924 |
| <u>Préstamos y otras financiaciones</u> | | |
| Sector Público no Financiero | (223) | 57 |
| Otras Entidades financieras | - | (2) |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | (643,332) | 163,154 |
| Otros Títulos de Deuda | (528,193) | (2,132,242) |
| Activos financieros entregados en garantía | (244,984) | (153,860) |
| Inversiones en instrumentos de Patrimonio | 21,344 | (7,510) |
| Otros activos | 15,586 | 330,999 |
| AUMENTOS/(DISMINUCIONES) NETOS PROVENIENTES DE PASIVOS OPERATIVOS | | |
| Depósitos | | |
| Sector Público no Financiero | 677,056 | 22,930 |
| Sector Financiero | (252) | (1,042) |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | (1,520,388) | 501,885 |
| Operaciones de pase | 207,926 | - |
| Otros pasivos | 226,094 | (773,673) |
| COBROS/PAGOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS | 21,331 | (66,457) |
| <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u> | <u>(1,342,930)</u> | <u>(1,453,516)</u> |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | |
| PAGOS | | |
| Compra de PPE, activos intangibles y otros activos | (70,719) | (62,604) |
| <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | <u>(70,719)</u> | <u>(62,604)</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u> | | |
| PAGOS | | |
| Financiaciones de entidades financieras locales | (71,329) | 73,236 |
| Obligaciones subordinadas | - | (174,013) |
| <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u> | <u>(71,329)</u> | <u>(100,777)</u> |
| EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO | 10,760 | 17,284 |
| EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES | 489,942 | 490,095 |
| <u>TOTAL DE LA VARIACION DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u> | <u>10,760</u> | <u>17,284</u> |
| DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES | (984,276) | (1,109,518) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO | 2,688,624 | 4,479,359 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO | 1,704,348 | 3,369,841 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissona
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

**ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
INTERMEDIOS**

ANEXO A - DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| DENOMINACIÓN | CONCEPTO | COD. CAJA DE VALORES | VALOR RAZONABLE | NIVEL DE VALOR RAZONABLE | SALDO DE LIBROS 30/06/2021 | SALDO DE LIBROS 31/12/2020 | POSICIÓN SIN OPCIONES | POSICIÓN FINAL |
|------------------------------------|--|----------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------|
| OTROS TITULOS DE DEUDA | | | | | 6,887,725 | 6,902,180 | 6,887,725 | 6,887,725 |
| MEDICIÓN A COSTO AMORTIZADO | | | | | 6,887,725 | 6,902,180 | 6,887,725 | 6,887,725 |
| Títulos Públicos | | | | | 2,288,271 | 1,152,459 | 2,288,271 | 2,288,271 |
| | Bono Tesoro \$ AJ. CER 1,20% Vto..18/03/22 | 5491 | | 2 | - | 46,014 | - | - |
| | Bono Tesoro \$ AJ. CER 1,40% Vto..25/03/23 | 5492 | | 2 | 233,382 | 100,460 | 233,382 | 233,382 |
| | Bono Tesoro \$ AJ. CER 1,50% Vto..25/03/24 | 5493 | | 2 | 270,510 | 308,953 | 270,510 | 270,510 |
| | Bono Tesoro \$ AJ CER 1,10% Vto..17/04/21 | 5494 | | 2 | - | 18,453 | - | - |
| | Bono Tesoro \$ AJ. CER 1,45% V.13/08/23 | 5497 | | 2 | 70,634 | 70,248 | 70,634 | 70,634 |
| | Bono Desc. en pesos (Leg. Argentina) Vto..2033 | 45696 | | 2 | 81,858 | 83,863 | 81,858 | 81,858 |
| | Bono Tesoro Nac. ARS Vto.. 03/10/2021 | 5318 | | 2 | - | 5,290 | - | - |
| | Bono Tesoro Boncer 2% \$ Vto 2026 | 5925 | | 2 | 132,749 | 86,718 | 132,749 | 132,749 |
| | Bono Tesoro Vinc. al U\$S Vto. 30/11/21 | 5498 | | 2 | - | 105,496 | - | - |
| | Bono Tesoro Vinc.al U\$S Vto. 29/04/22 | 5499 | | 2 | 191,478 | 326,964 | 191,478 | 191,478 |
| | Bono Tesoro Boncer 2.25% Vto \$ 2028 | 5926 | | 2 | 24,318 | - | 24,318 | 24,318 |
| | T.Pcia.Bs.As.T.V.V.12/04/25\$ | 42013 | | 2 | 12,255 | - | 12,255 | 12,255 |
| | Letra República Argentina a desc.Vto.29/10/21 | 5932 | | 2 | 17,709 | - | 17,709 | 17,709 |
| | Letra Tesoro AJ. CER a descuento Vto. 30/06/22 | 5940 | | 2 | 293,100 | - | 293,100 | 293,100 |
| | Letra Tesoro AJ. CER a descuento Vto. 23/05/22 | 5936 | | 2 | 624,527 | - | 624,527 | 624,527 |
| | Letra Tes \$ 365 días AJ. CER a dto Vto.31/03/22 | 5931 | | 2 | 335,751 | - | 335,751 | 335,751 |
| | Letras del BCRA | | | | 4,599,454 | 5,749,721 | 4,599,454 | 4,599,454 |
| | Letras Liquidez BCRA 05/01/2021 27 Días | 13668 | | 2 | - | 686,492 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 07/01/2021 28 Días | 13669 | | 2 | - | 996,509 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 12/01/2021 28 Días | 13670 | | 2 | - | 991,439 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 14/01/2021 28 Días | 13671 | | 2 | - | 742,057 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 19/01/2021 28 Días | 13672 | | 2 | - | 1,538,029 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 21/01/2021 28 Días | 13673 | | 2 | - | 337,676 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 26/01/2021 28 Días | 13674 | | 2 | - | 183,233 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 28/01/2021 28 Días | 13675 | | 2 | - | 274,286 | - | - |
| | Letra Liquidez BCRA 01/07/2021 28 Días | 13719 | | 2 | 825,000 | - | 825,000 | 825,000 |
| | Letra Liquidez BCRA 08/07/2021 28 Días | 13721 | | 2 | 794,335 | - | 794,335 | 794,335 |
| | Letra Liquidez BCRA 13/07/2021 28 Días | 13722 | | 2 | 735,733 | - | 735,733 | 735,733 |
| | Letra Liquidez BCRA 15/07/2021 28 Días | 13723 | | 2 | 542,211 | - | 542,211 | 542,211 |
| | Letra Liquidez BCRA 20/07/2021 28 Días | 13724 | | 2 | 612,987 | - | 612,987 | 612,987 |
| | Letra Liquidez BCRA 22/07/2021 28 Días | 13725 | | 2 | 680,235 | - | 680,235 | 680,235 |
| | Letra Liquidez BCRA 27/07/2021 28 Días | 13726 | | 2 | 408,953 | - | 408,953 | 408,953 |
| TOTAL | | | | | 6,887,725 | 6,902,180 | 6,887,725 | 6,887,725 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO B - CLASIFICACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>CARTERA COMERCIAL</u> | | |
| CUMPLIMIENTO NORMAL | 427,155 | 700,482 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 427,155 | 700,482 |
| | | |
| CON ALTO RIESGO DE INSOLVENCIA | - | 4,490 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | - | 4,490 |
| | | |
| IRRECUPERABLE | 3,592 | - |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 3,592 | - |
| | | |
| <u>TOTAL CARTERA COMERCIAL</u> | 430,747 | 704,972 |
| | | |
| <u>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u> | | |
| CUMPLIMIENTO NORMAL | 8,085,161 | 8,226,143 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 8,085,161 | 8,226,143 |
| | | |
| RIESGO BAJO | 722,661 | 156,431 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 722,661 | 156,431 |
| | | |
| RIESGO MEDIO | 226,797 | 128,541 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 226,797 | 128,541 |
| | | |
| RIESGO ALTO | 332,284 | 290,979 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 332,284 | 290,979 |
| | | |
| IRRECUPERABLE | 263,270 | 384,169 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 263,270 | 384,169 |
| | | |
| <u>TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u> | 9,630,173 | 9,186,263 |
| | | |
| <u>TOTAL GENERAL</u> | 10,060,920 | 9,891,235 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO C – CONCENTRACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| NÚMERO DE CLIENTES | FINANCIACIONES | | | |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | 30/06/2021 | | 31/12/2020 | |
| | SALDO DE DEUDA | % SOBRE CARTERA TOTAL | SALDO DE DEUDA | % SOBRE CARTERA TOTAL |
| 10 MAYORES CLIENTES | 384,153 | 3,82% | 537,088 | 5.4% |
| 50 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES | 104,702 | 1.04% | 234,102 | 2.4% |
| 100 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES | 68,135 | 0.68% | 84,906 | 0.9% |
| RESTO DE CLIENTES | 9,503,930 | 94.46% | 9,035,139 | 91.3% |
| TOTAL | 10,060,920 | 100.0% | 9,891,235 | 100.0% |

ANEXO D - APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 30/06/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BCRA | - | 456 | - | - | - | - | - | 456 |
| SECTOR FINANCIERO | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO Y RESIDENTES EN EL EXTERIOR | 860,053 | 3,786,192 | 901,406 | 1,089,094 | 1,196,238 | 1,285,736 | 941,745 | 10,060,464 |
| TOTAL | 860,053 | 3,786,648 | 901,406 | 1,089,094 | 1,196,238 | 1,285,736 | 941,745 | 10,060,920 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissoné
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO H - CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| NÚMERO DE CLIENTES | FINANCIACIONES | | | |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| | 30/06/2021 | | 31/12/2020 | |
| | SALDO ACREEDOR | % SOBRE CARTERA TOTAL | SALDO ACREEDOR | % SOBRE CARTERA TOTAL |
| 10 MAYORES CLIENTES | 2,164,517 | 11.3% | 2,436,212 | 12.2% |
| 50 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES | 979,120 | 5.1% | 1,051,070 | 5.3% |
| 100 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES | 714,128 | 3.7% | 763,153 | 3.8% |
| RESTO DE CLIENTES | 15,298,478 | 79.9% | 15,744,460 | 78.7% |
| TOTAL | 19,156,243 | 100% | 19,994,895 | 100% |

ANEXO I - APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES

AL 30/06/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

| CONCEPTO | PLAZOS QUE RESTAN PARA SU VENCIMIENTO | | | | | | TOTAL |
|---|---------------------------------------|------------------|---------------|---------------|----------|-----------------|-------------------|
| | 1 MES | 3 MESES | 6 MESES | 12 MESES | 24 MESES | MÁS DE 24 MESES | |
| DEPÓSITOS | 16,484,289 | 2,562,459 | 88,329 | 21,166 | - | - | 19,156,243 |
| Sector Público no Financiero | 713,012 | 301,457 | - | - | - | - | 1,014,469 |
| Sector Financiero | 65 | - | - | - | - | - | 65 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 15,771,212 | 2,261,002 | 88,329 | 21,166 | - | - | 18,141,709 |
| OPERACIONES DE PASE | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras Entidades Financieras | 207,926 | - | - | - | - | - | 207,926 |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 1,138,046 | - | - | - | - | - | 1,138,046 |
| FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | 19,651 | - | - | - | - | - | 19,651 |
| TOTAL | 17,849,912 | 2,562,459 | 88,329 | 21,166 | - | - | 20,521,866 |

ANEXO J - MOVIMIENTO DE PROVISIONES

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| DETALLE | SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS | AUMENTOS | DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGÉNEA | | RESULTADO MONETARIO GENERADO POR PROVISIONES | SALDO AL 30/06/2021 | SALDO AL 31/12/2020 |
|---------|---|----------|-----------------------------------|--------------|--|---------------------|---------------------|
| | | | DESAFECTACIONES | APLICACIONES | | | |

DEL PASIVO

| | | | | | | | |
|---------------------|---------------|---------------|----------|------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Otras contingencias | 75,285 | (1) 72,588 | - | (103,931) | (21,451) | 22,491 | 75,285 |
| TOTAL | 75,285 | 72,588 | - | (103,931) | (21,451) | 22,491 | 75,285 |

⁽¹⁾ Constituida para cubrir riesgos contingentes.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

ANEXO K - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

AL 30/06/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

| CLASE | ACCIONES | | | CAPITAL SOCIAL | | | | | |
|--------------|---------------|-------|-------|----------------|------------|-----------|----------|---------------|--------------|
| | CANTIDAD | VALOR | VOTOS | EMITIDO | | PENDIENTE | ASIGNADO | INTEGRADO | NO INTEGRADO |
| | | | | EN CIRCULACIÓN | EN CARTERA | | | | |
| ORDINARIAS | 32,632 | 1 | 1 | 32,632 | - | - | - | 32,632 | - |
| TOTAL | 32,632 | | | 32,632 | - | - | - | 32,632 | - |

ANEXO L - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| CONCEPTO | CASA MATRIZ Y SUCURSALES EN EL PAIS | FILIALES EN EL EXTERIOR | TOTAL AL 30/06/2021 | TOTAL AL 30/06/2021 | | | | | | | | TOTAL AL 31/12/2020 |
|---|-------------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|------------------|----------|----------|----------------|--------------|----------|--------------|---------------------|
| | | | | EURO | DÓLAR | MARCO | LIBRA | FRANCO FRANCÉS | FRANCO SUIZO | YEN | OTRAS | |
| ACTIVO | | | | | | | | | | | | |
| EFFECTIVO Y DEP. EN BANCOS | 1,010,891 | - | 1,010,891 | 74,324 | 927,509 | - | - | - | - | - | 9,058 | 2,095,507 |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | 25,851 | - | 25,851 | - | 25,851 | - | - | - | - | - | - | 36,909 |
| PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES | 194,180 | - | 194,180 | - | 194,180 | - | - | - | - | - | - | 201,245 |
| Sector privado no financiero | | | | | | | | | | | | |
| Residentes del Exterior | 194,180 | - | 194,180 | - | 194,180 | - | - | - | - | - | - | 201,245 |
| OTROS TÍTULOS DE DEUDA | 191,480 | - | 191,480 | - | 191,480 | - | - | - | - | - | - | 432,459 |
| ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA | 29,902 | - | 29,902 | - | 29,902 | - | - | - | - | - | - | 25,940 |
| TOTAL | 1,452,304 | - | 1,452,304 | 74,324 | 1,368,922 | - | - | - | - | - | 9,058 | 2,792,060 |
| PASIVO | | | | | | | | | | | | |
| DEPÓSITOS | 1,124,051 | - | 1,124,051 | 9,390 | 1,114,661 | - | - | - | - | - | - | 1,924,382 |
| Sector Privado no financiero y Residente en el exterior | 1,124,051 | - | 1,124,051 | 9,390 | 1,114,661 | - | - | - | - | - | - | 1,924,382 |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 327,232 | - | 327,232 | 15 | 327,217 | - | - | - | - | - | - | 406,867 |
| TOTAL | 1,451,283 | - | 1,451,283 | 9,405 | 1,441,878 | - | - | - | - | - | - | 2,331,249 |

ANEXO O - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 30/06/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

| TIPO DE CONTRATO | OBJETIVO DE LAS OPERACIONES REALIZADAS | TIPO DE COBERTURA | ACTIVO SUBYACENTE | TIPO DE LIQUIDACIÓN | AMBITO DE NEGOCIACIÓN | PLAZO PROMEDIO | PLAZO PROMEDIO PONDERADO RESIDUAL -EN MESES- | PLAZO PROMEDIO PONDERADO DE LIQUIDACIÓN DE DIFERENCIAS -EN DÍAS- | MONTO |
|------------------|--|-------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|--|--|----------------|
| FUTUROS | Intermediación - cuenta propia | Sin cobertura | Mon.extranjera | Diaria de diferencias | ROFEX | 1 | 1 | 1 | 574,360 |
| TOTAL | | | | | | | | | 574,360 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissoné
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

ANEXO R – CORRECCION DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| CONCEPTOS | SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO | AUMENTOS | DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGÉNEA | | RESULTADO MONETARIO GENERADO POR PREVISIONES | SALDO AL 30/06/2021 | SALDO AL 31/12/2020 |
|--|--------------------------------|----------------|-----------------------------------|------------------|--|---------------------|---------------------|
| | | | DESAFECTACIONES | APLICACIONES | | | |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | 13,892 | 32 | - | - | (11,837) | 2,087 | 13,892 |
| PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES | | | | | | | |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior | | | | | | | |
| Adelantos | 938 | 3,827 | - | 142 | 403 | 5,310 | 938 |
| Documentos | 492 | 244 | - | - | (541) | 195 | 492 |
| Prendarios | 9,977 | - | - | - | (2,016) | 7,961 | 9,977 |
| Personales | 570,553 | 239,564 | - | (130,455) | (167,491) | 512,171 | 570,553 |
| Tarjetas de Crédito | 103,879 | 84,640 | - | (64,355) | (3,972) | 120,192 | 103,879 |
| Otros | 21,959 | 1,377 | - | (15,193) | (4,117) | 4,026 | 21,959 |
| TOTAL DE PREVISIONES | 721,690 | 329,684 | - | (209,861) | (189,571) | 651,942 | 721,690 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissona
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 INFORMACIÓN DEL BANCO COLUMBIA S.A.

Banco Columbia S.A. (en adelante, "el Banco" o la "Entidad", indistintamente), es una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526. Como tal debe cumplir con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (en adelante, el "BCRA") como Órgano Regulador de las entidades financieras. El Banco también es Agente de Negociación y Agente de Liquidación y Compensación Propio inscripto ante la Comisión Nacional de Valores (en adelante, la "CNV") bajo el N° 138, y Agente Institorio inscripto ante la Superintendencia de Seguros de la Nación (en adelante SSN) bajo el N° 152.

El domicilio legal de la Entidad es Tte. Gral. J.D. Perón 350, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, su página web es www.bancocolumbia.com.ar y cuenta con una red de 53 sucursales en todo el país, 869 empleados y más de 800.000 clientes.

1.2 INFORMACIÓN SOCIETARIA

Con fecha 9 de junio de 2021, el Banco ha celebrado un contrato con CMR Falabella S.A. para la adquisición de una cartera de tarjetas de crédito de la mencionada entidad en la República Argentina.

Con esta operación el Banco incorporó una cartera de clientes del producto cuyo saldo de deuda ascendían a \$ MM 2400, saldo que se refleja en el rubro de Prestamos y Otras Financiaciones (SPNF) de los Estados Financieros.

A la fecha de emisión de los estados financieros, los nuevos clientes ya cuentan con todos los beneficios y funcionalidades que ofrece el Banco. Esta operación se enmarca en la estrategia de inversión, crecimiento y mejora de la rentabilidad a la que apuesta la Entidad.

NOTA 2. CRITERIOS DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. NORMAS CONTABLES APLICABLES

Con fecha 12 de febrero de 2014, el BCRA emitió la Comunicación "A" 5541 mediante la cual se establecieron los lineamientos generales para un proceso de convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, las "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), para la confección de estados financieros de las entidades bajo su supervisión, correspondientes a ejercicios anuales iniciados a partir del 1° de enero de 2018, incluyendo sus períodos intermedios.

Adicionalmente, por medio de la Comunicación "A" 6114, el BCRA estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales se definió: (a) una excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (incluyendo los puntos B5.5.1 a B5.5.55 y otros requerimientos de las NIIF relacionados) hasta tanto el BCRA analice estos requerimientos y proponga un cronograma de transición del modelo de provisionamiento actual al modelo que se adopte en función de las mejores prácticas internacionales; y (b) que a los fines de calcular la tasa de interés efectiva de activos y pasivos que así lo requiera para su medición, conforme a lo establecido por la NIIF 9, se podrá realizar -transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2019- una estimación en forma global del cálculo de la tasa de interés efectiva sobre un grupo de activos o pasivos financieros con características similares en los que corresponda su aplicación.

Mediante la Comunicación "A" 6430, el B.C.R.A. estableció que las Entidades Financieras deberán comenzar a aplicar las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros contenidas en el punto 5.5 de la NIIF 9, a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2020. A través de la Comunicación "A" 6938 el BCRA, prorrogada por la Comunicación "A" 7181 del 17 de diciembre de 2020, postergó la aplicación del punto 5.5 de la NIIF 9 hasta el 01.01.2022 para las entidades financieras del Grupo C, dado que BCSA se encuentra comprendida en dicho grupo, continúa calculando sus provisiones según las normas de "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad", adicionalmente y por imperio de la Comunicación "A" 6847 también ha sido pospuesta la puesta en vigencia del prorrateo que atenúa el impacto entre las diferentes metodologías.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 2. CRITERIOS DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. NORMAS CONTABLES APLICABLES

Los presentes estados financieros consolidados condensados del Banco fueron elaborados de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA. Teniendo en cuenta las excepciones mencionadas en el párrafo precedente, el nuevo cuerpo normativo comprende las Normas e Interpretaciones adoptadas por el IASB e incluye:

- las NIIF;
- las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y
- las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (SIC).

En la preparación de estos estados financieros, el Banco aplicó las bases de preparación, las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la presente Nota. Asimismo, la Entidad contempló las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" y aquellas que hayan sido aplicadas en la elaboración de los presentes estados financieros se describen en el apartado "Adopción por primera vez de la Comunicación "A" 6114 del BCRA" de la presente Nota.

2.2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA COMUNICACIÓN "A" 6114 DEL BCRA

2.2.1. Excepciones y exenciones procedentes de la NIIF 1 utilizadas por la Entidad

Para adoptar por primera vez la Comunicación "A" 6112 del BCRA la Entidad utilizó las siguientes excepciones obligatorias y exenciones voluntarias, procedentes de la NIIF 1:

1. Excepciones obligatorias:

- Clasificación de los activos financieros reconocidos al 01 de enero de 2017:

La Entidad ha basado su evaluación de las características de los flujos de efectivo contractuales y del modelo de negocios para su obtención, considerando los hechos y circunstancias que existan al 1° de enero de 2017 [NIIF 1.B8].

- Baja en cuentas de activos y pasivos financieros:

La Entidad ha aplicado los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tuvieron lugar a partir del 1° de enero de 2017 [NIIF 1.B2-B4].

2. Exenciones voluntarias:

- Combinaciones de negocios anteriores al 1° de enero de 2017.
- No se utilizó el criterio de medición a "valor razonable" como costo atribuido de ningún activo financiero al 1° de Enero de 2017.

2.3. AJUSTES DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6206 del BCRA, y considerando los lineamientos establecidos en la mencionada Comunicación "A" 6114, la Entidad ha conciliado saldos determinados según las normas contables del BCRA de activos, pasivos, cuentas de patrimonio neto y resultados al 31/12/2016 y 31/12/2017.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

A continuación, se explican los principales ajustes de la transición a las NIIF, y se presentan las siguientes conciliaciones relacionadas con dicha transición:

| DENOMINACION | EJERCICIO 2016 | | | EJERCICIO 2017 | | |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | SALDOS CONAU | AJUSTE NIIF | SALDOS NIIF | SALDOS CONAU | AJUSTE NIIF | SALDOS NIIF |
| ACTIVO | 6,818,837 | (28,834) | 6,790,002 | 9,526,458 | (217,327) | 9,309,132 |
| Efectivo y depósitos en bancos | 1,007,944 | - | 1,007,944 | 1,029,132 | 14,617 | 1,043,750 |
| Títulos públicos y privados | 936,775 | 158,827 | 1,095,603 | 1,488,533 | 32,872 | 1,521,405 |
| Préstamos | 3,924,024 | 21,688 | 3,945,712 | 5,571,338 | 23,163 | 5,594,501 |
| Otros créditos por intermediación financiera | 598,132 | (246,738) | 351,393 | 970,806 | (341,101) | 629,705 |
| Participaciones en otras sociedades | - | - | - | 10,653 | (10,653) | - |
| Créditos diversos | 237,036 | (14,557) | 222,479 | 278,041 | (8,844) | 269,197 |
| Propiedad, planta y equipo | 76,192 | 54,803 | 130,995 | 138,012 | 72,619 | 210,631 |
| Activos intangibles | 38,734 | (2,857) | 35,876 | 39,943 | - | 39,943 |
| PASIVO | (6,434,845) | 30,659 | (6,404,186) | (8,753,875) | 217,517 | (8,536,358) |
| Depósitos | (5,670,213) | 17,936 | (5,652,277) | (7,359,455) | 672 | (7,358,783) |
| Otras obligaciones por intermediación financiera | (446,789) | 46,774 | (400,015) | (860,402) | 268,090 | (592,312) |
| Obligaciones diversas | (211,313) | (34,051) | (245,364) | (410,289) | (51,245) | (461,534) |
| Provisiones | (7,292) | - | (7,292) | (24,247) | - | (24,247) |
| Obligaciones Subordinadas | (99,238) | - | (99,238) | (99,482) | - | (99,482) |
| PN | (383,992) | (1,826) | (385,818) | (772,582) | (191) | (772,773) |
| Acciones emitidas en circulación | (32,632) | - | (32,632) | (32,632) | - | (32,632) |
| Primas de emisión de acciones | (63,484) | - | (63,484) | (63,484) | - | (63,484) |
| Legal | (49,285) | - | (49,285) | (60,822) | - | (60,822) |
| Facultativas | (180,905) | - | (180,905) | (227,054) | - | (227,054) |
| Ajuste por aplicación de las NIIF por primera vez | - | - | - | - | 28,198 | 28,198 |
| Revaluación de propiedad, planta y equipo e intangibles | - | - | - | - | (30,024) | (30,024) |
| AJUSTE EJERCICIO TOTAL | (57,686) | (1,826) | (59,512) | (388,591) | 1,635 | (386,955) |
| AJUSTE EJERCICIO RTADO | (57,686) | 28,198 | (29,488) | (388,591) | 11,918 | (376,673) |
| AJUSTE EJERCICIO ORI | - | (30,024) | (30,024) | - | (10,282) | (10,282) |

2.3.1. Causas que dieron origen a los ajustes por aplicación del marco contable para la convergencia hacia las NIIF

2.3.1.1. Disponibilidades

- Por aplicación de la política correspondiente a Fideicomisos financieros que la entidad ha incorporado en sus estados financieros.
- Por reclasificación de operaciones contado a liquidar.

2.3.1.2. Títulos Públicos y Privados

Surge de la transferencia de Activos Financieros por:

- Plazos Fijos Títulos Públicos: En virtud de la política contable adoptada la parte que recibe estos títulos valores no debe reconocer ni un activo ni un pasivo al momento de la recepción, sino que reconocerá un gasto por el interés que se devenga a lo largo del plazo del contrato, con contrapartida a un activo.
- En consecuencia y para el caso de los depósitos a Plazo Fijo en Títulos Públicos se "eliminan" los Títulos Públicos del Activo (contabilizados en rubros CONAU 120000 y 140000) con los que se constituyeron dichos depósitos a Plazo Fijo.
- Se ha incorporado al rubro Títulos Públicos y Privados los siguientes instrumentos: Certificados de Participación, Obligaciones Negociables, Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros y Participaciones no controladas.
- Por reclasificación de Pases Activos.
- Ajuste por consolidación de Fideicomisos por aplicación de NIIF 10.

2.3.1.3. Préstamos

La Entidad ha clasificado su cartera en "mantener para cobrar" (cobrar los flujos de efectivo contractuales) el cual abarca todas las líneas de negocio. Bajo este método la valuación se realiza a costo amortizado.

La Entidad realizó la reclasificación de primas por compras de cartera y comisiones abonadas a terceros que forman parte de los costos transaccionales de los préstamos al rubro correspondiente.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

En relación a los Estados Financieros Individuales, y por aplicación de la política contable correspondiente a Fideicomiso Financieros y a la excepción obligatoria de "baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros", la entidad incorporó en sus activos la cartera cedida durante el periodo 2016 y 2017.

2.3.1.4. Otros Créditos por Intermediación Financiera

- Reclasificación de primas por compras de cartera que forman parte de los costos transaccionales de los préstamos.
- Se ha incorporado al rubro Títulos Públicos y Privados los siguientes instrumentos: Operaciones contado a liquidar, Certificados de Participación, Obligaciones Negociables, Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros y Participaciones no controladas.
- Primas por operaciones de pases.
- Por aplicación de la política contable correspondiente a Fideicomiso Financieros y a la excepción obligatoria de "baja en cuentas de activos y pasivos financieros".

2.3.1.5. Participaciones en otras sociedades

El ajuste corresponde a la reclasificación de participaciones no controladas al rubro Títulos Públicos y Privados.

2.3.1.6. Créditos Diversos

Reclasificación de comisiones abonadas a terceros que forman parte de los costos transaccionales de préstamos y al ajuste por aplicación de NIIF 10 de consolidación.

2.3.1.7. Bienes de Uso

La entidad posee cuatro propiedades afectados a la actividad productiva. Tres de ellas fueron valuados al 100% según la NIC 16 por el modelo de revalúo ya que han sido adquiridas en ejercicios anteriores.

2.3.1.8. Bienes Diversos

La entidad cuenta con un bien inmueble destinado a obtener apreciación de capital, según la NIC 40, se encuentra valuada a valor razonable. Además, se procedió a la baja del rubro Papelería y útiles por no estar contemplado por las NIIF.

2.3.1.9. Depósitos

El ajuste corresponde a Plazos Fijos de Títulos Públicos mencionado anteriormente en los rubros Títulos Públicos y Privados y Otros créditos por intermediación financiera.

2.3.1.10. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera

- Pases Activos: La entidad procedió a dar de baja los saldos contables vinculados a Pases Activos según los principios de baja en cuenta contenidos en la NIIF 9.
- Pasivos asociados por la transferencia de activos financieros no dados de baja, por la realización de ventas con responsabilidad.

2.3.1.11. Obligaciones Diversas:

El ajuste realizado encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

- Comisión por Administración de cartera de operaciones de Venta de Cartera cobradas por anticipado: A efectos de la NIIF 15 la cartera vendida y administrada lleva implícita en los contratos de venta una comisión por agente de cobro, este concepto se debe discriminar generándose una utilidad diferida.
- Vacaciones no gozadas: En concordancia con la NIC 19 y la política contable mencionada anteriormente.
- Pasivo por Impuesto Diferido: El importe determinado mediante la aplicación de la política contable correspondiente.
- Por aplicación de la política correspondiente a Fideicomisos financieros.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

2.4. CONSIDERACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION

La NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" 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 periodo sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como hiperinflacionaria en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye la existencia de una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. La inflación acumulada en tres años se ubica por encima del 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debe ser considerada como hiperinflacionaria a partir del 1° de julio de 2018. A su vez, el 24 de julio de 2018, la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE), emitió una comunicación confirmando lo mencionado en forma precedente. No obstante, debe tenerse en consideración la vigencia, al 31 de diciembre de 2018, del Decreto PEN 664/2003 que no permite la presentación de estados financieros reexpresados ante el Banco Central de la República Argentina (BCRA) a partir del 01 de marzo de 2003. Por lo tanto, dado este decreto, y el marco normativo de la CNV (en particular su Resolución N° 562/2009) y el BCRA (en particular su comunicación "A" 3.921) descripto en nota 1.1 precedente, la dirección de la Entidad no ha aplicado la NIC 29 en la preparación de los presentes estados financieros.

Cabe señalar que, con fecha 15 de noviembre de 2018, el Senado de la Nación otorgó sanción definitiva al proyecto de Ley CD-33/18 el cual dispone modificaciones legislativas relacionadas con la derogación del Decreto 664/2003 mencionado precedentemente. Las disposiciones de esta ley surtirían efecto a partir de la fecha que establezcan el Poder Ejecutivo Nacional a través de sus organismos de contralor y el Banco Central de la República Argentina en relación con los balances y estados financieros que les sean presentados.

En un periodo inflacionario, toda entidad que mantenga un exceso de activos monetarios sobre pasivos monetarios, perderá poder adquisitivo, y toda entidad que mantenga un exceso de pasivos monetarios sobre activos monetarios, ganará poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste.

Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 establece que los activos y pasivos monetarios no serán reexpresados dado que ya se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del periodo sobre el que se informa. Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos, se ajustarán en función a tales acuerdos. Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del periodo sobre el que se informa, tales como el valor neto de realización u otros, no es necesario reexpresarlas. Los restantes activos y pasivos no monetarios serán reexpresados por un índice general de precios. La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluirá en el resultado neto del periodo que se informa, revelando esta información en una partida separada.

Con fecha 26/12/2018 la CNV emitió la RG 777/2018 a fin de aplicar el mencionado ajuste por inflación a los estados financieros, no obstante no resulta de aplicación para las entidades financieras tal como se desprende en el último párrafo de dicha RG. Dicha aplicación estará sujeta a las exigencias emitidas por el regulador (BCRA). Art. N°2 Capitulo I Titulo IV contenido en el Marco Normativo de CNV.

A su vez, el BCRA bajo la comunicación "A" 6.651 adopta la reexpresión de estados financieros según la ley 27.468 para los ejercicios iniciados a partir del 01/01/2020.

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

El Banco ha determinado que el peso argentino es su moneda funcional. Asimismo, esa moneda es la moneda de presentación de los estados financieros. Los importes expresados en unidades monetarias se presentan en miles de pesos, excepto que se indique lo contrario.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de referencia publicado por el BCRA y aquellas realizadas en otras monedas, al tipo de pase en dólares estadounidenses por el tipo de cambio de referencia publicado por el BCRA. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre, se reconocen en el estado de resultados integral, en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera".

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La responsabilidad por el cumplimiento de la preparación de los presentes estados financieros corresponde, exclusivamente, a la Dirección del Banco, la cual ha evaluado el marco de preparación pertinente, y ha utilizado, en cada caso, los juicios que demanda la elaboración de los estados financieros. Asimismo, la Dirección del Banco es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, incluyendo aquellos requerimientos especialmente establecidos por el regulador.

A continuación, se explican las políticas contables más significativas utilizadas por la Entidad en la elaboración de los presentes estados financieros:

4.1. ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

4.1.1. Reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros

El Banco reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. Cuando el Banco reconoce por primera vez un activo financiero, lo clasifica y lo mide de acuerdo con que se explica en los apartados siguientes.

El Banco reconoce una compra o venta convencional de activos financieros, según corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación.

4.1.2. Criterios generales para la clasificación activos financieros

Los activos financieros han sido clasificados a costo amortizado, a valor razonable con cambios en el otro resultado integral, o a valor razonable con cambios en resultados, sobre la base de los siguientes criterios establecidos en la NIIF 9: (a) del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

4.1.3. Baja en cuentas de activos financieros

A los fines de aplicar las disposiciones de baja en cuentas de la NIIF 9, la evaluación deberá realizarse tanto a nivel consolidado como a nivel individual.

Aquellos activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser dados de baja contablemente continuarán registrándose en las cuentas de activos financieros que correspondan. Se deberán mantener los registros detallados que resulten necesarios para poder incluir en información complementaria a los estados financieros toda la información requerida por las NIIF, así como para cumplimentar los datos que se soliciten en el régimen informativo respecto de estos activos y, de corresponder, los pasivos asociados.

4.1.4. Medición de activos financieros (cuestiones distintas al deterioro) - partidas de "ajuste NIIF"

Con el objeto de mantener los saldos contractuales y exponer la medición de los activos financieros comprendidos en los rubros "Préstamos" y "Otros créditos por intermediación financiera" y "Créditos Diversos" según su clasificación, el Banco ha utilizado las partidas de ajuste que se detallan a continuación:

4.1.4.1. Ajustes por medición al costo amortizado

Comprenden la diferencia entre los activos financieros a costo amortizado según NIIF (antes de efectuar la estimación de pérdidas crediticias esperadas) y la sumatoria de los capitales efectivamente prestados pendientes de cobro más los intereses y ajustes de capital devengados a cobrar según las condiciones contractuales. La previsión por riesgo de incobrabilidad no forma parte de este cálculo y se registra conforme la metodología y alcance del texto ordenado de las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad".

4.1.4.2. Ajustes por medición a valor razonable y a valor razonable con cambios en el Otro Resultado Integral (ORI)

Comprenden la diferencia entre los activos financieros medidos a valor razonable y sumatoria de los capitales efectivamente prestados pendientes de cobro más los intereses y ajustes de capital devengados a cobrar según las condiciones contractuales menos la previsión por riesgo de incobrabilidad de acuerdo con la metodología y alcance del Texto Ordenado de las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad".

4.1.5. Contrapartidas de medición de activos financieros

Para los activos financieros, las contrapartidas de su medición al momento de incorporación, baja o al cierre de cada mes se debe discriminar en función de los siguientes resultados:

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

4.1.5.1. Aplicables a activos financieros a costo amortizado y a valor razonable con cambios en el ORI

- *Ingresos Financieros - Intereses y ajustes devengados:* Incluyen los resultados originados en el devengamiento de la tasa de interés efectiva de activos financieros y los ajustes de capital, para aquellos que sean actualizables por algún índice.
- *Egresos Financieros – Resultado por reconocimiento inicial:* Incluyen los resultados que surjan entre el valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero y el precio de la transacción. Este resultado está previsto para los criterios de medición “costo amortizado” y “valor razonable con cambios en el ORI”, ya que, en el caso de “activos financieros a valor razonable”, si existiera diferencia, se imputa en la cuenta “Resultado por medición a valor razonable”. Cuando al fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en “Ingresos Financieros – Resultado por reconocimiento inicial”, asociándolo al tipo de activo que corresponda. En los casos en que el valor razonable surja de una técnica de valoración que no utilice solo datos de mercado observables se utiliza la cuenta de “Ingresos financieros – Intereses” que corresponda de acuerdo al activo financiero involucrado. Para imputar la diferencia diferida inicialmente se utiliza la cuenta “Ajuste NIIF”.
- *Egresos Financieros – Resultado por refinanciación de activos financieros:* Incluyen los resultados originados en la renegociación o modificación sustancial de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Cuando a fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expondrá en Ingresos Financieros - Resultado por refinanciación de activos financieros.
- *Ingresos Financieros – Resultado por venta o baja en cuentas:* Incluyen los resultados que surjan por la expiración de los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o por transferencias de activos financieros que cumplen los requisitos para la baja en cuentas. Estas cuentas se utilizan para registrar los resultados originados en la venta o baja de activos medidos a costo amortizado. Cuando a fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expone en “Egresos Financieros”, asociándolo al tipo de activo que corresponda.

4.1.5.2. Aplicables solo a activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI

- *Otros Resultados Integrales – Ganancias o pérdidas por otros instrumentos a valor razonable con cambios en ORI:* Incluyen la diferencia entre el valor razonable y el costo amortizado menos la previsión por riesgo de incobrabilidad de acuerdo con la metodología y alcance del Texto Ordenado de las normas sobre “Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad”.
- *Ingresos Financieros – Resultado por venta o baja en cuentas de activos financieros a valor razonable:* Incluyen los resultados que surjan por la expiración de los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o por transferencias que cumplen los requisitos para la baja en cuentas. El resultado por la venta incluye la reclasificación de la ganancia o pérdida acumulada en el ORI desde el patrimonio neto a esta cuenta y, de corresponder, la diferencia entre el precio de venta y el valor razonable del activo financiero. Cuando a fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expondrá en “Egresos Financieros – Resultado por venta o baja”.

4.1.5.3. Aplicables a activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

- *Ingresos Financieros - por medición a valor razonable:* Incluyen las cuentas habilitadas por tipo de activo financiero los resultados provenientes de la medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Asimismo, se imputan en la cuenta “Resultado por venta o baja de activos financieros a valor razonable” los resultados por venta o baja en cuentas provenientes de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados. Cuando a fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expone en “Egresos Financieros”.
- *Ingresos Financieros - Por reclasificación:* Incluyen los resultados originados en la reclasificación de activos financieros de la categoría de medición de valor razonable con cambios en el ORI a la de valor razonable con cambios en resultados. En estos casos, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en ORI se debe reclasificar desde patrimonio a resultado del periodo como ajuste de reclasificación utilizando para ello esta cuenta. Cuando a fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expone en “Egresos Financieros”.
- *Egresos Financieros – Resultado por refinanciación de activos financieros:* Se imputarán los resultados originados en la renegociación o modificación sustancial de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Cuando a fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en “Ingresos Financieros”.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico – Por la Comisión Fiscalizadora

4.1.6. Deterioro de activos financieros. Régimen de “previsiónamiento”

De acuerdo con la Comunicación “A” 6114, se estableció como excepción transitoria de la aplicación de las NIIF completas el punto 5.5 de la NIIF 9. Por lo tanto, las provisiones por riesgo de incobrabilidad deben calcularse de acuerdo con la metodología y alcance del texto ordenado de las normas sobre “Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad” y registrarse en las cuentas “Cargo por incobrabilidad”.

4.1.7. Criterios generales de imputación de Pasivos financieros

Los pasivos financieros comprendidos en los diversos rubros del plan de cuentas se clasificarán y medirán a costo amortizado, con las excepciones previstas por la NIIF 9.

4.1.7.1. Medición de pasivos financieros - partidas de ajuste NIIF

Con el objeto de mantener los saldos contractuales y exponer la medición de los pasivos financieros según su clasificación comprendidos en los rubros “Depósitos”, “Otras obligaciones por intermediación financiera”, “Obligaciones Diversas” y “Obligaciones Subordinadas”, se utilizarán las partidas de ajuste que se detallan a continuación:

- Ajustes por medición al costo amortizado
- Ajustes por medición al valor razonable

4.1.8. Contrapartidas de medición de pasivos financieros

En el caso de pasivos financieros, las contrapartidas de su medición al momento de incorporación, baja o al cierre de cada mes se deben registrar en función del tipo de resultados en:

4.1.8.1. Pasivos a costo amortizado

- *Egresos Financieros - Por reconocimiento inicial:* Incluyen los resultados que surjan por la diferencia entre el valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero y el precio de la transacción. Cuando a fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en “Ingresos Financieros – Resultado por reconocimiento inicial de pasivos financieros”. En los casos en que el valor razonable surja de una técnica de valoración que no utilice solo datos de mercado observables se utilizará la cuenta de “Egresos financieros – Intereses” que corresponda de acuerdo con el pasivo financiero involucrado. Para imputar la diferencia diferida inicialmente se utiliza la cuenta “Ajuste NIIF”.
- *Egresos Financieros - Intereses y ajustes:* Incluyen los resultados originados en el devengamiento de la tasa de interés efectiva de pasivos financieros y los ajustes de capital, para aquellos que sean actualizables por algún índice.
- *Egresos Financieros - Por baja o modificación sustancial de pasivos financieros:* Incluyen los resultados que surjan por la expiración de la obligación contractual o la modificación sustancial de las condiciones de un pasivo financiero. Cuando a fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en “Ingresos Financieros - Resultado por baja o modificación sustancial de pasivos financieros”.

4.1.8.2. Pasivos a valor razonable

- *Egresos Financieros - Por medición a valor razonable:* Incluyen los resultados provenientes de la medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Cuando al fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expondrá en Ingresos Financieros.

4.1.9. Diferencias de cotización de moneda extranjera

Los resultados originados por la comparación de la medición de activos y pasivos denominados en moneda extranjera de acuerdo con el valor de cotización de cierre de la moneda y el saldo registrado hasta ese momento se imputan en la cuenta “Ingresos Financieros - Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera”. Cuando al fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se exponen en “Egresos Financieros”.

Los resultados correspondientes a operaciones a término de moneda extranjera provenientes de la medición a valor razonable de dicha operación, así como las diferencias de cambio originadas en éstas se imputarán a la cuenta “Resultados por operaciones a término de moneda extranjera”.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

4.2. TRANSACCIONES CON ACTIVOS FINANCIEROS

4.2.1. Operaciones de pase

De acuerdo con los principios de baja en cuentas de la NIIF 9, estas operaciones se consideran como financiaciones con garantía:

4.2.1.1. Pases Activos

Las financiaciones otorgadas instrumentadas mediante pases activos se registrarán en las cuentas de "Otros Créditos por Intermediación Financiera – Deudores por pases activos", clasificándolas según quien sea la contraparte en deudores financieros, BCRA y no financieros y atendiendo al activo recibido en garantía. Al cierre de cada mes, los intereses devengados a cobrar se imputarán en la cuenta "Otros créditos por intermediación financiera - Intereses devengados a cobrar por pases activos" o "Intereses devengados a cobrar por pases activos con el BCRA" con contrapartida en "Ingresos Financieros - Intereses por pases activos del Sector Financiero", "Intereses por pases activos con el BCRA" o "Intereses por otros pases activos", según corresponda.

Los activos subyacentes recibidos por las operaciones de pases activos se registran en partidas fuera de balance. En estas cuentas se muestran al cierre de cada mes los valores nominales de las operaciones vigentes medidos a valor razonable, y convertidos a su equivalente en pesos, de corresponder. No se deducen los activos recibidos que hayan sido vendidos por la Entidad, sino que se dan de baja sólo cuando finalice la operación de pase.

4.2.1.2. Pases Pasivos

Las financiaciones recibidas instrumentadas mediante pases pasivos se registran en las cuentas "Otras Obligaciones por Intermediación Financiera – Acreedores por pases pasivos", 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 a pagar se imputan en la cuenta "Otras obligaciones por intermediación financiera - Intereses devengados a pagar por pases pasivos" o "Intereses devengados a pagar por pases pasivos con el BCRA" con contrapartida en "Egresos Financieros - Intereses por pases pasivos con el Sector Financiero", Intereses por pases pasivos con el BCRA o "Intereses por otros pases pasivos", según corresponda.

En estas operaciones, cuando el receptor del activo subyacente obtiene el derecho a venderlo o pignorararlo, éste se reclasifica a las cuentas "Otros Créditos por Intermediación Financiera - Compras a término por operaciones de pase pasivo", según el tipo de subyacente. A fin de cada mes, estos activos se miden de acuerdo con la categoría que poseían antes de la operación de pase, y los resultados se registran en las cuentas que correspondan según el tipo de activo.

4.2.2. Fideicomisos

Fideicomisos Financieros en los que la entidad es fiduciante y administrador, y conserva en sus libros el certificado de participación (CP) del Fideicomiso o mantiene algún compromiso de sustitución de cartera.

En este caso no se cumplen las condiciones de baja en cuenta, por lo que las carteras permanecen en los libros del Banco.

4.3. DEPÓSITOS A PLAZO FIJO DE TÍTULOS VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS

De acuerdo con la interpretación sobre la aplicación que menciona el punto B-3.2.15 contenido en la NIIF 9, los depósitos recibidos en títulos valores no deberán incorporarse como un pasivo, así como tampoco deberá reconocerse como activo la especie recibida. No obstante, los conceptos devengados a favor del cliente se reconocerán como comisiones a pagar y egresos por servicios por operaciones con valores. Cuando existan ventas por estos instrumentos, se registrará la obligación dentro de la cuenta "Obligaciones por operaciones con títulos de terceros" en el rubro "Otros Pasivos Financieros".

4.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

4.4.1. Medición inicial

Se realiza por su costo.

4.4.2. Medición Posterior

El Banco utiliza los siguientes criterios, admitidos por la NIC 16:

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

| CLASE | CRITERIO |
|------------------------|-----------------------|
| Terrenos | Modelo de Revaluación |
| Edificios | Modelo de Revaluación |
| Mobiliario | Modelo de Costo |
| Instalaciones | Modelo de Costo |
| Máquinas y equipos | Modelo de Costo |
| Equipo de computación | Modelo de Costo |
| Equipo de comunicación | Modelo de Costo |
| Rodados | Modelo de Costo |

A continuación, se describen cada uno de los modelos:

4.4.2.1. Modelo del Costo

Bajo este modelo, con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de "Propiedades, Planta y Equipo" se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado que surge de las pérdidas por deterioro del valor.

4.4.2.2. Modelo de Revaluación

Bajo este modelo, con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de "Propiedades, Planta y Equipo" cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, el cual se determina como su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Se deberá contar con la participación obligatoria de un experto valuador independiente contratado externamente.

4.5. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

4.5.1. Medición inicial

Se realizará por su costo.

4.5.2. Medición posterior

La Entidad optó por utilizar el modelo de valor razonable. De acuerdo con disposiciones del BCRA se deberá contar con la participación obligatoria de un experto valuador independiente contratado externamente.

4.6. IMPUESTO DIFERIDO

Se expondrán como activos por impuesto diferido los importes de impuesto a las ganancias que se espera recuperar en periodos futuros originados en las diferencias temporarias deducibles, las pérdidas de periodos anteriores que no hayan sido objeto de deducción fiscal y los créditos no utilizados de periodos anteriores, con excepción del originado en el impuesto a la ganancia mínima presunta que se registrara en la cuenta específica para ello. Como pasivo por impuesto diferido se expondrán los saldos de impuestos a pagar en periodos siguientes originados en diferencias temporarias impositivas. Al fin de cada periodo mensual, se mostrarán en forma neta como activo o pasivo por impuesto diferido en la medida en que se cumplan los requisitos establecidos para ello en la NIC 12.

4.7. BENEFICIOS A EMPLEADOS

4.7.1. Caso general

El costo de los servicios prestados por los empleados y por la terminación del periodo de empleo se registrará en las diversas cuentas previstas en el rubro Gastos de Administración, y los correspondientes pasivos, de ser pertinente se imputarán en las cuentas previstas en Obligaciones Diversas o en Provisiones, según corresponda.

4.7.2. Provisión por vacaciones de los empleados

Por aplicación de esta política, los importes que se adeuden por este concepto se deberán registrar por la totalidad del importe con derecho a cobro que tienen los empleados como consecuencia del periodo vacacional obligatorio, es decir, aquel que surgiera en caso de extinguirse la relación laboral.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 5. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

La NIIF 16 - Arrendamientos, reemplazó las normas sobre arrendamientos a partir de ejercicios comenzados el 01 de enero de 2019. La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios, por el cual se reconoce un activo por derecho de uso del activo arrendado y un pasivo por arrendamiento por la obligación de realizar pagos por el arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y de bajo valor.

Durante el ejercicio la entidad ha considerado dentro de dicha norma a las locaciones de inmuebles donde funcionan sus sucursales con un plazo de finalización superior a un año, afectando los estados financieros de la siguiente forma:

| Concepto | 30/06/2021 |
|---|------------|
| Cargo por depreciación de derechos de uso de Inmuebles ajustados por inflación | 44,404 |
| Gasto por intereses de los pasivos por arrendamientos | 31,454 |
| Gasto por arrendamientos a corto plazo s/párrafo 6 NIIF 16 | 50,503 |
| Salidas de efectivo totales por arrendamientos | 62,333 |
| AXI de la de la salida del periodo por pagos de alquileres | 3,382 |
| AXI de la de la salida del periodo por mantenimiento de automóviles | 334 |
| AXI de Gastos por intereses de los pasivos por arrendamientos a largo y corto plazo | 2,227 |
| Incorporaciones de activos por derecho de uso-Inmuebles | 41,521 |
| Bajas de activos por derecho de uso-Inmuebles | 49,407 |
| Saldo de activos por derecho de uso-inmuebles | 243,443 |
| Vencimiento de los Pasivos por arrendamientos-hasta un año | 93,431 |
| Vencimiento de los Pasivos por arrendamientos-más de un año | 162,434 |

NOTA 6. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

El saldo de Efectivo y equivalentes computado a los efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo incluye los siguientes conceptos:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------------|------------------|
| Efectivo | 994,387 | 1,231,008 |
| Entidades financieras y corresponsables | 709,961 | 1,457,616 |
| BCRA | 540,638 | 1,258,410 |
| Otras del país y del exterior | 169,323 | 199,206 |
| | 1,704,348 | 2,688,624 |

NOTA 7. INSTRUMENTOS DERIVADOS

En el curso normal de sus negocios, el Banco concertó operaciones a término de moneda extranjera con liquidación diaria de diferencias, sin entrega del subyacente. Estas operaciones no califican como cobertura de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Los instrumentos mencionados se miden a su valor razonable y los cambios en los valores razonables se reconocieron en el Estado Consolidado de Resultados en las líneas "Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" y "Por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

A continuación, se informa el saldo de las operaciones a término de moneda extranjera, expresados en pesos. Las mismas se encuentran registradas en partidas fuera de balance.

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Ventas a término de M.E. (Anexo O) | (574,360) | (210,908) |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

NOTA 8. OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Activos | | |
| Letras BCRA | <u>2,432,726</u> | <u>2,594,475</u> |
| | <u>2,432,726</u> | <u>2,594,475</u> |
| Pasivos | | |
| Títulos públicos | <u>207,926</u> | <u>-</u> |
| | <u>207,926</u> | <u>-</u> |

NOTA 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de Otros activos financieros es la siguiente:

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Medidos a costo amortizado | <u>203,120</u> | <u>294,887</u> |
| Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar | 50 | 12,438 |
| Deudores varios | 205,157 | 296,341 |
| Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R) | <u>(2,087)</u> | <u>(13,892)</u> |
| Medidos a valor razonable con cambios en resultados | <u>14,186</u> | <u>16,790</u> |
| Total | <u>217,306</u> | <u>311,677</u> |

NOTA 10. OTROS TÍTULOS DE DEUDA

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Medidos a costo amortizado | | |
| Títulos Públicos | 2,288,271 | 1,152,459 |
| Letras BCRA | <u>4,599,454</u> | <u>5,749,721</u> |
| Total | <u>6,887,725</u> | <u>6,902,180</u> |

NOTA 11. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se incluye a continuación:

| <u>Medidos a costo amortizado</u> | <u>Entregado en garantía de:</u> | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| BCRA Ctas. Especiales de Garantía | Coelsa | 252,550 | 274,975 |
| BCRA Ctas. Especiales de Garantía | Banelco | 191,061 | 325,822 |
| BCRA Ctas. Especiales de Garantía | Link | 1,000 | 1,253 |
| BCRA Ctas. Especiales de Garantía | Interbanking | 9,786 | 10,911 |
| BCRA Ctas. Especiales de Garantía | Otros TC | 59,239 | 26,825 |
| BCRA Ctas. Especiales de Garantía | Otros en USD | 9,752 | 10,544 |
| ROFEX | Títulos | 194,955 | 58,727 |
| Operaciones TC | Visa - First Data | 41,031 | 40,888 |
| Sector Privado no Financiero | Alquileres | 15,826 | 16,844 |
| Sector Privado Financiero | Operaciones de Pases | <u>237,573</u> | <u>-</u> |
| TOTAL | | <u>1,011,773</u> | <u>766,789</u> |

NOTA 12. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

El Banco mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales. En consecuencia, mide los préstamos y otras financiaciones a su costo amortizado, excepto que las condiciones de los mismos no cumplan con el criterio de "solo pago de principal e intereses", en cuyo caso los mide a valor razonable con cambios en resultados.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Los préstamos y otras financiaciones clasificados considerando su forma de medición es la siguiente:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------------|------------------|
| Medidos a costo amortizado | 10,493,511 | 10,104,894 |
| Subtotal | 10,493,511 | 10,104,894 |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad | (649,855) | (707,798) |
| | 9,843,656 | 9,397,096 |
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Total Anexo B Y C | 10,060,920 | 9,891,235 |
| Más Préstamos al personal | 20,710 | 22,641 |
| Más Ajustes por tasa de interés efectiva | 211,529 | 147,132 |
| Subtotal | 10,293,159 | 10,061,008 |
| Más: BCRA | 456 | 233 |
| Más: Otras Financiaciones | 199,896 | 43,653 |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad | (649,855) | (707,798) |
| Total préstamos y otras financiaciones | 9,843,656 | 9,397,096 |
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Call colocados | - | - |
| Adelantos | 184,889 | 133,913 |
| Prendarios | - | 106,164 |
| Documentos | 47,210 | 131,088 |
| Personales | 5,645,581 | 6,324,713 |
| Tarjetas de crédito | 4,071,324 | 2,581,130 |
| Otros | 344,155 | 784,000 |
| Subtotal | 10,293,159 | 10,061,008 |
| Más: BCRA | 456 | 233 |
| Más: Otras Financiaciones | 199,896 | 43,653 |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R) | (649,855) | (707,798) |
| Total | 9,843,656 | 9,397,096 |

NOTA 13. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, en las cuales el Banco no ejerce control, control conjunto ni influencia significativa, se miden a valor razonable con cambios en resultado. La composición del rubro es la siguiente:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--|---------------|---------------|
| <u>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</u> | | |
| Títulos privados-Acciones en otras sociedades no controladas | 18,549 | 39,893 |
| Total Inversiones en instrumentos de patrimonio | 18,549 | 39,893 |

NOTA 14. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------|----------------|
| <u>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES</u> | | |
| Anticipos al personal | 1,454 | 1,454 |
| Anticipos por impuestos | 29,295 | - |
| Pagos efectuados por adelantado | 54,934 | 63,954 |
| Total Activos No Financieros Corrientes | 85,683 | 65,408 |
| <u>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES</u> | | |
| Otros bienes diversos - Modelo de valor razonable | 220,850 | 221,338 |
| Total Activos No Financieros No Corrientes | 220,850 | 221,338 |
| Total Activos No Financieros | 306,533 | 286,746 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

NOTA 15. DEPÓSITOS

La información sobre concentración de depósitos se presenta en el Anexo H. La composición de los depósitos del sector privado no financiero es la siguiente:

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cuentas corrientes | 1,532,761 | 2,543,381 |
| Cajas de ahorro | 5,046,520 | 4,859,693 |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 11,209,473 | 11,917,951 |
| Otros | 352,955 | 354,550 |
| Total | <u>18,141,709</u> | <u>19,675,575</u> |

NOTA 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los otros pasivos financieros se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Acreeedores por compras contado a liquidar | 51 | 515 |
| Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros | 479,253 | 507,140 |
| Acreeedores varios | 402,868 | 327,170 |
| Arrendamientos Financieros | 255,874 | 303,737 |
| Total | <u>1,138,046</u> | <u>1,138,562</u> |

NOTA 17. FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| B.C.R.A. | 78 | 99 |
| Entidades Financieras | 19,573 | 90,881 |
| Total | <u>19,651</u> | <u>90,980</u> |

NOTA 18. OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS

Con fecha 2 de septiembre de 2011, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de la Entidad resolvió la creación de un Programa Global de emisión de obligaciones negociables simples a colocarse por oferta pública bajo la Ley N° 23.576 y sus modificatorias, en diferentes clases y/o series por hasta un monto máximo en circulación en cualquier momento de hasta ciento cincuenta millones de pesos. El mencionado programa global ha sido autorizado por la Resolución N°16.682 de la CNV de fecha 24 de octubre de 2011.

Bajo el mencionado Programa se emitieron con fecha 17/05/2013 Obligaciones Negociables Clase 1 Subordinadas a tasa variable por un valor nominal de \$ 95.900 con vencimiento el 17/05/2020, pagando intereses semestralmente, por periodo vencido a la Tasa BADLAR de bancos privados informada por el BCRA más 750 puntos básicos, y amortización total al vencimiento final. Con fechas 18/11/13, 19/05/14, 17/11/14, 18/05/15, 17/11/15, 17/05/16, 17/11/16, 17/05/17, 17/11/17, 17/05/2018, 20/11/2018, 17/05/2019 y 19/11/2019 se realizaron pagos de intereses por \$12.062, \$14.667, \$14.165, \$ 13.273, \$13.731, \$16.724, \$16.115, \$13.041, \$13.597, \$14.455, \$21.590, \$25.235 y \$29.654 respectivamente.

Las mencionadas Obligaciones Negociables fueron emitidas conforme los términos y condiciones fijados por el BCRA en las normas relativas a los "Capitales Mínimos de las Entidades Financieras".

La oferta pública de las Obligaciones Negociables Clase 1 Subordinadas fue autorizada por la CNV con fecha 06 de mayo de 2013, y las mismas han sido autorizadas para su cotización en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (en adelante, la "BCBA") y negociación en el Mercado Abierto Electrónico (en adelante, el "MAE").

Con fecha 17/05/2020 se ha cancelado la totalidad de la obligación negociable ON Clase 1 por el monto total de \$115.854, siendo por el capital \$95.900 y por intereses \$19.954.

Al cierre de los presentes estados financieros intermedios no se registran deudas por obligaciones negociables.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Entidad es de \$ 32.632. El mismo fue aprobado por:

- La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria N° 70 del 21 de Junio de 2011, en la que: i) se capitalizó la cuenta Ajuste de capital por la suma de \$ 14.236, que significó la emisión de 14.235.935 acciones nominativas no endosables de \$1 (un peso) valor nominal cada una con derecho a un voto por acción, aumentando el capital social de la suma de \$ 11.880 a la suma de \$ 26.116; y ii) se capitalizaron los aportes irrevocables realizados por el accionista Sr. Santiago Juan Ardissonne hasta la fecha de la Asamblea por la suma total de \$ 54.756, con una prima de emisión de \$ 0,0096013 por acción, lo que significó la emisión de 5.165.075 acciones nominativas no endosables de \$ 1 (peso) valor nominal cada una con derecho a un voto por acción, aumentando de este modo el Capital social de la suma de \$ 26.116 a la suma de \$ 31.281; y
- La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria N° 72 del 30 de septiembre de 2011, en la que se aumentó el capital de la suma de \$ 31.281 a la suma de \$ 32.632, mediante la capitalización de aportes irrevocables por la suma total de \$ 15.244, emitiendo 1.350.833 acciones nominativas no endosables de valor nominal \$ 1 (un peso) por acción y con derecho a un voto cada una, con una prima de emisión de \$ 0,0102845 por acción.

Los aumentos de Capital social aprobados por las Asambleas de Accionistas del 21 de junio y 30 de septiembre de 2011 se encuentran aprobados por la CNV.

La composición del rubro es la siguiente (Anexo K):

| Acciones | | | | Capital social | | | | |
|------------|----------|--------------------------|------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------|-----------|--------------|
| Clase | Cantidad | Valor nominal por acción | Votos por acción | Acciones en circulación | Pendiente de emisión o distribución | Asignado | Integrado | No integrado |
| Ordinarias | 32,632 | 1 (un peso) | 1 | 32,632 | - | - | 32,632 | - |

NOTA 20. PROVISIONES

La composición y evolución de las provisiones reconocidas contablemente se incluyen en el Anexo J. La Entidad reconoce las siguientes provisiones:

- Por juicios laborales, civiles y comerciales, se determinaron en base a informes de abogados acerca del estado de juicios y la estimación efectuada sobre las posibilidades de quebrantos a afrontar por la Entidad.
- De Autoseguro por la cartera de tarjetas Mastercard, tarjetas Visa y la cartera de Préstamos Personales.

NOTA 21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------------|------------------|----------------|
| Impuestos a pagar | 443,602 | 342,265 |
| Remuneraciones y cargas sociales | 318,550 | 364,066 |
| Retenciones sobre remuneraciones | 12,719 | 14,051 |
| Otros pasivos no financieros | 545,997 | 273,971 |
| Total | 1,320,868 | 994,353 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 22. INGRESOS POR INTERESES

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Por títulos privados | - | 1,697 |
| Por títulos públicos | 1,298,411 | 1,344,075 |
| Por préstamos y otras financiaciones | 3,270,213 | 3,810,208 |
| Sector privado no financiero | 3,270,213 | 3,810,208 |
| Adelantos | 114,991 | 171,389 |
| Documentos | 22,307 | 105,574 |
| Personales | 2,742,238 | 3,153,038 |
| Prendarios | 17,296 | - |
| Tarjetas de crédito | 320,562 | 376,356 |
| Arrendamientos financieros | 23,815 | - |
| Otros | 29,004 | 3,851 |
| Por operaciones de pase | 428,071 | 137,375 |
| BCRA y Otras entidades financieras | 428,071 | 137,375 |
| Total | 4,996,695 | 5,293,355 |

NOTA 23. EGRESOS POR INTERESES

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|------------------|------------------|
| Por depósitos | 1,942,111 | 1,857,119 |
| Sector privado no financiero | 1,942,111 | 1,857,119 |
| Cajas de ahorro | 62,255 | 113,052 |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 1,879,856 | 1,744,067 |
| Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 60,693 | 24,053 |
| Por operaciones de pase | 40,235 | 5,065 |
| BCRA y Otras entidades financieras | 20,458 | 18,988 |
| Por otros pasivos financieros | - | 22,147 |
| Total | 2,002,804 | 1,903,319 |

NOTA 24. INGRESOS POR COMISIONES

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|----------------|----------------|
| Comisiones vinculadas con obligaciones | 56,900 | 33,328 |
| Comisiones vinculadas con créditos | 533,633 | 694,383 |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios | 5 | - |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio | 2,418 | 312 |
| Total | 592,956 | 728,023 |

NOTA 25. EGRESOS POR COMISIONES

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Comisiones ATM | 304,264 | 339,120 |
| Comisiones Comercializadora Alta | 22,282 | 27,848 |
| Comisiones TC | 135,288 | 170,940 |
| Otros | 64,691 | 60,841 |
| Total | 526,525 | 598,749 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

NOTA 26. RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Activos financieros | - | - |
| Resultado de títulos públicos | - | 138,759 |
| Resultado de títulos privados | 855 | (12,558) |
| Operaciones a término | 34,118 | 13,377 |
| Subtotal Activos financieros | <u>34,973</u> | <u>139,578</u> |
| Pasivos financieros | - | - |
| Resultado de títulos públicos | - | 6 |
| Subtotal Pasivos financieros | <u>-</u> | <u>6</u> |
| Total | <u>34,973</u> | <u>139,584</u> |

NOTA 27. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera | (6,282) | (17,000) |
| Resultado por compra-venta de divisas | 17,629 | 34,284 |
| Total | <u>11,347</u> | <u>17,284</u> |

NOTA 28. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Servicios de administración por transferencia de cartera | 673 | 30 |
| Otros ajustes e intereses por créditos diversos | 42,050 | 51,552 |
| Medición al valor razonable de propiedades de inversión | - | - |
| Previsiones desafectadas | - | 33 |
| Créditos recuperados | 4 | 6,397 |
| Alquiler de cajas de seguridad | 12,992 | 14,607 |
| Intereses punitivos | 15,667 | 16,171 |
| Servicios Anses | 4,355 | 6,857 |
| Servicios Jubipack | 191,449 | 238,450 |
| RED ATM | 65,227 | 53,574 |
| Otros | 44,814 | 116,126 |
| Total | <u>377,231</u> | <u>503,797</u> |

NOTA 29. BENEFICIOS AL PERSONAL

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Remuneraciones | 1,198,772 | 1,188,018 |
| Cargas Sociales | 274,130 | 271,458 |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | 16,320 | 273 |
| Servicios al personal | 13,411 | 16,115 |
| Otros beneficios al personal | 58,925 | 118,431 |
| Total | <u>1,561,558</u> | <u>1,594,295</u> |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|--|------------------|------------------|
| Representación, viáticos y movilidad | 6,151 | 10,750 |
| Servicios administrativos contratados | 54 | 141 |
| Servicios de seguridad | 137,769 | 264,339 |
| Honorarios a Directores y Síndicos | 23,339 | 35,398 |
| Otros honorarios | 183,658 | 181,410 |
| Seguros | 11,447 | 11,475 |
| Alquileres | 123,754 | 109,198 |
| Papelería y útiles | 11,725 | 15,203 |
| Electricidad y comunicaciones | 131,910 | 130,919 |
| Publicidad | 16,245 | 20,406 |
| Impuestos | 197,348 | 220,857 |
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | 130,993 | 135,128 |
| Otros | 56,986 | 57,826 |
| Total | 1,031,379 | 1,193,050 |

NOTA 31. OTROS GASTOS OPERATIVOS

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|----------------|----------------|
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos | 23,816 | 21,624 |
| Por arrendamientos financieros tomados | 33,681 | 57,814 |
| Impuesto sobre los ingresos brutos | 399,533 | 366,186 |
| Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA | 650 | - |
| Cargo por otras provisiones | 72,588 | 108,137 |
| Servicios de Cobranzas | 164,327 | 238,015 |
| Otros | 17,434 | 39,753 |
| Total | 712,029 | 831,529 |

NOTA 32. INFORMACION POR SEGMENTOS

Un segmento operativo es un componente de una entidad que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos relacionados con transacciones con otros componentes de la misma entidad), cuyo resultado operativo es regularmente revisado por la Gerencia para tomar decisiones acerca de los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su desempeño.

32.1. SEGMENTOS DEL BANCO

32.1.1. Personas

Este segmento agrupa principalmente las operaciones de los clientes individuales, comercializados a través de la red de sucursales y los canales de venta que dispone el Banco como ser venta telefónica y online. Los productos disponibles incluyen préstamos personales, tarjetas de crédito, adelantos, cuentas de plazo fijo y cuentas a la vista.

32.1.2. Empresas

Bajo este segmento se realizan operaciones por parte de grandes, medianas, micro y pequeñas empresas, que toman la asistencia crediticia ofrecida por el Banco, además de servicios transaccionales y depósitos.

32.1.3. Financiero y Público

Centraliza las operaciones que los distintos grupos de clientes del sector financiero y público realizan con el Banco y sus principales productos incluyen cuentas remuneradas, plazos fijos, préstamos, compra de carteras de crédito y fideicomisos. El sector público agrupa las operaciones que los diferentes organismos de la administración pública nacional, provincial y municipal.

32.1.4. Tesorería

Incluye funciones centrales y actividades de inversión, operaciones de cambio, derivados y operaciones de fondeo que no pueden ser atribuidos directamente a los segmentos mencionados anteriormente.

32.1.5. Otros

Incluye operaciones centralizadas sin asignar a ningún segmento en particular.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

32.2. SALDOS POR SEGMENTOS

Considerando la naturaleza de los segmentos de operación antes detallados, se exponen los saldos y resultados -sin considerar los precios internos o costos/ingresos asignables por captación o colocación de fondos, según corresponda- entre los distintos segmentos. Tampoco se ha redistribuido el efecto del impuesto a las ganancias.

La información al y por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 se presentan a continuación:

| INFORMACION POR EL PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL 30.06.2021 | Segmento personas | Segmento empresas | Segmento financiero y público | Tesorería | Otros sin distribución | Ajustes de valuación | Total |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| Ingresos netos por intereses y similares | 450,940 | 573,897 | 520,004 | 1,193,458 | 51 | 209,106 | 2,947,456 |
| Ingresos netos por comisiones | 53,234 | 112 | (178) | (611) | - | 4,377 | 56,934 |
| Diferencia de cambio neta | - | - | - | 9,799 | - | 23,990 | 33,789 |
| Otros ingresos operativos | 277,426 | - | - | 62,833 | 17,201 | (29,077) | 328,383 |
| Total de ingresos operativos antes de la pérdida por deterioro de activos financieros | 781,600 | 574,009 | 519,826 | 1,265,479 | 17,252 | 208,396 | 3,366,562 |
| Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos | (294,469) | (1,983) | - | - | - | (20,054) | (316,506) |
| Subtotal | 487,131 | 572,026 | 519,826 | 1,265,479 | 17,251 | 188,341 | 3,050,056 |
| Total de gastos operativos | - | - | - | - | (3,006,900) | (304,170) | (3,311,070) |
| Pérdida antes del Impuesto a las ganancias | 487,131 | 572,026 | 519,826 | 1,265,479 | (2,989,649) | (115,828) | (261,014) |
| Impuesto a las ganancias | - | - | - | - | (18,539) | 8,975 | (9,564) |
| Ganancia neta | 487,131 | 572,026 | 519,826 | 1,265,479 | (3,008,188) | (106,853) | (270,578) |
| Atribuible a: | | | | | | | |
| Accionistas de la Entidad Controladora | | | | | | | (270,578) |
| Participación no controladora | | | | | | | |

La información al y por el ejercicio de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 se presentan a continuación:

| INFORMACION POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31.12.2020 | Segmento personas | Segmento empresas | Segmento financiero y público | Tesorería | Otros sin distribución | Ajustes de valuación | Total |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| Ingresos netos por intereses y similares | 1,930,559 | 70,918 | 79,769 | 1,923,476 | - | 777,765 | 4,782,487 |
| Ingresos netos por comisiones | 114,758 | 9 | (302) | (1,378) | - | 25,046 | 138,133 |
| Resultado por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados | - | - | - | 187,572 | - | 34,784 | 222,356 |
| Diferencia de cambio neta | - | - | - | 33,756 | - | 4,966 | 38,722 |
| Otros ingresos operativos | 436,471 | 375 | 8,452 | 32,346 | 193,359 | 104,633 | 775,636 |
| Total de ingresos operativos antes de la pérdida por deterioro de activos financieros | 2,481,788 | 71,302 | 87,919 | 2,175,772 | 193,359 | 947,194 | 5,957,334 |
| Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos | (410,771) | (8,318) | - | - | - | (80,014) | (499,103) |
| Subtotal | 2,071,017 | 62,984 | 87,919 | 2,175,772 | 193,359 | 867,180 | 5,458,231 |
| Total de gastos operativos | (819,659) | (4,111) | - | 47,397 | (3,941,154) | (1,012,618) | (5,730,145) |
| Resultado por la posición monetaria | - | - | - | - | - | (132,665) | (132,665) |
| Resultados por asociadas y negocios conjuntos | - | (13,844) | - | - | - | - | (13,844) |
| Ganancia (pérdida) antes del Impuesto a las ganancias | 1,251,358 | 45,029 | 87,919 | 2,223,169 | (3,747,795) | (278,103) | (418,423) |
| Impuesto a las ganancias | - | - | - | - | 27,732 | (24,744) | 2,988 |
| Pérdida neta | 1,251,358 | 45,029 | 87,919 | 2,223,169 | (3,720,063) | (302,847) | (415,435) |
| Atribuible a: | | | | | | | |
| Accionistas de la Entidad Controladora | | | | | | | (415,435) |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

La información al 30 de junio de 2021 se presenta a continuación:

| INFORMACION POR PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL 30.06.2021 | Segmento personas | Segmento empresas | Segmento financiero y público | Tesorería | Otros sin distribución | Ajustes de valuación | Total |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------------------------|----------------------|-------------------|
| Préstamos | 8,983,117 | 443,964 | 1 | - | 21,163 | - | 9,448,246 |
| Otros activos | - | - | 3,194,015 | 6,920,460 | 2,649,082 | 2,009,184 | 14,772,741 |
| Total activo | 8,983,117 | 443,964 | 3,194,016 | 6,920,460 | 2,670,246 | 2,009,184 | 24,220,986 |
| Depósitos | 15,577,094 | 2,564,615 | 1,014,534 | - | - | - | 19,156,244 |
| Otros pasivos | 608,231 | - | 326,171 | - | 1,867,652 | 129,403 | 2,931,456 |
| Total pasivo | 16,185,325 | 2,564,615 | 1,340,705 | - | 1,867,652 | 129,403 | 22,087,699 |

La información al 31 de diciembre de 2020 se presenta a continuación:

| INFORMACION POR EJERCICIO FINALIZADO EL 31.12.2020 | Segmento personas | Segmento empresas | Segmento financiero y público | Tesorería | Otros sin distribución | Ajustes de valuación | Total |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------------------------|----------------------|-------------------|
| Préstamos | 6,458,475 | 609,951 | 187 | - | 152,610 | - | 7,221,223 |
| Otros activos | - | - | 2,599,079 | 5,552,682 | 2,986,838 | 1,580,125 | 12,718,724 |
| Total activo | 6,458,475 | 609,951 | 2,599,266 | 5,552,682 | 3,139,448 | 1,580,125 | 19,939,947 |
| Depósitos | 13,860,122 | 1,839,600 | 254,794 | - | - | - | 15,954,516 |
| Otros pasivos | 501,432 | - | 106,901 | - | 1,412,303 | 46,675 | 2,067,311 |
| Total pasivo | 14,361,554 | 1,839,600 | 361,695 | - | 1,412,303 | 46,675 | 18,021,827 |

NOTA 33. IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y OTROS IMPUESTOS

El Banco ha reconocido el cargo por impuesto a las ganancias en base al método del impuesto diferido, registrando de esta manera las diferencias temporarias entre las mediciones de los activos y pasivos contables e impositivos.

A los efectos de determinar los activos y pasivos diferidos se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas, la tasa impositiva que se espera esté vigente al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

33.1. REFORMA TRIBUTARIA

La Ley 27.468 y la Ley 27.541 modificaron el régimen de transición establecido por la Ley 27.430 para la aplicación del ajuste por inflación impositivo establecido en el artículo 95 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que el mismo tendrá vigencia para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018. Asimismo, se establece que, para el primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, el procedimiento de ajuste será aplicable en caso que la verificación del IPC, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de los 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 positivo o negativo, según el caso, que deba calcularse, se imputará un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los cinco períodos fiscales inmediatos siguientes.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se ha superado la meta de inflación del 30% para los ejercicios fiscales iniciados el 1° de enero de 2019 y, en consecuencia, la Gerencia de la Entidad ha considerado el reinicio del ajuste por inflación impositivo en la determinación del impuesto a las ganancias a pagar del ejercicio.

Adicionalmente, se suspendió hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 01/01/2021 inclusive, la reducción de alícuota que estableció la Ley 27.430, manteniéndose la tasa del 30% así como la del 7% para los dividendos correspondientes a los mismos.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

33.2. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del Activo y Pasivo por Impuestos Corrientes es la siguiente

| Activos por Impuestos Corrientes | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Anticipos Imp. Ganancias | 44,721 | 140,596 |
| Total | <u>44,721</u> | <u>140,596</u> |
| | | |
| Pasivos por Impuestos Corrientes | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
| Provisión impuesto a las ganancias | 13,701 | 127,409 |
| Otros pasivos por impuestos | 184,194 | 124,018 |
| Total | <u>197,895</u> | <u>251,427</u> |

La composición del Activo y Pasivo por Impuesto Diferido es la siguiente:

| Activos por Impuesto Diferido | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Beneficios al Personal | 55,395 | 77,482 |
| Deuda por derecho a uso arrendamientos financieros | 76,762 | 75,840 |
| Otros | 30,602 | 367 |
| Total | <u>162,759</u> | <u>153,689</u> |
| | | |
| Pasivos por Impuesto Diferido | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
| Propiedad, Planta y Equipo | (428,299) | (379,193) |
| Derecho a Uso por Arrendamientos Financieros | (73,033) | (66,101) |
| Otros | (1,840) | (57,540) |
| Total | <u>(503,172)</u> | <u>(502,834)</u> |
| | | |
| Pasivo por Impuesto Diferido | <u>(340,413)</u> | <u>(349,145)</u> |

NOTA 34. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

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

34.1. JERARQUÍAS DE VALORES RAZONABLES

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

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

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

Los siguientes cuadros muestran la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco:

| | Saldo contable 30/06/2021 | Jerarquía de valor razonable | | | VR total |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------|---------|---------------|
| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Otros Activos financieros | 14,186 | - | 14,186 | - | 14,186 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | | - | 14,186 | - | 14,186 |

34.2. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS NO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE

A continuación se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los principales instrumentos financieros no medidos a valor razonable, cuando el instrumento no cuenta con un valor de cotización en un mercado conocido.

34.2.1. Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar a su saldo contable

Para los activos y pasivos financieros con vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el saldo contable es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

34.2.2. Instrumentos financieros de tasa fija

El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado a cada fecha de medición para instrumentos financieros de similares características.

El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

34.2.3. Otros instrumentos financieros

En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable.

| | Saldo contable 30/06/2021 | Jerarquía de valor razonable | | | Saldo Final |
|---|------------------------------|------------------------------|---------------|---------|-------------------|
| | | nivel 1 | nivel 2 | nivel 3 | |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 1,704,348 | - | - | - | 1,704,348 |
| Operaciones de pase | 2,432,726 | - | - | - | 2,432,726 |
| Otros Activos financieros | 217,306 | - | 14,186 | - | 217,306 |
| Préstamos y otras financiaciones | 9,843,656 | - | - | - | 9,843,656 |
| Otros títulos de deuda | 6,887,725 | - | - | - | 6,887,725 |
| Activos financieros entregados en garantía | 1,011,773 | - | - | - | 1,011,773 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | | - | 14,186 | - | 22,097,534 |
| PASIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Depósitos | 19,156,243 | - | - | - | 19,156,243 |
| Operaciones de pase | 207,926 | - | - | - | 207,926 |
| Otros pasivos financieros | 1,138,046 | - | - | - | 1,138,046 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 19,651 | - | - | - | 19,651 |
| TOTAL PASIVOS FINANCIEROS | | - | - | - | 20,521,866 |

NOTA 35. PARTES RELACIONADAS

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad, verificándose algunas de las características que se detallan a continuación:

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

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

- Miembros del mismo grupo;
- Una entidad es una asociada (o una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro)

Las operaciones generadas por la Entidad con las partes relacionadas por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios fueron realizadas en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de garantías requeridas.

Al 30 de junio de 2021 la entidad posee el 50% del capital social en MSM Leasing S.A., a través de la tenencia de 30.045.000 de acciones nominativas no endosables de valor \$ 1 con derecho a 1 voto por acción. El importe registrado por esta participación es de \$74,873. A partir de los Estados Financieros intermedios correspondientes a junio 2018 el Banco ha procedido a consolidar la información de acuerdo a las normas de BCRA.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 existe un total de \$52,449 y \$93,657 respectivamente, en concepto de asistencia financiera otorgada por la Entidad a MSM, a su vez, se menciona que no ha habido constitución de depósitos de las mismas.

| SUBSIDIARIA | NATURALEZA | RADICACIÓN | % PARTICIPACION 30/06/2021 |
|------------------|------------|------------|-------------------------------|
| MSM Leasing S.A. | Control | Argentina | 50% |

El BCRA citando el punto 2.1.1 – anteúltimo párrafo -, 2.1.2.1 y 2.2.2 de las normas sobre “Supervisión Consolidada” y por encontrarse su actividad definida en el punto 2.2.6 del T.O. de “Servicios Complementarios de la Actividad Financiera”, ha solicitado la consolidación con la sociedad Cuotitas S.A. Si bien el Banco no cuenta con participación sobre el patrimonio de la referida sociedad, se ha procedido a realizar la consolidación a partir de estos estados financieros. Al 30 de junio de 2021 existe un total de \$346,394 en concepto de asistencia financiera otorgada por la Entidad.

NOTA 36. EXCESO A LOS LÍMITES DE GRADUACIÓN DEL CRÉDITO

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen situaciones de exceso a los límites que deban ser mencionadas.

NOTA 37. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

El Directorio de la Entidad aprobó por Acta N° 2810 del 21 de mayo de 2009 el Fideicomiso Financiero Privado denominado “FIRACOL III”, por hasta un monto de \$40.000, sin oferta pública autorizada por la Comisión Nacional de Valores, ni cotización en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, ni en el Mercado Abierto Electrónico, ni en otras Bolsas o Mercados del país y del exterior.

Con fecha 30 de junio de 2009 se firmó el contrato con GPS Fiduciaria S.A. (continuadora de Gestión Fiduciaria S.A.) por un monto de \$21.338, equivalente al Certificado de Participación suscripto por Banco Columbia S.A. El Directorio de la Entidad aprobó por Actas N° 3037 del 22 de junio de 2012, N° 3054 del 26 de septiembre de 2012, N° 3077 del 25 de marzo de 2013 y N° 3086 del 30 de mayo de 2013 la incorporación de nuevas carteras de préstamos al Fideicomiso formalizadas mediante adendas al contrato original, significando un incremento en el valor nominal emitido de \$ 50.230, \$ 95.614, \$ 54.058 y \$ 45.097 respectivamente, mientras que se rescató cartera a su valor contable neto de provisiones en noviembre de 2013 por \$ 6.969, en junio de 2014 por \$ 1.483 y en octubre de 2014 por \$ 248.

El Directorio de la Entidad aprobó por Acta N° 3037 del 22 de Junio de 2012 la constitución del Fideicomiso Financiero Privado denominado “Asset Recovery 5” sin oferta pública. Con fecha 26 de junio de 2012 se firmó el contrato de administración y custodia con GPS Fiduciaria S.A. En marzo de 2013 se compró el Certificado de Participación residual al suscriptor original Multiconex S.A. en la suma de \$2.200. El Directorio aprobó por Acta N° 3125 del 13 de diciembre de 2013, por Acta N° 3224 del 26 de junio de 2015, por Acta N° 3256 del 27 de octubre de 2015, por Acta N° 3267 del 24 de noviembre de 2015, por Acta N° 3309 del 22 de abril de 2016, por Acta N° 3324 del 29 de junio de 2016, por Acta N° 3330 del 20 de julio de 2016 y por Acta N° 3458 del 29 de mayo de 2018 la incorporación de nueva cartera de préstamos por un valor contable de \$47.544, \$27.087, \$8.588, \$16.468, \$ 31.661, \$30.698, \$2.323 y \$34.398 respectivamente. Se rescató cartera a su valor contable neto de provisiones en junio de 2014 por \$783, en octubre de 2014 por \$317, en febrero de 2015 por \$335, en junio de 2015 por \$46 y en abril de 2016 por \$1.046.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico – Por la Comisión Fiscalizadora

Con fecha 27 de junio de 2018 la Entidad cedió el 100% de sus Certificados de participación en la suma de \$ 41.486 la cual fue ratificada por Acta N° 3468. En Acta N° 3512 de fecha 24 de mayo de 2019 y Acta N° 3537 del 28 de octubre de 2019 se aprueban nuevas cesiones de cartera al fideicomiso "Asset Recovery 5" por valores cedidos de \$ 45.203 y \$ 41.929 respectivamente.

Con fecha 30/06/2020 se liquidó el FIRACOL III cuyo monto cobrado por este concepto fue \$ 46.266 cancelando la totalidad de los depósitos en Plazo Fijo constituidos en la entidad como garantía del fideicomiso.

NOTA 38. RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS

De acuerdo con las normas sobre "Distribución de resultados" del BCRA, las Entidades Financieras deben satisfacer todos los requisitos establecidos en la sección 1 y calcular los saldos de utilidades distribuibles según lo establecido en la sección 2. Asimismo, se debe contar con la autorización expresa de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias a efectos de verificar la correcta aplicación del procedimiento descripto por la misma.

La Asamblea General de Accionistas, conforme lo dispuesto por la Comunicación "A" 4526 del BCRA, deberá apropiar a la Reserva Legal un 20% de las utilidades acumuladas al cierre de cada ejercicio.

Para la distribución de utilidades y según lo estipulado por el B.C.R.A. en el Texto Ordenado sobre Distribución de Resultados (última actualización Com. "A" 7007 del 11 de mayo de 2020), las Entidades Financieras deberán dar cumplimiento a una serie de requerimientos entre los que se destacan: no se encuentren alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras, registren asistencia por iliquidez, presenten atrasos o incumplimientos en los regímenes informativos, registren deficiencias de integración de capital mínimo (sin computar a tales fines los efectos de las franquicias individuales otorgadas por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias) o de efectivo mínimo - en promedio - en pesos o moneda extranjera.

Con fecha 11 de mayo de 2020 mediante comunicación "A" 7007 suspendió hasta el 30 de junio de 2020 la posibilidad de distribución de resultados por parte de las entidades financieras. Finalmente, y de acuerdo a la comunicación "A" 7312 el BCRA ha resuelto prorrogar la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2021.

NOTA 39. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

La Entidad se ha incorporado al ROFEX S.A., en su carácter de Miembro Compensador y de acuerdo con la normativa vigente que regula este mercado se han constituido dos Fideicomisos: a) Fideicomiso de garantía por Obligaciones y b) Fideicomiso por incumplimiento, y también la garantía inicial requerida por el mercado.

De resultados de lo expresado precedentemente, los activos por este concepto alcanzan los \$ 250,673 que se encuentran dentro del rubro Activos Financieros entregados en Garantía, los mismos se hallan sujetos al régimen de fideicomisos en los términos de la Ley 24.441.

| <u>Tipo de Garantía</u> | <u>Motivo de la restricción</u> | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|-------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| ROFEX | Dep. en Garantía Pesos | 194,954 | 58,702 |
| Alquileres | Dep. en Garantía | 14,689 | 16,436 |
| Tarjetas de crédito | Fondos en Garantía | 41,031 | 40,889 |
| Total | | 250,674 | 116,027 |

NOTA 40. RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

Mediante la Ley N° 24.485, publicada el 18 de abril de 1995, y el Decreto N° 540/95 de la misma fecha, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, 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 establecidos por la Ley de Entidades Financieras.

Mediante la Com. "A" 2337 y sus modificatorias y complementarias el BCRA estableció las normas de aplicación de la garantía y la forma de liquidación de los aportes.

El Poder Ejecutivo Nacional estableció la cobertura de la garantía de los depósitos a la vista y a plazo dentro de los límites, exclusiones y condiciones de tasa máxima, montos y plazos establecidos en la normativa vigente por el BCRA.

La cobertura vigente según Com. "A" 6973 del BCRA se elevó a \$ 1.500 desde el 01 de mayo de 2020.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

En virtud del Decreto N° 30/2018 (11/01/18) y las Com. "A" 6435 y 6460 del BCRA (del 19/01/18 y 24/02/18) se incluyeron modificaciones con relación al alcance de la cobertura, quedando excluidos los depósitos a la vista constituidos a una tasa superior a la de referencia establecida periódicamente por el BCRA, los depósitos e inversiones a plazo que superen 1,3 veces dichas tasa de referencia o la tasa de referencia más 5 puntos porcentuales-la mayor de ambas-, los depósitos cuya titularidad haya sido adquirida vía endoso, los efectuados por personas vinculadas a la Entidad, los depósitos a plazo fijo de títulos valores y los saldos inmovilizados provenientes de operaciones excluidas.

El sistema ha sido implementado mediante la creación de un fondo denominado: Fondo de Garantía de los Depósitos, que es administrado por la Sociedad Seguros de Depósitos S.A. (S.E.D.E.S.A.) y cuyos accionistas son el BCRA y las Entidades Financieras en la proporción que para cada una de ellas determina dicha Institución en función de los aportes efectuados a dicho fondo.

NOTA 41. EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS

41.1. EFECTIVO MÍNIMO

El BCRA establece diferentes regulaciones prudenciales a ser observadas por las entidades financieras con respecto, principalmente, a los niveles de solvencia, liquidez y niveles de asistencia crediticia, entre otras.

Las normas de efectivo mínimo establecen la exigencia de mantener activos líquidos en relación con los depósitos y otras obligaciones registradas en cada periodo. Los conceptos computados a efectos de integrar esa exigencia se detallan a continuación:

| Conceptos (expresados en sus moneda de origen y cifras historicas) | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| PESOS | | |
| BCRA – cuenta corriente no restringido | 190,109 | 5,046 |
| BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido | 501,492 | 505,442 |
| Letras Liquidables en pesos | 1,961,600 | 1,648,183 |
| | 2,653,201 | 2,158,671 |
| | | |
| BCRA – cuenta corriente no restringido | 3,554 | 11,762 |
| BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido | 227 | 160 |
| | 3,781 | 11,922 |
| EUR | | |
| BCRA – cuenta corriente no restringido | 91 | 91 |
| | 91 | 91 |

41.2. CAPITALES MÍNIMOS

La composición de capitales mínimos es la siguiente a cada fecha mencionada:

La composición de capitales mínimos es la siguiente a cada fecha mencionada:

| Exigencia de capital mínimo | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Riesgo de crédito | 976,613 | 814,478 |
| Riesgo operacional | 53,821 | 42,080 |
| Riesgo de mercado - títulos | 1,714 | 43,469 |
| Riesgo de mercado - monedas | 51,996 | 15,958 |
| Exigencia | 1,084,144 | 915,985 |
| Integración | 1,923,484 | 1,839,362 |

NOTA 42. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO

El 20 de mayo de 2002 la Entidad fue notificada de la Resolución del M.A.E. "A" 292, mediante la cual se la autorizó para actuar como Agente de Mercado Abierto bajo el N° 608.

El patrimonio de la Entidad al 30 de junio de 2021 supera el requerido por las normas de la CNV para actuar como Agente en el Mercado Abierto.

El 23 de octubre de 2014 se notificó a la Entidad de la disposición N° 2226 de la CNV mediante la cual se la autorizó para actuar como Agente de Negociación y Agente de Liquidación y Compensación-Propio bajo el N° 138.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

La Entidad cumple con las exigencias previstas en cuanto al patrimonio neto mínimo de 470.350 UVAs establecidos por la RG Nro. 821/2019 de la CNV, equivalentes a \$ 38,159 al cierre, y la contrapartida líquida mínima por el 50% de dicho valor requeridos para actuar en esa categoría.

La Contrapartida Líquida se integra con los saldos a la vista en nuestra cuenta corriente en pesos Nro. 389 abierta en el BCRA.

| | |
|--|-------------------|
| Activos disponibles en pesos | 30/06/2021 |
| En cuentas abiertas en el BCRA | 535,638 |
| BCRA – cuenta corriente en pesos (Cuenta 389) | 5,000 |
| Activos disponibles en pesos y en otras monedas | 540,638 |

NOTA 43. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA CNV – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD

En cumplimiento de la Res. CNV Nro. 629 por su carácter de sociedad emisora la Entidad encomienda el depósito de la documentación respaldatoria de sus operaciones contables y de gestión a:

Sujeto: IRON MOUNTAIN ARGENTINA S.A.

Domicilio comercial: Amancio Alcorta 2482 – Parque Patricios – Ciudad Autónoma de Bs. As.

Lugares de guarda:

| Dirección | Provincia |
|---|----------------------------|
| Amancio Alcorta 2482 – Parque Patricios | Ciudad Autónoma de Bs. As. |
| San Miguel de Tucumán 601-Carlos Spegazzini | Prov. Bs. As. |
| Torcuato Di Tella 1800-Carlos Spegazzini | Prov. Bs. As. |
| Puente del Inca 2450-Tristán Suárez-Ezeiza | Prov. Bs. As. |
| Azara 1245 – Barracas | Ciudad Autónoma de Bs. As. |

NOTA 44. SUBSIDIARIAS

Subsidiarias son todas aquellas entidades (incluyendo las entidades estructuradas, de corresponder) controladas por la Entidad. El Banco controla una entidad cuando está expuesto a, o tiene derechos sobre, los rendimientos variables por su participación en la entidad participada, y tiene el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos. La entidad vuelve a evaluar si mantiene control cuando se producen cambios en algunas de las condiciones mencionadas.

Las participaciones en subsidiarias se miden aplicando el método de la participación. Inicialmente se reconocen al costo, que incluye los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, los estados financieros incluyen la participación de las subsidiarias en los resultados de las inversiones bajo el método de la participación, hasta la fecha en que la influencia o el control conjunto cesan.

Al 30 de junio 2021 la Entidad posee el 50% del capital social en MSM Leasing S.A., a través de la tenencia de 30.045.000 de acciones nominativas no endosables de valor \$ 1 con derecho a 1 voto por acción. El importe registrado por esta participación es de \$ 74.873 A partir de los Estados Financieros intermedios correspondientes a junio 2018 el Banco ha procedido a consolidar la información de acuerdo a las normas de BCRA.

El BCRA citando el punto 2.1.1 – anteúltimo párrafo -, 2.1.2.1 y 2.2.2 de las normas sobre “Supervisión Consolidada” y por encontrarse su actividad definida en el punto 2.2.6 del T.O. de “Servicios Complementarios de la Actividad Financiera”, ha solicitado la consolidación con la sociedad Cuotitas S.A. Si bien el Banco no cuenta con participación sobre el patrimonio de la referida sociedad, se ha procedido a realizar la consolidación a partir de estos estados financieros.

El Directorio de la entidad considera que no existen otras sociedades ni entidades estructuradas que las que preceden que deban ser objeto de consolidación al 30 de junio de 2021.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 45. SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

A continuación, se detallan las sanciones y sumarios que tiene la Entidad:

45.1. SUMARIO N° 3819, EN TRÁMITE ANTE EL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

- Fecha de Notificación: 10 de junio 2008.
- Cargo Imputado: Se imputa a los sumariados la presunta infracción del artículo 1 incisos c), e) y f) de la Ley N° 19.359 que regula el Régimen Penal Cambiario.
- Nombre y Apellido de las Personas sumariadas: Banco Columbia S.A, Ramón Martín Torres (Gerente de la sucursal Tucumán), César Ramón Barrionuevo (Tesorero de la sucursal Tucumán) y Héctor García (cajero).

45.2. SUMARIO N° 5698, EN TRÁMITE ANTE EL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

- Fecha de Notificación: 04 de febrero 2014.
- Cargo Imputado: el BCRA formuló cargos contra Banco Columbia S.A. por las supuestas irregularidades cometidas en operaciones de cambio realizadas en la sucursal Mendoza.
- Nombre y Apellido de las Personas sumariadas: Banco Columbia S.A. y Raúl Rosselot.

45.3. SUMARIO EXPDTE. N° 182/2016 DE LA UNIDAD DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

- Fecha de Notificación: 8 de marzo de 2019.
- Cargo Imputado: El sumario se inició a fin de determinar si la Sociedad y/o las personas físicas imputadas se encuentran incursas o no en la figura descripta en el artículo 24 de la Ley No. 25.246 y sus modificatorias, por haber incumplido, presuntamente, las disposiciones contenidas en los artículos 12 inc. a), 14 inc. g), 21 inc. a), 24 incisos a) y e) y art. 34 de la Resolución UIF No. 121/2011
- Nombre y Apellido de las Personas sumariadas: Banco Columbia S.A., Santiago Juan Ardissonne, DNI 10.966.944; Gregorio Ricardo Goity, DNI 11.022.337; Joaquín Ibañez, DNI 18.266.750 y Carlos Miguel Monguzzi, DNI 18.309.711.

45.4. SUMARIO N° 7549, EXPDTE. N°381.33/2021 ANTE EL BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

- Fecha de Notificación: 9 de marzo de 2021.
- Cargo imputado :El sumario se inició a fin de determinar si el Banco y/o las personas físicas indicadas han cometido infracciones a los artículos 1° incisos "e" y "f" de la Ley Penal Cambiaria ("LPC"), con relación a lo previsto en punto 6 de la Comunicación "A" del BCRA N° 6770
- Nombre y Apellido de las personas sumariadas: Banco Columbia S.A. (el "Banco") y los Sres. Martín Harris (Responsable Titular de Control Cambiario y Gerente Divisional Operaciones y Sistemas), José Luis Loik (Gerente Suc. Resistencia), Alejandro Bavasso (Gerente Suc. Qujilmes), Marcelo Mujica (Gerente Suc. Flores), Francisco Concilio (Gerente Suc. Tucumán), Claudio Zignego (Gerente Suc. San Martín) y Pablo Lazaeta (Gerente Suc. Olavarría).

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| ACTIVO | NOTA | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| EFFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS | 6 | 1,684,508 | 2,706,077 |
| -Efectivo | | 994,082 | 1,256,498 |
| -Entidades Financieras y corresponsales | | 690,426 | 1,449,579 |
| -B.C.R.A. | | 540,638 | 1,258,410 |
| -Otras del Pais y del Exterior | | 149,788 | 191,169 |
| OPERACIONES DE PASE | 8 | 2,432,726 | 2,594,475 |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | 9 | 217,806 | 308,547 |
| PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES | 12 | 9,448,246 | 9,049,949 |
| -Sector público no financiero-B.C.R.A. | | 456 | 233 |
| -Otras Entidades Financieras | | 1 | 1 |
| -Sector Privado No Financiero y Residentes en el Exterior | | 9,447,789 | 9,049,715 |
| OTROS TITULOS DE DEUDA (Anexo A) | 10 | 6,887,725 | 6,902,180 |
| ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA | 11 | 1,011,457 | 766,393 |
| INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO | 13 | 18,549 | 39,893 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTES | 33 | 23,206 | 23,245 |
| INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS | 35 | 74,873 | 77,564 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 4 | 1,978,675 | 2,030,173 |
| ACTIVOS INTANGIBLES | 4 | 147,741 | 144,547 |
| OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS | 14 | 295,473 | 346,568 |
| <u>TOTAL DE ACTIVO</u> | | <u>24,220,985</u> | <u>24,989,611</u> |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

| <u>PASIVO</u> | <u>NOTA</u> | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| DEPOSITOS (Anexo H, Anexo I) | | 19,156,243 | 19,994,895 |
| -Sector público no financiero | | 1,014,469 | 319,003 |
| -Sector financiero | | 65 | 317 |
| -Sector privado no financiero y residentes en el exterior | 15 | 18,141,709 | 19,675,575 |
| OPERACIONES DE PASE (Anexo I) | 8 | 207,926 | - |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS (Anexo I) | 16 | 1,024,859 | 1,103,715 |
| FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (Anexo I) | 17 | 8,926 | 1,726 |
| PROVISIONES (Anexo J) | 20 | 22,491 | 75,285 |
| PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDO | 33 | 370,982 | 346,573 |
| OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | 21 | 1,296,270 | 1,063,551 |
| <u>TOTAL DE PASIVO</u> | | <u>22,087,697</u> | <u>22,585,745</u> |
| <u>PATRIMONIO NETO</u> | | <u>2,133,288</u> | <u>2,403,866</u> |
| -Capital social (Anexo K) | 19 | 32,632 | 32,632 |
| -Aportes no capitalizados | | 63,484 | 63,484 |
| -Ajustes al capital | | 1,594,797 | 1,781,356 |
| -Ganancias reservadas | 38 | 712,953 | 2,116,086 |
| -Resultados no asignados | | - | (1,574,838) |
| -Otros Resultados Integrales acumulados | | 7,734 | 53,353 |
| -Resultado del período/ejercicio | | (278,312) | (68,207) |
| <u>TOTAL DE PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</u> | | <u>24,220,985</u> | <u>24,989,611</u> |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS FINALIZADOS EL 30/06/2021 Y 30/06/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | | Trimestre | Acumulado | Trimestre | Acumulado |
|--|------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | NOTA | 30/06/2021 | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2020 |
| RESULTADO NETO POR INTERESES | | 1,734,894 | 2,947,456 | 857,298 | 3,355,682 |
| -Ingresos por intereses | 22 | 2,718,424 | 4,930,322 | 1,183,551 | 5,240,275 |
| -Egresos por intereses | 23 | (983,530) | (1,982,866) | (326,253) | (1,884,593) |
| RESULTADOS NETOS POR COMISIONES | | 12,190 | 56,934 | 36,499 | 130,723 |
| -Ingresos por comisiones | 24 | 280,930 | 581,959 | 204,074 | 728,023 |
| -Egresos por comisiones | 25 | (268,740) | (525,025) | (167,575) | (597,300) |
| INGRESOS OPERATIVO NETO | | (18,182) | 84,492 | (45,951) | 296,173 |
| -Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 26 | 19,345 | 34,973 | 101,047 | 139,582 |
| -Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | 27 | 6,707 | 10,760 | 9,035 | 17,284 |
| -Otros ingresos operativos | 28 | 173,713 | 355,265 | 50,190 | 480,909 |
| -Cargo por incobrabilidad | | (217,947) | (316,506) | (206,223) | (341,602) |
| RESULTADO OPERATIVO | | (1,687,877) | (3,311,070) | (861,829) | (3,701,862) |
| -Beneficios al personal | 29 | (757,202) | (1,525,595) | (379,597) | (1,560,005) |
| -Gastos de administración | 30 | (517,325) | (979,760) | (249,723) | (1,157,324) |
| -Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes | | (46,813) | (111,394) | (43,669) | (163,425) |
| -Otros gastos operativos | 31 | (366,537) | (694,321) | (188,840) | (821,108) |
| RESULTADO POR SUBSIDIARIAS, ASOCIACIONES Y NEGOCIOS CONJUNTOS | | (1,665) | (1,665) | | |
| RESULTADO POR LA POSICION MONETARIA NETA | | (3,715) | (44,895) | (18,244) | (89,519) |
| RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUAN | | 35,645 | (268,748) | (32,227) | (8,803) |
| -Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan | 33 | 9,523 | (9,564) | 11,203 | 14,367 |
| RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES QUE DISCONTINUAN | | - | - | - | - |
| -Impuesto a las ganancias de las actividades que discontinúan | | - | - | - | - |
| RESULTADO NETO DEL PERIODO | | 45,168 | (278,312) | (21,024) | 5,564 |

 Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

 Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

 Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

 Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

GANANCIAS POR ACCIÓN

CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30/06/2021 Y 30/06/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| CONCEPTO | SALDO AL 30/06/2021 | SALDO AL 30/06/2020 |
|---|------------------------|------------------------|
| NUMERADOR | | |
| -Ganancia neta atribuible a Accionistas de la entidad controladora | (278,312) | 5,564 |
| -Ganancia neta atribuible a Accionistas de la entidad controladora ajustada por efecto de la dilución | (278,312) | 5,564 |
| DENOMINADOR | | |
| -Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio | 32,632 | 32,632 |
| -Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio ajustado por el efecto de la dilución | | |
| <u>GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA</u> | <u>(8.53)</u> | <u>0.17</u> |

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CONDENSADOS
INTERMEDIOS**

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS FINALIZADOS EL 30/06/2021 Y 30/06/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| CONCEPTO | Trimestre 30/06/2021 | Acumulado 30/06/2021 | Trimestre 30/06/2020 | Acumulado 30/06/2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| RESULTADO NETO DEL PERIODO | 45,168 | (278,312) | (21,024) | 5,564 |
| REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES | 5,412 | 7,734 | (1,466) | 3,711 |
| Revaluaciones del ejercicio de propiedad, planta y equipo e intangibles | 5,412 | 7,734 | (1,466) | 3,711 |
| Impuesto a las ganancias | | | | |
| <u>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE NO SE RECLASIFICARÁ AL RESULTADO DEL PERIODO</u> | <u>5,412</u> | <u>7,734</u> | <u>(1,466)</u> | <u>3,711</u> |
| <u>TOTAL RESULTADO INTEGRAL</u> | <u>50,580</u> | <u>(270,578)</u> | <u>(22,490)</u> | <u>9,275</u> |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS FINALIZADOS EL 30/06/2021 Y 30/06/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| MOVIMIENTOS | CAPITAL SOCIAL | | APORTES NO CAPITALIZADOS | | AJUSTES AL PATRIMONIO | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | | RESERVAS DE UTILIDADES | | RESULTADOS NO ASIGNADOS | TOTAL | TOTAL |
|---|----------------|------------|-------------------------------|----------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------------|---|----------|------------------------|----------------|-------------------------|------------------|------------------|
| | EN CIRCULACIÓN | EN CARTERA | PRIMAS DE EMISIÓN DE ACCIONES | OTROS | | DIF. DE CAMBIO ACUM. POR CONV. DE EFF | REVAL. DE PPE E INTANG. | GCÍAS. O PÉRDIDAS ACUM. POR INST. COBERTURA | OTROS | LEGAL | OTRAS | | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| SALDOS AL INICIO REEXPRESADO | 32,632 | - | 63,484 | - | 1,781,356 | - | - | - | - | 450,268 | 1,665,818 | (1,589,692) | 2,403,866 | 2,472,073 |
| RESULTADO TOTAL INTEGRAL DEL PERIODO | | | | | | | | | | | | | | |
| Distribución de RNA Aprobados en Asamblea de Accionistas del 27/04/2020 | | | | | (186,559) | | | | | | (1,403,133) | 1,589,692 | - | |
| - Resultado del Periodo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (278,312) | (278,312) | 5,564 |
| - Otro resultado integral del Periodo | - | - | - | - | - | - | 7,734 | - | - | - | - | - | 7,734 | 3,711 |
| SALDOS AL CIERRE DEL PERIODO | 32,632 | - | 63,484 | - | 1,594,797 | - | 7,734 | - | - | 450,268 | 262,685 | (278,312) | 2,133,288 | 2,481,348 |

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE FUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS FINALIZADOS EL 30/06/2021 Y 30/06/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/06/2021</u> | <u>30/06/2020</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u> | | |
| RESULTADO DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS | (278,312) | 5,560 |
| AJUSTE POR EL RESULTADO MONETARIO TOTAL DEL PERIODO | 44,895 | 89,519 |
| AJUSTES PARA OBTENER LOS FLUJOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | | |
| Amortizaciones y desvalorizaciones | 111,340 | 153,369 |
| Cargo por incobrabilidad | 316,506 | 341,602 |
| Otros ajustes | 53,145 | (65,707) |
| AUMENTOS/(DISMINUCIONES) NETOS PROVENIENTES DE ACTIVOS OPERATIVOS | | |
| Titulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | - | (22,686) |
| Operaciones de pase | 161,749 | 65,923 |
| <u>Préstamos y otras financiaciones</u> | | |
| Sector Público no Financiero | (223) | 57 |
| Otras Entidades financieras | - | (2) |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | (595,069) | 343,547 |
| Otros Títulos de Deuda | (528,193) | (2,132,242) |
| Activos financieros entregados en garantía | (245,064) | (153,608) |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 21,344 | (7,510) |
| Otros activos | 85,169 | 316,117 |
| AUMENTOS/(DISMINUCIONES) NETOS PROVENIENTES DE PASIVOS OPERATIVOS | | |
| Depósitos | | |
| Sector Público no Financiero | 677,056 | 22,930 |
| Sector Financiero | (252) | (1,042) |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | (1,520,388) | 501,880 |
| Operaciones de pase | 207,926 | - |
| Otros pasivos | 1,169 | (797,591) |
| COBROS/PAGOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS | | |
| | 32,182 | (29,797) |
| <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u> | <u>(1,455,020)</u> | <u>(1,369,681)</u> |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | |
| PAGOS | | |
| Compra de PPE, activos intangibles y otros activos | (74,451) | (50,916) |
| <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | <u>(74,451)</u> | <u>(50,916)</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u> | | |
| PAGOS | | |
| Financiaciones de entidades financieras locales | 7,200 | (62) |
| Obligaciones subordinadas | - | (174,013) |
| <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u> | <u>7,200</u> | <u>(174,075)</u> |
| EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO | 10,760 | 17,284 |
| EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES | 489,942 | 490,095 |
| <u>TOTAL DE LA VARIACION DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u> | <u>(1,021,569)</u> | <u>(1,087,293)</u> |
| DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES | (1,021,569) | (1,087,293) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO | 2,706,077 | 4,477,023 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO | 1,684,508 | 3,389,730 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°
106

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

ANEXO A - DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| DENOMINACIÓN | CONCEPTO | COD. CAJA DE VALORES | VALOR RAZONABLE | NIVEL DE VALOR RAZONABLE | SALDO DE LIBROS 30/06/2021 | SALDO DE LIBROS 31/12/2020 | POSICIÓN SIN OPCIONES | POSICIÓN FINAL |
|------------------------------------|--|----------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------|
| OTROS TITULOS DE DEUDA | | | | | 6,887,725 | 6,902,180 | 6,887,725 | 6,887,725 |
| MEDICIÓN A COSTO AMORTIZADO | | | | | 6,887,725 | 6,902,180 | 6,887,725 | 6,887,725 |
| Títulos Públicos | | | | | 2,288,271 | 1,152,459 | 2,288,271 | 2,288,271 |
| | Bono Tesoro \$ AJ. CER 1,20% Vto..18/03/22 | 5491 | | 2 | - | 46,014 | - | - |
| | Bono Tesoro \$ AJ. CER 1,40% Vto..25/03/23 | 5492 | | 2 | 233,382 | 100,460 | 233,382 | 233,382 |
| | Bono Tesoro \$ AJ. CER 1,50% Vto..25/03/24 | 5493 | | 2 | 270,510 | 308,953 | 270,510 | 270,510 |
| | Bono Tesoro \$ AJ CER 1,10% Vto..17/04/21 | 5494 | | 2 | - | 18,453 | - | - |
| | Bono Tesoro \$ AJ. CER 1,45% V.13/08/23 | 5497 | | 2 | 70,634 | 70,248 | 70,634 | 70,634 |
| | Bono Desc. en pesos (Leg. Argentina) Vto..2033 | 45696 | | 2 | 81,858 | 83,863 | 81,858 | 81,858 |
| | Bono Tesoro Nac. ARS Vto.. 03/10/2021 | 5318 | | 2 | - | 5,290 | - | - |
| | Bono Tesoro Boncer 2% \$ Vto 2026 | 5925 | | 2 | 132,749 | 86,718 | 132,749 | 132,749 |
| | Bono Tesoro Vinc.al U\$S Vto. 30/11/21 | 5498 | | 2 | - | 105,496 | - | - |
| | Bono Tesoro Vinc.al U\$S Vto. 29/04/22 | 5499 | | 2 | 191,478 | 326,964 | 191,478 | 191,478 |
| | Bono Tesoro Boncer 2.25% Vto \$ 2028 | 5926 | | 2 | 24,318 | - | 24,318 | 24,318 |
| | T.Pcia.Bs.As.T.V.V.12/04/25\$ | 42013 | | 2 | 12,255 | - | 12,255 | 12,255 |
| | Letra República Argentina a desc.Vto.29/10/21 | 5932 | | 2 | 17,709 | - | 17,709 | 17,709 |
| | Letra Tesoro AJ. CER a descuento Vto. 30/06/22 | 5940 | | 2 | 293,100 | - | 293,100 | 293,100 |
| | Letra Tesoro AJ. CER a descuento Vto. 23/05/22 | 5936 | | 2 | 624,527 | - | 624,527 | 624,527 |
| | Letra Tes \$ 365 días AJ. CER a dto Vto.31/03/22 | 5931 | | 2 | 335,751 | - | 335,751 | 335,751 |
| Letras del BCRA | | | | | 4,599,454 | 5,749,721 | 4,599,454 | 4,599,454 |
| | Letras Liquidez BCRA 05/01/2021 27 Dias | 13668 | | 2 | - | 686,492 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 07/01/2021 28 Dias | 13669 | | 2 | - | 996,509 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 12/01/2021 28 Dias | 13670 | | 2 | - | 991,439 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 14/01/2021 28 Dias | 13671 | | 2 | - | 742,057 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 19/01/2021 28 Dias | 13672 | | 2 | - | 1,538,029 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 21/01/2021 28 Dias | 13673 | | 2 | - | 337,676 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 26/01/2021 28 Dias | 13674 | | 2 | - | 183,233 | - | - |
| | Letras Liquidez BCRA 28/01/2021 28 Dias | 13675 | | 2 | - | 274,286 | - | - |
| | Letra Liquidez BCRA 01/07/2021 28 Dias | 13719 | | 2 | 825,000 | - | 825,000 | 825,000 |
| | Letra Liquidez BCRA 08/07/2021 28 Dias | 13721 | | 2 | 794,335 | - | 794,335 | 794,335 |
| | Letra Liquidez BCRA 13/07/2021 28 Dias | 13722 | | 2 | 735,733 | - | 735,733 | 735,733 |
| | Letra Liquidez BCRA 15/07/2021 28 Dias | 13723 | | 2 | 542,211 | - | 542,211 | 542,211 |
| | Letra Liquidez BCRA 20/07/2021 28 Dias | 13724 | | 2 | 612,987 | - | 612,987 | 612,987 |
| | Letra Liquidez BCRA 22/07/2021 28 Dias | 13725 | | 2 | 680,235 | - | 680,235 | 680,235 |
| | Letra Liquidez BCRA 27/07/2021 28 Dias | 13726 | | 2 | 408,953 | - | 408,953 | 408,953 |
| TOTAL | | | | | 6,887,725 | 6,902,180 | 6,887,725 | 6,887,725 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO B - CLASIFICACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>CARTERA COMERCIAL</u> | | |
| CUMPLIMIENTO NORMAL | 427,155 | 700,482 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 427,155 | 700,482 |
| | | |
| CON ALTO RIESGO DE INSOLVENCIA | - | 4,490 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | - | 4,490 |
| | | |
| IRRECUPERABLE | 3,592 | - |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 3,592 | - |
| | | |
| <u>TOTAL CARTERA COMERCIAL</u> | 430,747 | 704,972 |
| | | |
| <u>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u> | | |
| CUMPLIMIENTO NORMAL | 7,710,495 | 7,884,445 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 7,710,495 | 7,884,445 |
| | | |
| RIESGO BAJO | 705,356 | 149,715 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 705,356 | 149,715 |
| | | |
| RIESGO MEDIO | 216,743 | 120,075 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 216,743 | 120,075 |
| | | |
| RIESGO ALTO | 319,041 | 279,186 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 319,041 | 279,186 |
| | | |
| IRRECUPERABLE | 255,637 | 371,429 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 255,637 | 371,429 |
| | | |
| <u>TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u> | 9,207,272 | 8,804,850 |
| | | |
| <u>TOTAL GENERAL</u> | 9,638,019 | 9,509,822 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 96

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO C – CONCENTRACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| NÚMERO DE CLIENTES | FINANCIACIONES | | | |
|---------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | 30/06/2021 | | 31/12/2020 | |
| | SALDO DE DEUDA | % SOBRE CARTERA TOTAL | SALDO DE DEUDA | % SOBRE CARTERA TOTAL |
| 10 MAYORES CLIENTES | 384,153 | 4.0% | 537,088 | 5.6% |
| 50 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES | 104,702 | 1.1% | 234,102 | 2.5% |
| 100 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES | 68,135 | 0.7% | 84,906 | 0.9% |
| RESTO DE CLIENTES | 9,081,029 | 94.2% | 8,653,726 | 91.0% |
| TOTAL | 9,638,019 | 100.0% | 9,509,822 | 100.0% |

ANEXO D - APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 30/06/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BCRA | - | 456 | - | - | - | - | - | 456 |
| SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO Y RESIDENTES EN EL EXTERIOR | 859,867 | 3,363,476 | 901,406 | 1,089,094 | 1,196,239 | 1,285,736 | 941,745 | 9,637,563 |
| TOTAL | 859,867 | 3,363,932 | 901,406 | 1,089,094 | 1,196,239 | 1,285,736 | 941,745 | 9,638,019 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO H - CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| NÚMERO DE CLIENTES | FINANCIACIONES | | | |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| | 30/06/2021 | | 31/12/2020 | |
| | SALDO ACREEDOR | % SOBRE CARTERA TOTAL | SALDO ACREEDOR | % SOBRE CARTERA TOTAL |
| 10 MAYORES CLIENTES | 2,164,517 | 11.3% | 2,436,212 | 12.2% |
| 50 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES | 979,120 | 5.1% | 1,051,070 | 5.3% |
| 100 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES | 714,128 | 3.7% | 763,153 | 3.8% |
| RESTO DE CLIENTES | 15,298,478 | 79.9% | 15,744,460 | 78.7% |
| TOTAL | 19,156,243 | 100% | 19,994,895 | 100% |

ANEXO I - APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES

AL 30/06/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

| CONCEPTO | PLAZOS QUE RESTAN PARA SU VENCIMIENTO | | | | | | TOTAL |
|--|---------------------------------------|------------------|---------------|---------------|----------|-----------------|-------------------|
| | 1 MES | 3 MESES | 6 MESES | 12 MESES | 24 MESES | MÁS DE 24 MESES | |
| DEPÓSITOS | 16,484,289 | 2,562,459 | 88,329 | 21,166 | - | - | 19,156,243 |
| Sector Público no Financiero | 713,012 | 301,457 | - | - | - | - | 1,014,469 |
| Sector Financiero | 65 | - | - | - | - | - | 65 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 15,771,212 | 2,261,002 | 88,329 | 21,166 | - | - | 18,141,709 |
| OPERACIONES DE PASE | 207,926 | - | - | - | - | - | 207,926 |
| Banco Central de la República Argentina | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras Entidades Financieras | 207,926 | - | - | - | - | - | 207,926 |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 1,024,859 | - | - | - | - | - | 1,024,859 |
| FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | 8,926 | - | - | - | - | - | 8,926 |
| TOTAL | 17,726,000 | 2,562,459 | 88,329 | 21,166 | - | - | 20,397,954 |

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

 Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

 Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

 Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

 Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora



ANEXO J - MOVIMIENTO DE PROVISIONES

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| DETALLE | SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS | AUMENTOS | DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGÉNEA | | RESULTADO MONETARIO GENERADO POR PROVISIONES | SALDO AL 30/06/2021 | SALDO AL 31/12/2020 |
|---------------------|---|---------------|-----------------------------------|------------------|--|---------------------|---------------------|
| | | | DESAFECTACIONES | APLICACIONES | | | |
| DEL PASIVO | | | | | | | |
| Otras contingencias | 75,285 | (1) 72,588 | - | (103,931) | (21,451) | 22,491 | 75,285 |
| TOTAL | 75,285 | 72,588 | - | (103,931) | (21,451) | 22,491 | 75,285 |

⁽¹⁾ Constituida para cubrir riesgos contingentes.

ANEXO K - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

AL 30/06/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

| CLASE | ACCIONES | | | CAPITAL SOCIAL | | | | | |
|--------------|---------------|-------|-------|----------------|------------|-----------|----------|---------------|--------------|
| | CANTIDAD | VALOR | VOTOS | EMITIDO | | PENDIENTE | ASIGNADO | INTEGRADO | NO INTEGRADO |
| | | | | EN CIRCULACIÓN | EN CARTERA | | | | |
| ORDINARIAS | 32,632 | 1 | 1 | 32,632 | - | - | - | 32,632 | - |
| TOTAL | 32,632 | | | 32,632 | - | - | - | 32,632 | - |

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO L - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
 AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020
 (cifras expresadas en miles de pesos)

| CONCEPTO | CASA MATRIZ Y SUCURSALES EN EL PAÍS | FILIALES EN EL EXTERIOR | TOTAL AL 30/06/2021 | TOTAL AL 30/06/2021 | | | | | | | TOTAL AL 31/12/2020 | |
|--|--|-------------------------------|------------------------|---------------------|------------------|----------|----------|-------------------|-----------------|----------|------------------------|------------------|
| | | | | EURO | DÓLAR | MARCO | LIBRA | FRANCO FRANCES | FRANCO SUIZO | YEN | | OTRAS |
| ACTIVO | | | | | | | | | | | | |
| EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS | 1,010,891 | - | 1,010,891 | 74,324 | 927,509 | - | - | - | - | - | 9,058 | 2,189,691 |
| TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20 |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | 25,851 | - | 25,851 | - | 25,851 | - | - | - | - | - | - | 48,824 |
| PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES | 191,007 | - | 191,007 | - | 191,007 | - | - | - | - | - | - | 37,061 |
| Sector privado no financiero | | | | | | | | | | | | |
| Residentes del Exterior | 191,007 | - | 191,007 | - | 191,007 | - | - | - | - | - | - | 37,061 |
| OTROS TÍTULOS DE DEUDA | 191,480 | - | 191,480 | - | 191,480 | - | - | - | - | - | - | 88,943 |
| ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA | 29,902 | - | 29,902 | - | 29,902 | - | - | - | - | - | - | 247,717 |
| TOTAL | 1,449,131 | - | 1,449,131 | 74,324 | 1,365,749 | - | - | - | - | - | 9,058 | 2,612,256 |
| PASIVO | | | | | | | | | | | | |
| DEPÓSITOS | 1,124,051 | - | 1,124,051 | 9,390 | 1,114,661 | - | - | - | - | - | - | 2,022,777 |
| Sector Privado no financiero y Residente en el exterior | 1,124,051 | - | 1,124,051 | 9,390 | 1,114,661 | - | - | - | - | - | - | 2,022,777 |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 326,698 | - | 326,698 | 15 | 326,683 | - | - | - | - | - | - | 463,154 |
| OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 203,228 |
| TOTAL | 1,450,749 | - | 1,450,749 | 9,405 | 1,441,344 | - | - | - | - | - | - | 2,689,159 |

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora



ANEXO O - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 30/06/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

| TIPO DE CONTRATO | OBJETIVO DE LAS OPERACIONES REALIZADAS | TIPO DE COBERTURA | ACTIVO SUBYACENTE | TIPO DE LIQUIDACIÓN | AMBITO DE NEGOCIACIÓN | PLAZO PROMEDIO | PLAZO PROMEDIO PONDERADO RESIDUAL -EN MESES- | PLAZO PROMEDIO PONDERADO DE LIQUIDACIÓN DE DIFERENCIAS -EN DÍAS- | MONTO |
|------------------|--|-------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|--|--|----------------|
| FUTUROS | Intermediación - cuenta propia | Sin cobertura | Mon.extranjera | Diaria de diferencias | ROFEX | 1 | 1 | 1 | 574,360 |
| TOTAL | | | | | | | | | 574,360 |

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO R – CORRECCION DE VALOR POR PERDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD

AL 30/06/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| CONCEPTOS | SALDOS AL INICIO DEL PERIODO | AUMENTOS | DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGÉNEA | | RESULTADO MONETARIO GENERADO POR PREVISIONES | SALDO AL 30/06/2021 | SALDO AL 31/12/2020 |
|--|------------------------------|----------------|-----------------------------------|------------------|--|---------------------|---------------------|
| | | | DESAFECTACIONES | APLICACIONES | | | |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | 2,580 | 32 | - | - | (525) | 2,087 | 2,580 |
| PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES | | | | | | | |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior | | | | | | | |
| Adelantos | 3,030 | 3,827 | - | 142 | 403 | 7,402 | 3,030 |
| Documentos | 769 | 244 | - | - | (541) | 472 | 769 |
| Personales | 549,865 | 226,386 | - | (130,455) | (147,308) | 498,488 | 549,865 |
| Tarjetas de Crédito | 118,827 | 84,640 | - | (64,355) | (3,972) | 135,140 | 118,827 |
| Otros | 597 | 1,377 | - | (15,193) | (4,117) | (17,336) | 597 |
| TOTAL DE PREVISIONES | 675,668 | 316,506 | - | (209,861) | (156,060) | 626,253 | 675,668 |

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

 Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

 Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

 Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

 Dr. Alejandro J. Galván
Sindico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 INFORMACIÓN DEL BANCO COLUMBIA S.A.

Banco Columbia S.A. (en adelante, "el Banco" o la "Entidad", indistintamente), es una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526. Como tal debe cumplir con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (en adelante, el "BCRA") como Órgano Regulador de las entidades financieras. El Banco también es Agente de Negociación y Agente de Liquidación y Compensación Propio inscripto ante la Comisión Nacional de Valores (en adelante, la "CNV") bajo el N° 138, y Agente Institorio inscripto ante la Superintendencia de Seguros de la Nación (en adelante SSN") bajo el N° 152.

El domicilio legal de la Entidad es Tte. Gral. J.D. Perón 350, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, su página web es www.bancocolumbia.com.ar y cuenta con una red de 53 sucursales en todo el país, 869 empleados y más de 800.000 clientes.

1.2 INFORMACIÓN SOCIETARIA

Con fecha 9 de junio de 2021, el Banco ha celebrado un contrato con CMR Falabella S.A. para la adquisición de una cartera de tarjetas de crédito de la mencionada entidad en la República Argentina.

Con esta operación el Banco incorporó una cartera de clientes del producto cuyo saldos de deuda ascendían a \$ MM 2400, saldo que se refleja en el rubro de Prestamos y Otras Financiaciones (SPNF) de los Estados Financieros.

A la fecha de emisión de los estados financieros, los nuevos clientes ya cuentan con todos los beneficios y funcionalidades que ofrece El Banco. Esta operación se enmarca en la estrategia de inversión, crecimiento y mejora de la rentabilidad a la que apuesta la Entidad.

NOTA 2. CRITERIOS DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. NORMAS CONTABLES APLICABLES

Con fecha 12 de febrero de 2014, el BCRA emitió la Comunicación "A" 5541 mediante la cual se establecieron los lineamientos generales para un proceso de convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, las "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), para la confección de estados financieros de las entidades bajo su supervisión, correspondientes a ejercicios anuales iniciados a partir del 1° de enero de 2018, incluyendo sus periodos intermedios.

Adicionalmente, por medio de la Comunicación "A" 6114, el BCRA estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales se definió: (a) una excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (incluyendo los puntos B5.5.1 a B5.5.55 y otros requerimientos de las NIIF relacionados) hasta tanto el BCRA analice estos requerimientos y proponga un cronograma de transición del modelo de provisionamiento actual al modelo que se adopte en función de las mejores prácticas internacionales; y (b) que a los fines de calcular la tasa de interés efectiva de activos y pasivos que así lo requiera para su medición, conforme a lo establecido por la NIIF 9, se podrá realizar -transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2019- una estimación en forma global del cálculo de la tasa de interés efectiva sobre un grupo de activos o pasivos financieros con características similares en los que corresponda su aplicación.

Mediante la Comunicación "A" 6430, el B.C.R.A. estableció que las Entidades Financieras deberán comenzar a aplicar las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros contenidas en el punto 5.5 de la NIIF 9, a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2020. A través de la Comunicación "A" 6938 el BCRA, prorrogada por la Comunicación "A" 7181 del 17 de diciembre de 2020, postergó la aplicación del punto 5.5 de la NIIF 9 hasta el 01.01.2022 para las entidades financieras del Grupo C, dado que BCSA se encuentra comprendida en dicho grupo, continúa calculando sus provisiones según las normas de "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad", adicionalmente y por imperio de la Comunicación "A" 6847 también ha sido pospuesta la puesta en vigencia del prorrateo que atenúa el impacto entre las diferentes metodologías.

Los presentes estados financieros separados del Banco fueron elaborados de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA. Teniendo en cuenta las excepciones mencionadas en el párrafo precedente, el nuevo cuerpo normativo comprende las Normas e Interpretaciones adoptadas por el IASB e incluye:

- las NIIF;
- las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

- las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (SIC).

En la preparación de estos estados financieros, el Banco aplicó las bases de preparación, las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la presente Nota. Asimismo, la Entidad contempló las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" y aquellas que hayan sido aplicadas en la elaboración de los presentes estados financieros se describen en el apartado "Adopción por primera vez de la Comunicación "A" 6114 del BCRA" de la presente Nota.

2.2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA COMUNICACIÓN "A" 6114 DEL BCRA

2.2.1. Excepciones y exenciones procedentes de la NIIF 1 utilizadas por la Entidad

Para adoptar por primera vez la Comunicación "A" 6112 del BCRA la Entidad utilizó las siguientes excepciones obligatorias y exenciones voluntarias, procedentes de la NIIF 1:

3. Excepciones obligatorias:

- Clasificación de los activos financieros reconocidos al 01 de enero de 2017:

La Entidad ha basado su evaluación de las características de los flujos de efectivo contractuales y del modelo de negocios para su obtención, considerando los hechos y circunstancias que existan al 1° de enero de 2017 [NIIF 1.B8].

- Baja en cuentas de activos y pasivos financieros:

La Entidad ha aplicado los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tuvieron lugar a partir del 1° de enero de 2017 [NIIF 1.B2-B4].

4. Exenciones voluntarias:

- Combinaciones de negocios anteriores al 1° de enero de 2017.
- No se utilizó el criterio de medición a "valor razonable" como costo atribuido de ningún activo financiero al 1° de Enero de 2017.

2.3. AJUSTES DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6206 del BCRA, y considerando los lineamientos establecidos en la mencionada Comunicación "A" 6114, la Entidad ha conciliado saldos determinados según las normas contables del BCRA de activos, pasivos, cuentas de patrimonio neto y resultados al 31/12/2016 y 31/12/2017.

A continuación se explican los principales ajustes de la transición a las NIIF, y se presentan las siguientes conciliaciones relacionadas con dicha transición:

| DENOMINACION | EJERCICIO 2016 | | | EJERCICIO 2017 | | |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | SALDOS CONAU | AJUSTE NIIF | SALDOS NIIF | SALDOS CONAU | AJUSTE NIIF | SALDOS NIIF |
| ACTIVO | 6,818,837 | (28,834) | 6,790,003 | 9,526,458 | (217,326) | 9,309,132 |
| Efectivo y depósitos en bancos | 1,007,944 | - | 1,007,944 | 1,029,132 | 14,617 | 1,043,750 |
| Títulos públicos y privados | 936,775 | 158,827 | 1,095,603 | 1,488,533 | 32,872 | 1,521,405 |
| Préstamos | 3,924,024 | 21,688 | 3,945,712 | 5,571,338 | 23,163 | 5,594,501 |
| Otros créditos por intermediación financiera | 598,132 | (246,738) | 351,393 | 970,806 | (341,101) | 629,705 |
| Participaciones en otras sociedades | - | - | - | 10,653 | (10,653) | - |
| Créditos diversos | 237,036 | (14,557) | 222,479 | 278,041 | (8,844) | 269,197 |
| Propiedad, planta y equipo | 76,192 | 54,803 | 130,995 | 138,012 | 72,619 | 210,631 |
| Activos intangibles | 38,734 | (2,857) | 35,876 | 39,943 | - | 39,943 |
| PASIVO | (6,434,845) | 30,660 | (6,404,185) | (8,753,875) | 217,517 | (8,536,358) |
| Depósitos | (5,670,213) | 17,936 | (5,652,277) | (7,359,455) | 672 | (7,358,783) |
| Otras obligaciones por intermediación financiera | (446,789) | 46,774 | (400,015) | (860,402) | 268,090 | (592,312) |
| Obligaciones diversas | (211,313) | (34,051) | (245,364) | (410,289) | (51,245) | (461,534) |
| Provisiones | (7,292) | - | (7,292) | (24,247) | - | (24,247) |
| Obligaciones Subordinadas | (99,238) | - | (99,238) | (99,482) | - | (99,482) |
| PN | (383,992) | (1,826) | (385,818) | (772,582) | (191) | (772,773) |
| Acciones emitidas en circulación | (32,632) | - | (32,632) | (32,632) | - | (32,632) |
| Primas de emisión de acciones | (63,484) | - | (63,484) | (63,484) | - | (63,484) |
| Legal | (49,285) | - | (49,285) | (60,822) | - | (60,822) |
| Facultativas | (180,905) | - | (180,905) | (227,054) | - | (227,054) |
| Ajuste por aplicación de las NIIF por primera vez | - | - | - | - | 28,198 | 28,198 |
| Revaluación de propiedad, planta y equipo e intangibles | - | - | - | - | (30,024) | (30,024) |
| AJUSTE EJERCICIO TOTAL | (57,686) | (1,826) | (59,512) | (388,591) | 1,635 | (386,955) |
| AJUSTE EJERCICIO RTADO | (57,686) | 28,198 | (29,488) | (388,591) | 11,918 | (376,673) |
| AJUSTE EJERCICIO ORI | - | (30,024) | (30,024) | - | (10,282) | (10,282) |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

2.3.1. Causas que dieron origen a los ajustes por aplicación del marco contable para la convergencia hacia las NIIF

2.3.1.1. Disponibilidades

- Por aplicación de la política correspondiente a Fideicomisos financieros que la entidad ha incorporado en sus estados financieros.
- Por reclasificación de operaciones contado a liquidar.

2.3.1.2. Títulos Públicos y Privados

Surge de la transferencia de Activos Financieros por:

- Plazos Fijos Títulos Públicos: En virtud de la política contable adoptada la parte que recibe estos títulos valores no debe reconocer ni un activo ni un pasivo al momento de la recepción, sino que reconocerá un gasto por el interés que se devenga a lo largo del plazo del contrato, con contrapartida a un activo.
- En consecuencia y para el caso de los depósitos a Plazo Fijo en Títulos Públicos se "eliminan" los Títulos Públicos del Activo (contabilizados en rubros CONAU 120000 y 140000) con los que se constituyeron dichos depósitos a Plazo Fijo.
- Se ha incorporado al rubro Títulos Públicos y Privados los siguientes instrumentos: Certificados de Participación, Obligaciones Negociables, Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros y Participaciones no controladas.
- Por reclasificación de Pases Activos.
- Ajuste por consolidación de Fideicomisos por aplicación de NIIF 10.

2.3.1.3. Préstamos

La Entidad ha clasificado su cartera en "mantener para cobrar" (cobrar los flujos de efectivo contractuales) el cual abarca todas las líneas de negocio. Bajo este método la valuación se realiza a costo amortizado.

La Entidad realizó la reclasificación de primas por compras de cartera y comisiones abonadas a terceros que forman parte de los costos transaccionales de los préstamos al rubro correspondiente.

En relación a los Estados Financieros Separados y Consolidados, y por aplicación de la política contable correspondiente a Fideicomiso Financieros y a la excepción obligatoria de "baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros", la entidad incorporó en sus activos la cartera cedida durante el periodo 2016 y 2017.

2.3.1.4. Otros Créditos por Intermediación Financiera

- Reclasificación de primas por compras de cartera que forman parte de los costos transaccionales de los préstamos.
- Se ha incorporado al rubro Títulos Públicos y Privados los siguientes instrumentos: Operaciones contado a liquidar, Certificados de Participación, Obligaciones Negociables, Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros y Participaciones no controladas.
- Primas por operaciones de pases.
- Por aplicación de la política contable correspondiente a Fideicomiso Financieros y a la excepción obligatoria de "baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros".

2.3.1.5. Participaciones en otras sociedades

El ajuste corresponde a la reclasificación de participaciones no controladas al rubro Títulos Públicos y Privados.

2.3.1.6. Créditos Diversos

Reclasificación de comisiones abonadas a terceros que forman parte de los costos transaccionales de préstamos y al ajuste por aplicación de NIIF 10 de consolidación.

2.3.1.7. Bienes de Uso

La entidad posee cuatro propiedades afectados a la actividad productiva. Tres de ellas fueron valuados al 100% según la NIC 16 por el modelo de revalúo ya que han sido adquiridas en ejercicios anteriores.

2.3.1.8. Bienes Diversos

La entidad cuenta con un bien inmueble destinado a obtener apreciación de capital, según la NIC 40, se encuentra valuada a valor razonable. Además se procedió a la baja del rubro Papelería y útiles por no estar contemplado por las NIIF.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

2.3.1.9. Depósitos

El ajuste corresponde a Plazos Fijos de Títulos Públicos mencionado anteriormente en los rubros Títulos Públicos y Privados y Otros créditos por intermediación financiera.

2.3.1.10. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera

- Pases Activos: La entidad procedió a dar de baja los saldos contables vinculados a Pases Activos según los principios de baja en cuenta contenidos en la NIIF 9.
- Pasivos asociados por la transferencia de activos financieros no dados de baja, por la realización de ventas con responsabilidad.

2.3.1.11. Obligaciones Diversas

El ajuste realizado encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

- Comisión por Administración de cartera de operaciones de Venta de Cartera cobradas por anticipado: A efectos de la NIIF 15 la cartera vendida y administrada lleva implícita en los contratos de venta una comisión por agente de cobro, este concepto se debe discriminar generándose una utilidad diferida.
- Vacaciones no gozadas: En concordancia con la NIC 19 y la política contable mencionada anteriormente.
- Pasivo por Impuesto Diferido: El importe determinado mediante la aplicación de la política contable correspondiente.
- Por aplicación de la política correspondiente a Fideicomisos financieros.

2.4. CONSIDERACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION

La NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" 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 período sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como hiperinflacionaria en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye la existencia de una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. La inflación acumulada en tres años se ubica por encima del 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debe ser considerada como hiperinflacionaria a partir del 1° de julio de 2018. A su vez, el 24 de julio de 2018, la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE), emitió una comunicación confirmando lo mencionado en forma precedente. No obstante, debe tenerse en consideración la vigencia, al 31 de diciembre de 2018, del Decreto PEN 664/2003 que no permite la presentación de estados financieros reexpresados ante el Banco Central de la República Argentina (BCRA) a partir del 01 de marzo de 2003. Por lo tanto, dado este decreto, y el marco normativo de la CNV (en particular su Resolución N° 562/2009) y el BCRA (en particular su comunicación "A" 3.921) descrito en nota 1.1 precedente, la dirección de la Entidad no ha aplicado la NIC 29 en la preparación de los presentes estados financieros.

Cabe señalar que, con fecha 15 de noviembre de 2018, el Senado de la Nación otorgó sanción definitiva al proyecto de Ley CD-33/18 el cual dispone modificaciones legislativas relacionadas con la derogación del Decreto 664/2003 mencionado precedentemente. Las disposiciones de esta ley surtirán efecto a partir de la fecha que establezcan el Poder Ejecutivo Nacional a través de sus organismos de contralor y el Banco Central de la República Argentina en relación con los balances y estados financieros que les sean presentados.

En un período inflacionario, toda entidad que mantenga un exceso de activos monetarios sobre pasivos monetarios, perderá poder adquisitivo, y toda entidad que mantenga un exceso de pasivos monetarios sobre activos monetarios, ganará poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste.

Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 establece que los activos y pasivos monetarios no serán reexpresados dado que ya se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos, se ajustarán en función a tales acuerdos. Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, tales como el valor neto de realización u otros, no es necesario reexpresarlas. Los restantes activos y pasivos no monetarios serán reexpresados por un índice general de precios. La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluirá en el resultado neto del período que se informa, revelando esta información en una partida separada.

Con fecha 26/12/2018 la CNV emitió la RG 777/2018 a fin de aplicar el mencionado ajuste por inflación a los estados financieros, no obstante no resulta de aplicación para las entidades financieras tal como se desprende en el último párrafo

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissoné
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

de dicha RG. Dicha aplicación estará sujeta a las exigencias emitidas por el regulador (BCRA). Art. N°2 Capítulo I Título IV contenido en el Marco Normativo de CNV.

A su vez, el BCRA bajo la comunicación "A" 6.651 adopta la reexpresión de estados financieros según la ley 27.468 para los ejercicios iniciados a partir del 01/01/2020.

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

El Banco ha determinado que el peso argentino es su moneda funcional. Asimismo, esa moneda es la moneda de presentación de los estados financieros. Los importes expresados en unidades monetarias se presentan en miles de pesos, excepto que se indique lo contrario.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de referencia publicado por el BCRA y aquellas realizadas en otras monedas, al tipo de pase en dólares estadounidenses por el tipo de cambio de referencia publicado por el BCRA. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre, se reconocen en el estado de resultados integral, en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera".

NOTA 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La responsabilidad por el cumplimiento de la preparación de los presentes estados financieros corresponde, exclusivamente, a la Dirección del Banco, la cual ha evaluado el marco de preparación pertinente, y ha utilizado, en cada caso, los juicios que demanda la elaboración de los estados financieros. Asimismo, la Dirección del Banco es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, incluyendo aquellos requerimientos especialmente establecidos por el regulador.

A continuación, se explican las políticas contables más significativas utilizadas por la Entidad en la elaboración de los presentes estados financieros:

4.1. ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

4.1.1. Reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros

El Banco reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. Cuando el Banco reconoce por primera vez un activo financiero, lo clasifica y lo mide de acuerdo con que se explica en los apartados siguientes.

El Banco reconoce una compra o venta convencional de activos financieros, según corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación.

4.1.2. Criterios generales para la clasificación activos financieros

Los activos financieros han sido clasificados a costo amortizado, a valor razonable con cambios en el otro resultado integral, o a valor razonable con cambios en resultados, sobre la base de los siguientes criterios establecidos en la NIIF 9: (a) del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

4.1.3. Baja en cuentas de activos financieros

A los fines de aplicar las disposiciones de baja en cuentas de la NIIF 9, la evaluación deberá realizarse tanto a nivel consolidado como a nivel individual.

Aquellos activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser dados de baja contablemente continuarán registrándose en las cuentas de activos financieros que correspondan. Se deberán mantener los registros detallados que resulten necesarios para poder incluir en información complementaria a los estados financieros toda la información requerida por las NIIF, así como para cumplimentar los datos que se soliciten en el régimen informativo respecto de estos activos y, de corresponder, los pasivos asociados.

4.1.4. Medición de activos financieros (cuestiones distintas al deterioro) - partidas de "ajuste NIIF"

Con el objeto de mantener los saldos contractuales y exponer la medición de los activos financieros comprendidos en los rubros "Préstamos" y "Otros créditos por intermediación financiera" y "Créditos Diversos" según su clasificación, el Banco ha utilizado las partidas de ajuste que se detallan a continuación:

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

4.1.4.1. Ajustes por medición al costo amortizado

Comprenden la diferencia entre los activos financieros a costo amortizado según NIIF (antes de efectuar la estimación de pérdidas crediticias esperadas) y la sumatoria de los capitales efectivamente prestados pendientes de cobro más los intereses y ajustes de capital devengados a cobrar según las condiciones contractuales. La previsión por riesgo de incobrabilidad no forma parte de este cálculo y se registra conforme la metodología y alcance del texto ordenado de las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad".

4.1.4.2. Ajustes por medición a valor razonable y a valor razonable con cambios en el Otro Resultado Integral (ORI)

Comprenden la diferencia entre los activos financieros medidos a valor razonable y sumatoria de los capitales efectivamente prestados pendientes de cobro más los intereses y ajustes de capital devengados a cobrar según las condiciones contractuales menos la previsión por riesgo de incobrabilidad de acuerdo con la metodología y alcance del Texto Ordenado de las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad".

4.1.5. Contrapartidas de medición de activos financieros

Para los activos financieros, las contrapartidas de su medición al momento de incorporación, baja o al cierre de cada mes se debe discriminar en función de los siguientes resultados:

4.1.5.1. Aplicables a activos financieros a costo amortizado y a valor razonable con cambios en el ORI

- *Ingresos Financieros - Intereses y ajustes devengados:* Incluyen los resultados originados en el devengamiento de la tasa de interés efectiva de activos financieros y los ajustes de capital, para aquellos que sean actualizables por algún índice.
- *Egresos Financieros – Resultado por reconocimiento inicial:* Incluyen los resultados que surjan entre el valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero y el precio de la transacción. Este resultado está previsto para los criterios de medición "costo amortizado" y "valor razonable con cambios en el ORI", ya que, en el caso de "activos financieros a valor razonable", si existiera diferencia, se imputa en la cuenta "Resultado por medición a valor razonable". Cuando al fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en "Ingresos Financieros – Resultado por reconocimiento inicial", asociándolo al tipo de activo que corresponda. En los casos en que el valor razonable surja de una técnica de valoración que no utilice solo datos de mercado observables se utiliza la cuenta de "Ingresos financieros – Intereses" que corresponda de acuerdo al activo financiero involucrado. Para imputar la diferencia diferida inicialmente se utiliza la cuenta "Ajuste NIIF".
- *Egresos Financieros – Resultado por refinanciación de activos financieros:* Incluyen los resultados originados en la renegociación o modificación sustancial de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expondrá en Ingresos Financieros - Resultado por refinanciación de activos financieros.
- *Ingresos Financieros – Resultado por venta o baja en cuentas:* Incluyen los resultados que surjan por la expiración de los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o por transferencias de activos financieros que cumplen los requisitos para la baja en cuentas. Estas cuentas se utilizan para registrar los resultados originados en la venta o baja de activos medidos a costo amortizado. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expone en "Egresos Financieros", asociándolo al tipo de activo que corresponda.

4.1.5.2. Aplicables solo a activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI

- *Otros Resultados Integrales – Ganancias o pérdidas por otros instrumentos a valor razonable con cambios en ORI:* Incluyen la diferencia entre el valor razonable y el costo amortizado menos la previsión por riesgo de incobrabilidad de acuerdo con la metodología y alcance del Texto Ordenado de las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad".

Ingresos Financieros – Resultado por venta o baja en cuentas de activos financieros a valor razonable: Incluyen los resultados que surjan por la expiración de los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o por transferencias que cumplen los requisitos para la baja en cuentas. El resultado por la venta incluye la reclasificación de la ganancia o pérdida acumulada en el ORI desde el patrimonio neto a esta cuenta y, de corresponder, la diferencia entre el precio de venta y el valor razonable del activo financiero. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expondrá en "Egresos Financieros – Resultado por venta o baja".

4.1.5.3. Aplicables a activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

- *Ingresos Financieros - por medición a valor razonable:* Incluyen las cuentas habilitadas por tipo de activo financiero los resultados provenientes de la medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Asimismo, se imputan en la cuenta "Resultado por venta o baja de activos financieros a valor razonable" los

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico – Por la Comisión Fiscalizadora

resultados por venta o baja en cuentas provenientes de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expone en "Egresos Financieros".

- *Ingresos Financieros - Por reclasificación:* Incluyen los resultados originados en la reclasificación de activos financieros de la categoría de medición de valor razonable con cambios en el ORI a la de valor razonable con cambios en resultados. En estos casos, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en ORI se debe reclasificar desde patrimonio a resultado del período como ajuste de reclasificación utilizando para ello esta cuenta. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expone en "Egresos Financieros".
- *Egresos Financieros - Resultado por refinanciación de activos financieros:* Se imputarán los resultados originados en la renegociación o modificación sustancial de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en "Ingresos Financieros".

4.1.6. Deterioro de activos financieros. Régimen de "previsionamiento"

De acuerdo con la Comunicación "A" 6114, se estableció como excepción transitoria de la aplicación de las NIIF completas el punto 5.5 de la NIIF 9. Por lo tanto, las provisiones por riesgo de incobrabilidad deben calcularse de acuerdo con la metodología y alcance del texto ordenado de las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad" y registrarse en las cuentas "Cargo por incobrabilidad".

4.1.7. Criterios generales de imputación de Pasivos financieros

Los pasivos financieros comprendidos en los diversos rubros del plan de cuentas se clasificarán y medirán a costo amortizado, con las excepciones previstas por la NIIF 9.

4.1.7.1. Medición de pasivos financieros - partidas de ajuste NIIF

Con el objeto de mantener los saldos contractuales y exponer la medición de los pasivos financieros según su clasificación comprendidos en los rubros "Depósitos", "Otras obligaciones por intermediación financiera", "Obligaciones Diversas" y "Obligaciones Subordinadas", se utilizarán las partidas de ajuste que se detallan a continuación:

- Ajustes por medición al costo amortizado
- Ajustes por medición al valor razonable

4.1.8. Contrapartidas de medición de pasivos financieros

En el caso de pasivos financieros, las contrapartidas de su medición al momento de incorporación, baja o al cierre de cada mes se deben registrar en función del tipo de resultados en:

4.1.8.1. Pasivos a costo amortizado

- *Egresos Financieros - Por reconocimiento inicial:* Incluyen los resultados que surjan por la diferencia entre el valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero y el precio de la transacción. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en "Ingresos Financieros - Resultado por reconocimiento inicial de pasivos financieros". En los casos en que el valor razonable surja de una técnica de valoración que no utilice solo datos de mercado observables se utilizará la cuenta de "Egresos financieros - Intereses" que corresponda de acuerdo con el pasivo financiero involucrado. Para imputar la diferencia diferida inicialmente se utiliza la cuenta "Ajuste NIIF".
- *Egresos Financieros - Intereses y ajustes:* Incluyen los resultados originados en el devengamiento de la tasa de interés efectiva de pasivos financieros y los ajustes de capital, para aquellos que sean actualizables por algún índice.
- *Egresos Financieros - Por baja o modificación sustancial de pasivos financieros:* Incluyen los resultados que surjan por la expiración de la obligación contractual o la modificación sustancial de las condiciones de un pasivo financiero. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en "Ingresos Financieros - Resultado por baja o modificación sustancial de pasivos financieros".

4.1.8.2. Pasivos a valor razonable

- *Egresos Financieros - Por medición a valor razonable:* Incluyen los resultados provenientes de la medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Cuando al fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expondrá en Ingresos Financieros.

4.1.9. Diferencias de cotización de moneda extranjera

Los resultados originados por la comparación de la medición de activos y pasivos denominados en moneda extranjera de acuerdo con el valor de cotización de cierre de la moneda y el saldo registrado hasta ese momento se imputan en la cuenta

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

"Ingresos Financieros - Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera". Cuando al fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se exponen en "Egresos Financieros".

Los resultados correspondientes a operaciones a término de moneda extranjera provenientes de la medición a valor razonable de dicha operación, así como las diferencias de cambio originadas en éstas se imputarán a la cuenta "Resultados por operaciones a término de moneda extranjera".

4.2. TRANSACCIONES CON ACTIVOS FINANCIEROS

4.2.1. Operaciones de pase

De acuerdo con los principios de baja en cuentas de la NIIF 9, estas operaciones se consideran como financiamientos con garantía.

4.2.1.1. Pases Activos

Las financiamientos otorgadas instrumentadas mediante pases activos se registrarán en las cuentas de "Otros Créditos por Intermediación Financiera – Deudores por pases activos", 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 a cobrar se imputarán en la cuenta "Otros créditos por intermediación financiera - Intereses devengados a cobrar por pases activos" o "Intereses devengados a cobrar por pases activos con el BCRA" con contrapartida en "Ingresos Financieros - Intereses por pases activos del Sector Financiero", "Intereses por pases activos con el BCRA" o "Intereses por otros pases activos", según corresponda.

Los activos subyacentes recibidos por las operaciones de pases activos se registran en partidas fuera de balance. En estas cuentas se muestran al cierre de cada mes los valores nominales de las operaciones vigentes medidos a valor razonable, y convertidos a su equivalente en pesos, de corresponder. No se deducen los activos recibidos que hayan sido vendidos por la Entidad, sino que se dan de baja sólo cuando finalice la operación de pase.

4.2.1.2. Pases Pasivos

Las financiamientos recibidas instrumentadas mediante pases pasivos se registran en las cuentas "Otras Obligaciones por Intermediación Financiera – Acreedores por pases pasivos", 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 a pagar se imputan en la cuenta "Otras obligaciones por intermediación financiera - Intereses devengados a pagar por pases pasivos" o "Intereses devengados a pagar por pases pasivos con el BCRA" con contrapartida en "Egresos Financieros - Intereses por pases pasivos con el Sector Financiero", Intereses por pases pasivos con el BCRA o "Intereses por otros pases pasivos", según corresponda.

En estas operaciones, cuando el receptor del activo subyacente obtiene el derecho a venderlo o pignorararlo, éste se reclasifica a las cuentas "Otros Créditos por Intermediación Financiera - Compras a término por operaciones de pase pasivo", según el tipo de subyacente. A fin de cada mes, estos activos se miden de acuerdo con la categoría que poseían antes de la operación de pase, y los resultados se registran en las cuentas que correspondan según el tipo de activo.

4.2.2. Fideicomisos

Fideicomisos Financieros en los que la entidad es fiduciante y administrador, y conserva en sus libros el certificado de participación (CP) del Fideicomiso o mantiene algún compromiso de sustitución de cartera.

En este caso no se cumplen las condiciones de baja en cuenta, por lo que las carteras permanecen en los libros del Banco.

4.3. DEPÓSITOS A PLAZO FIJO DE TÍTULOS VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS

De acuerdo con la interpretación sobre la aplicación que menciona el punto B-3.2.15 contenido en la NIIF 9, los depósitos recibidos en títulos valores no deberán incorporarse como un pasivo, así como tampoco deberá reconocerse como activo la especie recibida. No obstante, los conceptos devengados a favor del cliente se reconocerán como comisiones a pagar y egresos por servicios por operaciones con valores. Cuando existan ventas por estos instrumentos, se registrará la obligación dentro de la cuenta "Obligaciones por operaciones con títulos de terceros" en el rubro "Otros Pasivos Financieros".

4.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

4.4.1. Medición inicial

Se realiza por su costo.

4.4.2. Medición Posterior

El Banco utiliza los siguientes criterios, admitidos por la NIC 16:

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

| CLASE | CRITERIO |
|------------------------|-----------------------|
| Terrenos | Modelo de Revaluación |
| Edificios | Modelo de Revaluación |
| Mobiliario | Modelo de Costo |
| Instalaciones | Modelo de Costo |
| Máquinas y equipos | Modelo de Costo |
| Equipo de computación | Modelo de Costo |
| Equipo de comunicación | Modelo de Costo |
| Rodados | Modelo de Costo |

A continuación, se describen cada uno de los modelos:

4.4.2.1. Modelo del Costo

Bajo este modelo, con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de "Propiedades, Planta y Equipo" se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado que surge de las pérdidas por deterioro del valor.

4.4.2.2. Modelo de Revaluación

Bajo este modelo, con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de "Propiedades, Planta y Equipo" cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, el cual se determina como su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Se deberá contar con la participación obligatoria de un experto valuador independiente contratado externamente.

4.5. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

4.5.1. Medición inicial

Se realizará por su costo.

4.5.2. Medición posterior

La Entidad optó por utilizar el modelo de valor razonable. De acuerdo con disposiciones del BCRA se deberá contar con la participación obligatoria de un experto valuador independiente contratado externamente.

4.6. IMPUESTO DIFERIDO

Se expondrán como activos por impuesto diferido los importes de impuesto a las ganancias que se espera recuperar en periodos futuros originados en las diferencias temporarias deducibles, las pérdidas de periodos anteriores que no hayan sido objeto de deducción fiscal y los créditos no utilizados de periodos anteriores, con excepción del originado en el impuesto a la ganancia mínima presunta que se registrara en la cuenta específica para ello. Como pasivo por impuesto diferido se expondrán los saldos de impuestos a pagar en periodos siguientes originados en diferencias temporarias imponibles. Al fin de cada periodo mensual, se mostrarán en forma neta como activo o pasivo por impuesto diferido en la medida en que se cumplan los requisitos establecidos para ello en la NIC 12.

4.7. BENEFICIOS A EMPLEADOS

4.7.1. Caso general

El costo de los servicios prestados por los empleados y por la terminación del periodo de empleo se registrará en las diversas cuentas previstas en el rubro Gastos de Administración, y los correspondientes pasivos, de ser pertinente se imputarán en las cuentas previstas en Obligaciones Diversas o en Provisiones, según corresponda.

4.7.2. Provisión por vacaciones de los empleados

Por aplicación de esta política, los importes que se adeuden por este concepto se deberán registrar por la totalidad del importe con derecho a cobro que tienen los empleados como consecuencia del periodo vacacional obligatorio, es decir, aquel que surgiera en caso de extinguirse la relación laboral.

NOTA 5. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

La NIIF 16 - Arrendamientos, reemplazó las normas sobre arrendamientos a partir de ejercicios comenzados el 01 de enero de 2019. La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios, por el cual se reconoce

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

un activo por derecho de uso del activo arrendado y un pasivo por arrendamiento por la obligación de realizar pagos por el arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y de bajo valor.

Durante el ejercicio la entidad ha considerado dentro de dicha norma a las locaciones de inmuebles donde funcionan sus sucursales con un plazo de finalización superior a un año, afectando los estados financieros de la siguiente forma:

| Concepto | 30/06/2021 |
|---|------------|
| Cargo por depreciación de derechos de uso de inmuebles ajustados por inflación | 44,404 |
| Gasto por intereses de los pasivos por arrendamientos | 31,454 |
| Gasto por arrendamientos a corto plazo s/párrafo 6 NIIF 16 | 50,503 |
| Salidas de efectivo totales por arrendamientos | 62,333 |
| AXI de la de la salida del período por pagos de alquileres | 3,382 |
| AXI de la de la salida del período por mantenimiento de automóviles | 334 |
| AXI de Gastos por intereses de los pasivos por arrendamientos a largo y corto plazo | 2,227 |
| Incorporaciones de activos por derecho de uso-Inmuebles | 41,521 |
| Bajas de activos por derecho de uso-Inmuebles | 49,407 |
| Saldo de activos por derecho de uso-inmuebles | 243,443 |
| Vencimiento de los Pasivos por arrendamientos-hasta un año | 93,431 |
| Vencimiento de los Pasivos por arrendamientos-más de un año | 162,434 |

NOTA 6. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

El saldo de Efectivo y equivalentes computado a los efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo incluye los siguientes conceptos:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------------|------------------|
| Efectivo | 994,082 | 1,256,498 |
| Entidades financieras y corresponsables | 690,426 | 1,449,579 |
| BCRA | 540,638 | 1,258,410 |
| Otras del país y del exterior | 149,788 | 191,169 |
| | <u>1,684,508</u> | <u>2,706,077</u> |

NOTA 7. INSTRUMENTOS DERIVADOS

En el curso normal de sus negocios, el Banco concertó operaciones a término de moneda extranjera con liquidación diaria de diferencias, sin entrega del subyacente. Estas operaciones no califican como cobertura de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Los instrumentos mencionados se miden a su valor razonable y los cambios en los valores razonables se reconocieron en el Estado Consolidado de Resultados en las líneas "Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" y "Por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

A continuación se informa el saldo de las operaciones a término de moneda extranjera, expresados en pesos. Las mismas se encuentran registradas en partidas fuera de balance.

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Ventas a término de M.E. (Anexo O) | (574,360) | (210,908) |

NOTA 8. OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|------------------|------------------|------------------|
| Activos | | |
| Letras BCRA | 2,432,726 | 2,594,475 |
| | <u>2,432,726</u> | <u>2,594,475</u> |
| Pasivos | | |
| Títulos públicos | 207,926 | - |
| | <u>207,926</u> | <u>-</u> |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissona
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de Otros activos financieros es la siguiente:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------|----------------|
| Medidos a costo amortizado | 203,620 | 291,757 |
| Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar | 50 | 12,438 |
| Deudores varios | 205,657 | 281,899 |
| Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R) | (2,087) | (2,580) |
| Medidos a valor razonable con cambios en resultados | 14,186 | 16,790 |
| Total | 217,806 | 308,547 |

NOTA 10. OTROS TÍTULOS DE DEUDA

La apertura de los títulos considerando su medición es la siguiente:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Medidos a costo amortizado | | |
| Títulos Públicos | 2,288,271 | 1,152,459 |
| Letras BCRA | 4,599,454 | 5,749,721 |
| Total | 6,887,725 | 6,902,180 |

NOTA 11. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se incluye:

| Medidos a costo amortizado | Entregado en garantía de: | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------|---------------------------|------------------|----------------|
| BCRA Ctas. Especiales de Garantía | Coelsa | 252,550 | 274,975 |
| BCRA Ctas. Especiales de Garantía | Banelco | 191,061 | 325,832 |
| BCRA Ctas. Especiales de Garantía | Link | 1,000 | 1,253 |
| BCRA Ctas. Especiales de Garantía | Interbanking | 9,786 | 10,911 |
| BCRA Ctas. Especiales de Garantía | Otros TC | 59,239 | 26,825 |
| BCRA Ctas. Especiales de Garantía | Otros en USD | 9,572 | 10,544 |
| ROFEX | Titulos | 194,955 | 58,727 |
| Operaciones TC | Visa - First Data | 41,031 | 40,888 |
| Sector Privado no Financiero | Alquileres | 14,690 | 16,438 |
| Sector Privado Financiero | Operaciones de Pases | 237,573 | - |
| TOTAL | | 1,011,457 | 766,393 |

NOTA 12. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

El Banco mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales. En consecuencia, mide los préstamos y otras financiaciones a su costo amortizado, excepto que las condiciones de los mismos no cumplan con el criterio de "solo pago de principal e intereses", en cuyo caso los mide a valor razonable con cambios en resultados.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

Los préstamos y otras financiaciones clasificados considerando su forma de medición es la siguiente:

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Medidos a costo amortizado | 10,072,412 | 9,723,037 |
| Subtotal | 10,072,412 | 9,723,037 |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad | (624,166) | (673,088) |
| | <u>9,448,246</u> | <u>9,049,949</u> |
| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
| Total Anexo B Y C | 9,638,019 | 9,509,822 |
| Más Préstamos al personal | 20,710 | 22,640 |
| Más Ajustes por tasa de interés efectiva | 213,333 | 146,690 |
| Subtotal | 9,872,062 | 9,679,152 |
| Más: BCRA | 456 | 233 |
| Más: Otras Financiaciones | 199,894 | 43,652 |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad | (624,166) | (673,088) |
| Total préstamos y otras financiaciones | <u>9,448,246</u> | <u>9,049,949</u> |
| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
| Adelantos | 184,889 | 133,908 |
| Documentos | 47,210 | 71,585 |
| Personales | 5,224,482 | 6,663,469 |
| Tarjetas de crédito | 4,071,324 | 2,581,041 |
| Otros | 344,157 | 229,149 |
| Subtotal | 9,872,062 | 9,679,152 |
| Más: BCRA | 456 | 233 |
| Más: Otras Financiaciones | 199,894 | 43,652 |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R) | (624,166) | (673,088) |
| Total | <u>9,448,246</u> | <u>9,049,949</u> |

NOTA 13. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, en las cuales el Banco no ejerce control, control conjunto ni influencia significativa, se miden a valor razonable con cambios en resultado. La composición del rubro es la siguiente:

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| <u>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</u> | | |
| Títulos privados-Acciones en otras sociedades no controladas | 18,549 | 39,893 |
| Total Inversiones en instrumentos de patrimonio | <u>18,549</u> | <u>39,893</u> |

NOTA 14. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES</u> | | |
| Anticipos al personal | 586 | 391 |
| Anticipos por impuestos | 29,295 | 68,269 |
| Pagos efectuados por adelantado | 47,668 | 59,941 |
| Total Activos No Financieros Corrientes | <u>77,549</u> | <u>128,601</u> |
| <u>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES</u> | | |
| Otros bienes diversos - Modelo de valor razonable | 217,924 | 217,967 |
| Total Activos No Financieros No Corrientes | <u>217,924</u> | <u>217,967</u> |
| Total Activos No Financieros | <u>295,473</u> | <u>346,568</u> |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 15. DEPÓSITOS

La información sobre concentración de depósitos se presenta en el Anexo H. La composición de los depósitos del sector privado no financiero es la siguiente:

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cuentas corrientes | 1,532,761 | 2,543,381 |
| Cajas de ahorro | 5,046,520 | 4,859,693 |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 11,209,473 | 11,917,951 |
| Otros | 352,955 | 354,550 |
| Total | <u>18,141,709</u> | <u>19,675,575</u> |

NOTA 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los otros pasivos financieros se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Acreedores por compras contado a liquidar | 51 | 515 |
| Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros | 472,662 | 476,634 |
| Acreedores varios | 296,272 | 322,829 |
| Arrendamientos Financieros | 255,874 | 303,737 |
| Total | <u>1,024,859</u> | <u>1,103,715</u> |

NOTA 17. FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| B.C.R.A. | 78 | 99 |
| Entidades Financieras | 8,848 | 1,627 |
| Total | <u>8,926</u> | <u>1,726</u> |

NOTA 18. OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS

Con fecha 2 de septiembre de 2011, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de la Entidad resolvió la creación de un Programa Global de emisión de obligaciones negociables simples a colocarse por oferta pública bajo la Ley N° 23.576 y sus modificatorias, en diferentes clases y/o series por hasta un monto máximo en circulación en cualquier momento de hasta ciento cincuenta millones de pesos. El mencionado programa global ha sido autorizado por la Resolución N°16.682 de la CNV de fecha 24 de octubre de 2011.

Bajo el mencionado Programa se emitieron con fecha 17/05/2013 Obligaciones Negociables Clase 1 Subordinadas a tasa variable por un valor nominal de \$ 95.900 con vencimiento el 17/05/2020, pagando intereses semestralmente, por período vencido a la Tasa BADLAR de bancos privados informada por el BCRA más 750 puntos básicos, y amortización total al vencimiento final. Con fechas 18/11/13, 19/05/14, 17/11/14, 18/05/15, 17/11/15, 17/05/16, 17/11/16, 17/05/17, 17/11/17, 17/05/2018, 20/11/2018, 17/05/2019 y 19/11/2019 se realizaron pagos de intereses por \$12.062, \$14.667, \$14.165, \$ 13.273, \$13.731, \$16.724, \$16.115, \$13.041, \$13.597, \$14.455, \$21.590, \$25.235 y \$29.654 respectivamente.

Las mencionadas Obligaciones Negociables fueron emitidas conforme los términos y condiciones fijados por el BCRA en las normas relativas a los "Capitales Mínimos de las Entidades Financieras".

La oferta pública de las Obligaciones Negociables Clase 1 Subordinadas fue autorizada por la CNV con fecha 06 de mayo de 2013, y las mismas han sido autorizadas para su cotización en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (en adelante, la "BCBA") y negociación en el Mercado Abierto Electrónico (en adelante, el "MAE").

Con fecha 17/05/2020 se ha cancelado la totalidad de la obligación negociable ON Clase 1 por el monto total de \$115.854, siendo por el capital \$95.900 y por intereses \$19.954.

Al cierre de los presentes estados financieros intermedios no se registran deudas por obligaciones negociables.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Entidad es de \$ 32.632. El mismo fue aprobado por:

- La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria N° 70 del 21 de Junio de 2011, en la que: i) se capitalizó la cuenta Ajuste de capital por la suma de \$ 14.236, que significó la emisión de 14.235.935 acciones nominativas no endosables de \$1(un peso) valor nominal cada una con derecho a un voto por acción, aumentando el capital social de la suma de \$ 11.880 a la suma de \$ 26.116; y ii) se capitalizaron los aportes irrevocables realizados por el accionista Sr. Santiago Juan Ardisson hasta la fecha de la Asamblea por la suma total de \$ 54.756, con una prima de emisión de \$ 0,0096013 por acción, lo que significó la emisión de 5.165.075 acciones nominativas no endosables de \$ 1 (peso) valor nominal cada una con derecho a un voto por acción, aumentando de este modo el Capital social de la suma de \$ 26.116 a la suma de \$ 31.281; y
- La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria N° 72 del 30 de septiembre de 2011, en la que se aumentó el capital de la suma de \$ 31.281 a la suma de \$ 32.632, mediante la capitalización de aportes irrevocables por la suma total de \$ 15.244, emitiendo 1.350.833 acciones nominativas no endosables de valor nominal \$ 1 (un peso) por acción y con derecho a un voto cada una, con una prima de emisión de \$ 0,0102845 por acción.

Los aumentos de Capital social aprobados por las Asambleas de Accionistas del 21 de junio y 30 de septiembre de 2011 se encuentran aprobados por la CNV.

La composición del rubro es la siguiente (Anexo K):

| Acciones | | | | Capital social | | | | |
|------------|----------|--------------------------|------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------|-----------|--------------|
| Clase | Cantidad | Valor nominal por acción | Votos por acción | Acciones en circulación | Pendiente de emisión o distribución | Asignado | Integrado | No integrado |
| Ordinarias | 32,632 | 1 (un peso) | 1 | 32,632 | - | - | 32,632 | - |

NOTA 20. PROVISIONES

La composición y evolución de las provisiones reconocidas contablemente se incluyen en el Anexo J. La Entidad reconoce las siguientes provisiones:

- Por juicios laborales, civiles y comerciales, se determinaron en base a informes de abogados acerca del estado de juicios y la estimación efectuada sobre las posibilidades de quebrantos a afrontar por la Entidad.
- De Autoseguro por la cartera de tarjetas Mastercard, tarjetas Visa y la cartera de Préstamos Personales.

NOTA 21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Impuestos a pagar | 419,003 | 411,458 |
| Remuneraciones y cargas sociales | 318,550 | 364,066 |
| Retenciones sobre remuneraciones | 12,719 | 14,051 |
| Otros pasivos no financieros | 545,998 | 273,976 |
| Total | 1,296,270 | 1,063,551 |

NOTA 22. INGRESOS POR INTERESES

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Por títulos privados | - | 1,697 |
| Por títulos públicos | 1,298,411 | 1,344,075 |
| Por préstamos y otras financiaciones | 3,203,840 | 3,757,130 |
| Sector privado no financiero | 3,203,840 | 3,757,130 |
| Adelantos | 114,991 | 171,389 |
| Documentos | 22,394 | 105,573 |
| Personales | 2,718,753 | 3,099,961 |
| Tarjetas de crédito | 320,562 | 376,356 |
| Otros | 27,140 | 3,851 |
| Por operaciones de pase | 428,071 | 137,373 |
| BCRA y Otras entidades financieras | 428,071 | 137,373 |
| Total | 4,930,322 | 5,240,275 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 23. EGRESOS POR INTERESES

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|------------------|------------------|
| Por depósitos | 1,942,111 | 1,857,121 |
| Sector privado no financiero | 1,942,111 | 1,857,121 |
| Cajas de ahorro | 62,255 | 113,054 |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 1,879,856 | 1,744,067 |
| Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 40,755 | 5,325 |
| Por operaciones de pase | 40,235 | 5,065 |
| BCRA y Otras entidades financieras | 520 | 260 |
| Por otros pasivos financieros | - | 22,147 |
| Total | 1,982,866 | 1,884,593 |

NOTA 24. INGRESOS POR COMISIONES

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|----------------|----------------|
| Comisiones vinculadas con obligaciones | 45,903 | 33,329 |
| Comisiones vinculadas con créditos | 533,633 | 694,376 |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio | 2,418 | 312 |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios | 5 | 6 |
| Total | 581,959 | 728,023 |

NOTA 25. EGRESOS POR COMISIONES

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Comisiones ATM | 304,264 | 339,120 |
| Comisiones Comercializadora Alta | 22,282 | 27,848 |
| Comisiones Tarjeta de Crédito | 135,288 | 170,940 |
| Otros | 63,191 | 59,392 |
| Total | 525,025 | 597,300 |

NOTA 26. RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Activos financieros | | |
| Resultado de títulos públicos | - | 138,759 |
| Resultado de títulos privados | 855 | (12,558) |
| Operaciones a término | 34,118 | 13,377 |
| Subtotal Activos financieros | 34,973 | 139,578 |
| Pasivos financieros | | |
| Resultado de títulos públicos | - | 4 |
| Subtotal Pasivos financieros | - | 4 |
| Total | 34,973 | 139,582 |

NOTA 27. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|--|---------------|---------------|
| Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera | (6,869) | (17,000) |
| Resultado por compra-venta de divisas | 17,629 | 34,284 |
| Total | 10,760 | 17,284 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissoné
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 28. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

| | <u>30/06/2021</u> | <u>30/06/2020</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Servicios de administración por transferencia de cartera | 673 | 30 |
| Otros ajustes e intereses por créditos diversos | 42,050 | 51,552 |
| Previsiones desafectadas | - | 33 |
| Créditos recuperados | 4 | 6,397 |
| Alquiler de cajas de seguridad | 12,992 | 14,607 |
| Intereses punitivos | 15,667 | 16,171 |
| Servicios Anses | 4,355 | 6,857 |
| Servicios Jubipack | 191,449 | 238,450 |
| RED ATM | 65,227 | 53,574 |
| Otros | 22,848 | 93,238 |
| Total | <u>355,265</u> | <u>480,909</u> |

NOTA 29. BENEFICIOS AL PERSONAL

| | <u>30/06/2021</u> | <u>30/06/2020</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Remuneraciones | 1,172,626 | 1,163,265 |
| Cargas Sociales | 268,190 | 266,590 |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | 15,726 | - |
| Servicios al personal | 10,592 | 12,066 |
| Otros beneficios al personal | 58,461 | 118,084 |
| Total | <u>1,525,595</u> | <u>1,560,005</u> |

NOTA 30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

| | <u>30/06/2021</u> | <u>30/06/2020</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Representación, viáticos y movilidad | 5,254 | 10,320 |
| Servicios administrativos contratados | 54 | 141 |
| Servicios de seguridad | 137,769 | 264,337 |
| Honorarios a Directores y Síndicos | 20,992 | 35,398 |
| Otros honorarios | 168,330 | 171,613 |
| Seguros | 11,375 | 11,197 |
| Alquileres | 122,087 | 107,039 |
| Papelaría y útiles | 11,591 | 15,134 |
| Electricidad y comunicaciones | 130,556 | 129,681 |
| Publicidad | 16,187 | 20,403 |
| Impuestos | 189,447 | 214,589 |
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | 129,813 | 133,052 |
| Otros | 36,305 | 44,420 |
| Total | <u>979,760</u> | <u>1,157,324</u> |

NOTA 31. OTROS GASTOS OPERATIVOS

| | <u>30/06/2021</u> | <u>30/06/2020</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos | 23,815 | 21,624 |
| Por arrendamientos financieros tomados | 33,681 | 57,814 |
| Impuesto sobre los ingresos brutos | 381,863 | 355,780 |
| Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA | 650 | - |
| Cargo por otras provisiones | 72,588 | 108,137 |
| Servicios de Cobranzas | 164,289 | 238,018 |
| Otros | 17,435 | 39,735 |
| Total | <u>694,321</u> | <u>821,108</u> |

NOTA 32. INFORMACION POR SEGMENTOS

Un segmento operativo es un componente de una entidad que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos relacionados con transacciones con otros componentes de la misma entidad), cuyo resultado operativo es regularmente revisado por la Gerencia para tomar decisiones acerca de los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su desempeño.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 96

Lic. Santiago J. Ardissona
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

32.1. SEGMENTOS DEL BANCO

32.1.1. Personas

Este segmento agrupa principalmente las operaciones de los clientes individuales, comercializados a través de la red de sucursales y los canales de venta que dispone el Banco como ser venta telefónica y online. Los productos disponibles incluyen préstamos personales, tarjetas de crédito, adelantos, cuentas de plazo fijo y cuentas a la vista.

32.1.2. Empresas

Bajo este segmento se realizan operaciones por parte de grandes, medianas, micro y pequeñas empresas, que toman la asistencia crediticia ofrecida por el Banco, además de servicios transaccionales y depósitos.

32.1.3. Financiero y Público

Centraliza las operaciones que los distintos grupos de clientes del sector financiero y público realizan con el Banco y sus principales productos incluyen cuentas remuneradas, plazos fijos, préstamos, compra de carteras de crédito y fideicomisos. El sector público agrupa las operaciones que los diferentes organismos de la administración pública nacional, provincial y municipal.

32.1.4. Tesorería

Incluye funciones centrales y actividades de inversión, operaciones de cambio, derivados y operaciones de fondeo que no pueden ser atribuidos directamente a los segmentos mencionados anteriormente.

32.1.5. Otros

Incluye operaciones centralizadas sin asignar a ningún segmento en particular.

32.2. SALDOS POR SEGMENTOS

Considerando la naturaleza de los segmentos de operación antes detallados, se exponen los saldos y resultados -sin considerar los precios internos o costos/ingresos asignables por captación o colocación de fondos, según corresponda- entre los distintos segmentos. Tampoco se ha redistribuido el efecto del impuesto a las ganancias.

La información al y por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 se presentan a continuación:

| INFORMACION POR EL PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL 30.06.2021 | Segmento personas | Segmento empresas | Segmento financiero y público | Tesorería | Otros sin distribución | Ajustes de valuación | Total |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| Ingresos netos por intereses y similares | 450,940 | 573,897 | 520,004 | 1,193,458 | 51 | 209,106 | 2,947,456 |
| Ingresos netos por comisiones | 53,234 | 112 | (178) | (611) | - | 4,377 | 56,934 |
| Diferencia de cambio neta | - | - | - | 9,799 | - | 23,990 | 33,789 |
| Otros ingresos operativos | 277,426 | - | - | 62,833 | 17,201 | (29,077) | 328,383 |
| Total de ingresos operativos antes de la pérdida por deterioro de activos financieros | 781,600 | 574,009 | 519,826 | 1,265,479 | 17,252 | 208,396 | 3,366,562 |
| Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos | (294,469) | (1,983) | - | - | - | (20,054) | (316,506) |
| Subtotal | 487,131 | 572,026 | 519,826 | 1,265,479 | 17,251 | 188,341 | 3,050,056 |
| Total de gastos operativos | | | | | (3,006,900) | (304,170) | (3,311,070) |
| Pérdida antes del Impuesto a las ganancias | 487,131 | 572,026 | 519,826 | 1,265,479 | (2,989,649) | (115,828) | (261,014) |
| Impuesto a las ganancias | - | - | - | - | (18,539) | 8,975 | (9,564) |
| Ganancia neta | 487,131 | 572,026 | 519,826 | 1,265,479 | (3,008,188) | (106,853) | (270,578) |
| Atribuible a: | | | | | | | |
| Accionistas de la Entidad Controladora | | | | | | | (270,578) |
| Participación no controladora | | | | | | | |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissoné
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

La información al y por el ejercicio de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 se presentan a continuación:

| INFORMACION POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31.12.2020 | Segmento personas | Segmento empresas | Segmento financiero y público | Tesorería | Otros sin distribución | Ajustes de valuación | Total |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| Ingresos netos por intereses y similares | 1,930,559 | 70,918 | 79,769 | 1,923,476 | - | 777,765 | 4,782,487 |
| Ingresos netos por comisiones | 114,758 | 9 | (302) | (1,378) | - | 25,046 | 138,133 |
| Resultado por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados | | | | 187,572 | | 34,784 | 222,356 |
| Diferencia de cambio neta | - | - | - | 33,756 | - | 4,966 | 38,722 |
| Otros ingresos operativos | 436,471 | 375 | 8,452 | 32,346 | 193,359 | 104,633 | 775,636 |
| Total de ingresos operativos antes de la pérdida por deterioro de activos financieros | 2,481,788 | 71,302 | 87,919 | 2,175,772 | 193,359 | 947,194 | 5,957,334 |
| Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos | (410,771) | (8,318) | | | | (80,014) | (499,103) |
| Subtotal | 2,071,017 | 62,984 | 87,919 | 2,175,772 | 193,359 | 867,180 | 5,458,231 |
| Total de gastos operativos | (819,659) | (4,111) | - | 47,397 | (3,941,154) | (1,012,618) | (5730,145) |
| Resultado por la posición monetaria | | | | | | (132,665) | (132,665) |
| Resultados por asociadas y negocios conjuntos | | (13,844) | | | | | (13,844) |
| Ganancia (pérdida) antes del Impuesto a las ganancias | 1,251,358 | 45,029 | 87,919 | 2,223,169 | (3,747,795) | (278,103) | (418,423) |
| Impuesto a las ganancias | - | - | - | - | 27,732 | (24,744) | 2,988 |
| Pérdida neta | 1,251,358 | 45,029 | 87,919 | 2,223,169 | (3,720,063) | (302,847) | (415,435) |
| Atribuible a: | | | | | | | |
| Accionistas de la Entidad Controladora | | | | | | | (415,435) |

La información al 30 de junio de 2021 se presenta a continuación:

| INFORMACION POR PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL 30.06.2021 | Segmento personas | Segmento empresas | Segmento financiero y público | Tesorería | Otros sin distribución | Ajustes de valuación | Total |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------------------------|----------------------|-------------------|
| Préstamos | 8,983,117 | 443,964 | 1 | - | 21,163 | - | 9,448,246 |
| Otros activos | - | - | 3,194,015 | 6,920,460 | 2,649,082 | 2,009,184 | 14,772,741 |
| Total activo | 8,983,117 | 443,964 | 3,194,016 | 6,920,460 | 2,670,246 | 2,009,184 | 24,220,986 |
| Depósitos | 15,577,094 | 2,564,615 | 1,014,534 | - | - | - | 19,156,244 |
| Otros pasivos | 608,231 | - | 326,171 | - | 1,867,652 | 129,403 | 2,931,456 |
| Total pasivo | 16,185,325 | 2,564,615 | 1,340,705 | - | 1,867,652 | 129,403 | 22,087,699 |

La información al 31 de diciembre de 2020 se presenta a continuación:

| INFORMACION POR EJERCICIO FINALIZADO EL 31.12.2020 | Segmento personas | Segmento empresas | Segmento financiero y público | Tesorería | Otros sin distribución | Ajustes de valuación | Total |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------------------------|----------------------|-------------------|
| Préstamos | 6,458,475 | 609,951 | 187 | - | 152,610 | - | 7,221,223 |
| Otros activos | - | - | 2,599,079 | 5,552,682 | 2,986,838 | 1,580,125 | 12,718,724 |
| Total activo | 6,458,475 | 609,951 | 2,599,266 | 5,552,682 | 3,139,448 | 1,580,125 | 19,939,947 |
| Depósitos | 13,860,122 | 1,839,600 | 254,794 | - | - | - | 15,954,516 |
| Otros pasivos | 501,432 | - | 106,901 | - | 1,412,303 | 46,675 | 2,067,311 |
| Total pasivo | 14,361,554 | 1,839,600 | 361,695 | - | 1,412,303 | 46,675 | 18,021,827 |

NOTA 33. IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y OTROS IMPUESTOS

El Banco ha reconocido el cargo por impuesto a las ganancias en base al método del impuesto diferido, registrando de esta manera las diferencias temporarias entre las mediciones de los activos y pasivos contables e impositivos.

A los efectos de determinar los activos y pasivos diferidos se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas, la tasa impositiva que se espera esté vigente al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

33.1. REFORMA TRIBUTARIA

La Ley 27.468 y la Ley 27.541 modificaron el régimen de transición establecido por la Ley 27.430 para la aplicación del ajuste por inflación impositivo establecido en el artículo 95 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que el mismo tendrá vigencia para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018. Asimismo, se establece que, para el primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, el procedimiento de ajuste será aplicable en caso que la verificación del IPC, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de los 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 positivo o negativo, según

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissoné
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

el caso, que deba calcularse, se imputará un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los cinco periodos fiscales inmediatos siguientes.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se ha superado la meta de inflación del 30% para los ejercicios fiscales iniciados el 1° de enero de 2019 y, en consecuencia, la Gerencia de la Entidad ha considerado el reinicio del ajuste por inflación impositivo en la determinación del impuesto a las ganancias a pagar del ejercicio.

Adicionalmente, se suspendió hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 01/01/2021 inclusive, la reducción de alícuota que estableció la Ley 27.430, manteniéndose la tasa del 30% así como la del 7% para los dividendos correspondientes a los mismos.

33.2. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del Activo y Pasivo por Impuestos Corrientes es la siguiente:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------|----------------|
| Activos por Impuestos Corrientes | | |
| Anticipos Imp. Ganancias | 23,206 | 23,245 |
| Total | 23,206 | 23,245 |
| Pasivos por Impuestos Corrientes | | |
| Otros pasivos por impuestos | 184,194 | 124,018 |
| Total | 184,194 | 124,018 |

La composición del Activo y Pasivo por Impuesto Diferido es la siguiente:

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| Activos por Impuesto Diferido | | |
| Beneficios al Personal | 55,395 | 77,482 |
| Deuda por derecho a uso arrendamientos financieros | 76,762 | 75,840 |
| Total | 132,157 | 153,322 |
| Pasivos por Impuesto Diferido | | |
| Propiedad, Planta y Equipo | (428,299) | (376,254) |
| Derecho a Uso por Arrendamientos Financieros | (73,033) | (66,101) |
| Otros | (1,807) | (57,540) |
| Total | (503,139) | (499,895) |
| Pasivo por Impuesto Diferido | (370,982) | (346,573) |

NOTA 34. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

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

34.1. JERARQUÍAS DE VALORES RAZONABLES

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

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

Los siguientes cuadros muestran la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco:

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

| | Saldo contable 30/06/2021 | Jerarquía de valor razonable | | | |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------|---------|---------------|
| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | VR total |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Otros Activos financieros | 14,186 | - | 14,186 | - | 14,186 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | | - | 14,186 | - | 14,186 |

34.2. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS NO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE

A continuación se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los principales instrumentos financieros no medidos a valor razonable, cuando el instrumento no cuenta con un valor de cotización en un mercado conocido.

34.2.1. Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar a su saldo contable

Para los activos y pasivos financieros con vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el saldo contable es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

34.2.2. Instrumentos financieros de tasa fija

El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado a cada fecha de medición para instrumentos financieros de similares características.

El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

34.2.3. Otros instrumentos financieros

En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable.

| | Saldo contable 30/06/2021 | Jerarquía de valor razonable | | | Saldo Final |
|---|------------------------------|------------------------------|---------------|---------|-------------------|
| | | nivel 1 | nivel 2 | nivel 3 | |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 1,684,508 | - | - | - | 1,684,508 |
| Operaciones de pase | 2,432,726 | - | - | - | 2,432,726 |
| Otros Activos financieros | 217,806 | - | 14,186 | - | 217,806 |
| Préstamos y otras financiaciones | 9,448,246 | - | - | - | 9,448,246 |
| Otros títulos de deuda | 6,887,725 | - | - | - | 6,887,725 |
| Activos financieros entregados en garantía | 1,011,457 | - | - | - | 1,011,457 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | | - | 14,186 | - | 21,682,468 |
| PASIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Depósitos | 19,156,243 | - | - | - | 19,156,243 |
| Operaciones de pase | 207,926 | - | - | - | 207,926 |
| Otros pasivos financieros | 1,024,859 | - | - | - | 1,024,859 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 8,926 | - | - | - | 8,926 |
| TOTAL PASIVOS FINANCIEROS | | - | - | - | 20,397,954 |

NOTA 35. PARTES RELACIONADAS

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad, verificándose algunas de las características que se detallan a continuación:

- Ejerce control o control conjunto;
- Ejerce influencia significativa sobre la Entidad;
- Es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;
- Miembros del mismo grupo;
- Una entidad es una asociada (o una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro)

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

Las operaciones generadas por la Entidad con las partes relacionadas por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios fueron realizadas en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de garantías requeridas.

Al 30 de junio de 2021 la entidad posee el 50% del capital social en MSM Leasing S.A., a través de la tenencia de 30.045.000 de acciones nominativas no endosables de valor \$ 1 con derecho a 1 voto por acción. El importe registrado por esta participación es de \$74,873. A partir de los Estados Financieros Intermedios correspondientes a junio 2018 el Banco ha procedido a consolidar la información de acuerdo a las normas de BCRA.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 existe un total de \$52,449 y \$93,657 respectivamente, en concepto de asistencia financiera otorgada por la Entidad a MSM, a su vez, se menciona que no ha habido constitución de depósitos de las mismas.

| SUBSIDIARIA | NATURALEZA | RADICACIÓN | % PARTICIPACION 30/06/2021 |
|------------------|------------|------------|-------------------------------|
| MSM Leasing S.A. | Control | Argentina | 50% |

El BCRA citando el punto 2.1.1 – anteúltimo párrafo -, 2.1.2.1 y 2.2.2 de las normas sobre “Supervisión Consolidada” y por encontrarse su actividad definida en el punto 2.2.6 del T.O. de “Servicios Complementarios de la Actividad Financiera”, ha solicitado la consolidación con la sociedad Cuotitas S.A. Si bien el Banco no cuenta con participación sobre el patrimonio de la referida sociedad, se ha procedido a realizar la consolidación a partir de estos estados financieros. Al 30 de junio de 2021 existe un total de \$346,394 en concepto de asistencia financiera otorgada por la Entidad.

NOTA 36. EXCESO A LOS LÍMITES DE GRADUACIÓN DEL CRÉDITO

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen situaciones de exceso a los límites que deban ser mencionadas.

NOTA 37. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

El Directorio de la Entidad aprobó por Acta N° 2810 del 21 de mayo de 2009 el Fideicomiso Financiero Privado denominado “FIRACOL III”, por hasta un monto de \$40.000, sin oferta pública autorizada por la Comisión Nacional de Valores, ni cotización en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, ni en el Mercado Abierto Electrónico, ni en otras Bolsas o Mercados del país y del exterior.

Con fecha 30 de junio de 2009 se firmó el contrato con GPS Fiduciaria S.A. (continuadora de Gestión Fiduciaria S.A.) por un monto de \$21.338, equivalente al Certificado de Participación suscripto por Banco Columbia S.A. El Directorio de la Entidad aprobó por Actas N° 3037 del 22 de junio de 2012, N° 3054 del 26 de septiembre de 2012, N° 3077 del 25 de marzo de 2013 y N° 3086 del 30 de mayo de 2013 la incorporación de nuevas carteras de préstamos al Fideicomiso formalizadas mediante adendas al contrato original, significando un incremento en el valor nominal emitido de \$ 50.230, \$ 95.614, \$ 54.058 y \$ 45.097 respectivamente, mientras que se rescató cartera a su valor contable neto de provisiones en noviembre de 2013 por \$ 6.969, en junio de 2014 por \$ 1.483 y en octubre de 2014 por \$ 248.

El Directorio de la Entidad aprobó por Acta N° 3037 del 22 de Junio de 2012 la constitución del Fideicomiso Financiero Privado denominado “Asset Recovery 5” sin oferta pública. Con fecha 26 de junio de 2012 se firmó el contrato de administración y custodia con GPS Fiduciaria S.A. En marzo de 2013 se compró el Certificado de Participación residual al suscriptor original Multiconex S.A. en la suma de \$2.200. El Directorio aprobó por Acta N° 3125 del 13 de diciembre de 2013, por Acta N° 3224 del 26 de junio de 2015, por Acta N° 3256 del 27 de octubre de 2015, por Acta N° 3267 del 24 de noviembre de 2015, por Acta N° 3309 del 22 de abril de 2016, por Acta N° 3324 del 29 de junio de 2016, por Acta N° 3330 del 20 de julio de 2016 y por Acta N° 3458 del 29 de mayo de 2018 la incorporación de nueva cartera de préstamos por un valor contable de \$47.544, \$27.087, \$8.588, \$16.468, \$ 31.661, \$30.698, \$2.323 y \$34.398 respectivamente. Se rescató cartera a su valor contable neto de provisiones en junio de 2014 por \$783, en octubre de 2014 por \$317, en febrero de 2015 por \$335, en junio de 2015 por \$46 y en abril de 2016 por \$1.046.

Con fecha 27 de junio de 2018 la Entidad cedió el 100% de sus Certificados de participación en la suma de \$ 41.486 la cual fue ratificada por Acta N° 3468. En Acta N° 3512 de fecha 24 de mayo de 2019 y Acta N° 3537 del 28 de octubre de 2019 se aprueban nuevas cesiones de cartera al fideicomiso “Asset Recovery 5” por valores cedidos de \$ 45.203 y \$ 41,929 respectivamente .

Con fecha 30/06/2020 se liquidó el FIRACOL III cuyo monto cobrado por este concepto fue \$ 46.266 cancelando la totalidad de los depósitos en Plazo Fijo constituidos en la entidad como garantía del fideicomiso.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 38. RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS

De acuerdo con las normas sobre "Distribución de resultados" del BCRA, las Entidades Financieras deben satisfacer todos los requisitos establecidos en la sección 1 y calcular los saldos de utilidades distribuibles según lo establecido en la sección 2. Asimismo, se debe contar con la autorización expresa de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias a efectos de verificar la correcta aplicación del procedimiento descripto por la misma.

La Asamblea General de Accionistas, conforme lo dispuesto por la Comunicación "A" 4526 del BCRA, deberá apropiar a la Reserva Legal un 20% de las utilidades acumuladas al cierre de cada ejercicio.

Para la distribución de utilidades y según lo estipulado por el B.C.R.A. en el Texto Ordenado sobre Distribución de Resultados (última actualización Com. "A" 7007 del 11 de mayo de 2020), las Entidades Financieras deberán dar cumplimiento a una serie de requerimientos entre los que se destacan: no se encuentren alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras, registren asistencia por iliquidez, presenten atrasos o incumplimientos en los regímenes informativos, registren deficiencias de integración de capital mínimo (sin computar a tales fines los efectos de las franquicias individuales otorgadas por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias) o de efectivo mínimo - en promedio - en pesos o moneda extranjera.

Con fecha 11 de mayo de 2020 mediante comunicación "A" 7007 suspendió hasta el 30 de junio de 2020 la posibilidad de distribución de resultados por parte de las entidades financieras. Finalmente, y de acuerdo a la comunicación "A" 7312 el BCRA ha resuelto prorrogar la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2021.

NOTA 39. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

La Entidad se ha incorporado al ROFEX S.A., en su carácter de Miembro Compensador y de acuerdo con la normativa vigente que regula este mercado se han constituido dos Fideicomisos: a) Fideicomiso de garantía por Obligaciones y b) Fideicomiso por incumplimiento, y también la garantía inicial requerida por el mercado.

De resultas de lo expresado precedentemente, los activos por este concepto alcanzan los \$ 250,673 que se encuentran dentro del rubro Activos Financieros entregados en Garantía, los mismos se hallan sujetos al régimen de fideicomisos en los términos de la Ley 24.441.

| Tipo de Garantía | Motivo de la restricción | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------|--------------------------|----------------|----------------|
| ROFEX | Dep. en Garantía Pesos | 194,954 | 58,702 |
| Alquileres | Dep. en Garantía | 14,689 | 16,436 |
| Tarjetas de crédito | Fondos en Garantía | 41,031 | 40,889 |
| Total | | 250,674 | 116,027 |

NOTA 40. RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

Mediante la Ley N° 24.485, publicada el 18 de abril de 1995, y el Decreto N° 540/95 de la misma fecha, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, 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 establecidos por la Ley de Entidades Financieras.

Mediante la Com. "A" 2337 y sus modificatorias y complementarias el BCRA estableció las normas de aplicación de la garantía y la forma de liquidación de los aportes.

El Poder Ejecutivo Nacional estableció la cobertura de la garantía de los depósitos a la vista y a plazo dentro de los límites, exclusiones y condiciones de tasa máxima, montos y plazos establecidos en la normativa vigente por el BCRA.

En virtud del Decreto N° 30/2018 (11/01/18) y las Com. "A" 6435 y 6460 del BCRA (del 19/01/18 y 24/02/18) se incluyeron modificaciones con relación al alcance de la cobertura, quedando excluidos los depósitos a la vista constituidos a una tasa superior a la de referencia establecida periódicamente por el BCRA, los depósitos e inversiones a plazo que superen 1,3 veces dichas tasa de referencia o la tasa de referencia más 5 puntos porcentuales-la mayor de ambas-, los depósitos cuya titularidad haya sido adquirida via endoso, los efectuados por personas vinculadas a la Entidad, los depósitos a plazo fijo de títulos valores y los saldos inmovilizados provenientes de operaciones excluidas.

El sistema ha sido implementado mediante la creación de un fondo denominado: Fondo de Garantía de los Depósitos, que es administrado por la Sociedad Seguros de Depósitos S.A. (S.E.D.E.S.A.) y cuyos accionistas son el BCRA y las Entidades Financieras en la proporción que para cada una de ellas determina dicha Institución en función de los aportes efectuados a dicho fondo.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissoné
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

Cabe destacar que con fecha 16 de abril de 2020, el BCRA emitió la comunicación "A" 6973 la cual eleva el importe de garantías sobre los depósitos a \$ 1.500 (miles) a partir del 1 de mayo de 2020.

NOTA 41. EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

41.1. EFECTIVO MÍNIMO

El BCRA establece diferentes regulaciones prudenciales a ser observadas por las entidades financieras con respecto, principalmente, a los niveles de solvencia, liquidez y niveles de asistencia crediticia, entre otras.

Las normas de efectivo mínimo establecen la exigencia de mantener activos líquidos en relación con los depósitos y otras obligaciones registradas en cada período. Los conceptos computados a efectos de integrar esa exigencia se detallan a continuación:

| Conceptos (expresados en sus moneda de origen y cifras históricas) | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| PESOS | | |
| BCRA – cuenta corriente no restringido | 190,109 | 5,046 |
| BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido | 501,492 | 505,442 |
| Letras Liquidables en pesos | 1,961,600 | 1,648,183 |
| | 2,653,201 | 2,158,671 |
| BCRA – cuenta corriente no restringido | 3,554 | 11,762 |
| BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido | 227 | 160 |
| | 3,781 | 11,922 |
| EUR | | |
| BCRA – cuenta corriente no restringido | 91 | 91 |

41.2. CAPITALES MÍNIMOS

La composición de capitales mínimos es la siguiente a cada fecha mencionada:

| Exigencia de capital mínimo | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Riesgo de crédito | 976,613 | 809,255 |
| Riesgo operacional | 53,821 | 47,810 |
| Riesgo de mercado - títulos | 1,714 | 43,469 |
| Riesgo de mercado – monedas | 51,996 | 15,958 |
| Exigencia | 1,084,144 | 916,492 |
| Integración | 1,923,484 | 1,688,890 |

NOTA 42. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MÍNIMO

El 20 de mayo de 2002 la Entidad fue notificada de la Resolución del M.A.E. "A" 292, mediante la cual se la autorizó para actuar como Agente de Mercado Abierto bajo el N° 608.

El patrimonio de la Entidad al 30 de junio de 2021 supera el requerido por las normas de la CNV para actuar como Agente en el Mercado Abierto.

El 23 de octubre de 2014 se notificó a la Entidad de la disposición N° 2226 de la CNV mediante la cual se la autorizó para actuar como Agente de Negociación y Agente de Liquidación y Compensación-Propio bajo el N° 138.

La Entidad cumple con las exigencias previstas en cuanto al patrimonio neto mínimo de 470.350 UVAs establecidos por la RG Nro. 821/2019 de la CNV, equivalentes a \$ 38,159 al cierre, y la contrapartida líquida mínima por el 50% de dicho valor requeridos para actuar en esa categoría.

La Contrapartida Líquida se integra con los saldos a la vista en nuestra cuenta corriente en pesos Nro. 389 abierta en el BCRA.

| Activos disponibles en pesos | 30/06/2021 |
|--|----------------|
| En cuentas abiertas en el BCRA | 535,638 |
| BCRA – cuenta corriente en pesos (Cuenta 389) | 5,000 |
| Activos disponibles en pesos y en otras monedas | 540,638 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 43. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA CNV – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD

En cumplimiento de la Res. CNV Nro. 629 por su carácter de sociedad emisora la Entidad encomienda el depósito de la documentación respaldatoria de sus operaciones contables y de gestión a:

Sujeto: IRON MOUNTAIN ARGENTINA S.A.

Domicilio comercial: Amancio Alcorta 2482 – Parque Patricios – Ciudad Autónoma de Bs. As.

Lugares de guarda:

| Dirección | Provincia |
|--|----------------------------|
| Amancio Alcorta 2482 - Parque Patricios | Ciudad Autónoma de Bs. As. |
| San Miguel de Tucumán 601- Carlos Spegazzini | Prov. Bs. As. |
| Torcuato Di Tella 1800 - Carlos Spegazzini | Prov. Bs. As. |
| Puente del Inca 2450 - Tristán Suárez – Ezeiza | Prov. Bs. As. |
| Azara 1245 – Barracas | Ciudad Autónoma de Bs. As. |

NOTA 44. SUBSIDIARIAS

Subsidiarias son todas aquellas entidades (incluyendo las entidades estructuradas, de corresponder) controladas por la Entidad. El Banco controla una entidad cuando está expuesto a, o tiene derechos sobre, los rendimientos variables por su participación en la entidad participada, y tiene el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos. La entidad vuelve a evaluar si mantiene control cuando se producen cambios en algunas de las condiciones mencionadas.

Las participaciones en subsidiarias se miden aplicando el método de la participación. Inicialmente se reconocen al costo, que incluye los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, los estados financieros incluyen la participación de las subsidiarias en los resultados de las inversiones bajo el método de la participación, hasta la fecha en que la influencia o el control conjunto cesan.

Al 30 de junio 2021 la Entidad posee el 50% del capital social en MSM Leasing S.A., a través de la tenencia de 30.045.000 de acciones nominativas no endosables de valor \$ 1 con derecho a 1 voto por acción. El importe registrado por esta participación es de \$ 74.873 A partir de los Estados Financieros intermedios correspondientes a junio 2018 el Banco ha procedido a consolidar la información de acuerdo a las normas de BCRA.

El BCRA citando el punto 2.1.1 – anteúltimo párrafo -, 2.1.2.1 y 2.2.2 de las normas sobre “Supervisión Consolidada” y por encontrarse su actividad definida en el punto 2.2.6 del T.O. de “Servicios Complementarios de la Actividad Financiera”, ha solicitado la consolidación con la sociedad Cuotitas S.A. Si bien el Banco no cuenta con participación sobre el patrimonio de la referida sociedad, se ha procedido a realizar la consolidación a partir de estos estados financieros.

El Directorio de la entidad considera que no existen otras sociedades ni entidades estructuradas que las que preceden que deban ser objeto de consolidación al 30 de junio de 2021.

NOTA 45. SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

A continuación, se detallan las sanciones y sumarios que tiene la Entidad:

45.1. SUMARIO N° 3819, EN TRÁMITE ANTE EL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

- Fecha de Notificación: 10 de junio 2008.
- Cargo Imputado: Se imputa a los sumariados la presunta infracción del artículo 1 incisos c), e) y f) de la Ley N° 19.359 que regula el Régimen Penal Cambiario.
- Nombre y Apellido de las Personas sumariadas: Banco Columbia S.A, Ramón Martín Torres (Gerente de la sucursal Tucumán), César Ramón Barrionuevo (Tesorero de la sucursal Tucumán) y Héctor García (cajero).

45.2. SUMARIO N° 5698, EN TRÁMITE ANTE EL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

- Fecha de Notificación: 04 de febrero 2014.
- Cargo Imputado: el BCRA formuló cargos contra Banco Columbia S.A. por las supuestas irregularidades cometidas en operaciones de cambio realizadas en la sucursal Mendoza.
- Nombre y Apellido de las Personas sumariadas: Banco Columbia S.A. y Raúl Rosselot.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

45.3. SUMARIO EXPDTE. N° 182/2016 DE LA UNIDAD DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

- Fecha de Notificación: 8 de marzo de 2019.
- Cargo Imputado: El sumario se inició a fin de determinar si la Sociedad y/o las personas físicas imputadas se encuentran incursas o no en la figura descripta en el artículo 24 de la Ley No. 25.246 y sus modificatorias, por haber incumplido, presuntamente, las disposiciones contenidas en los artículos 12 inc. a), 14 inc. g), 21 inc. a), 24 incisos a) y e) y art. 34 de la Resolución UIF No. 121/2011
- Nombre y Apellido de las Personas sumariadas: Banco Columbia S.A., Santiago Juan Ardisson, DNI 10.966.944; Gregorio Ricardo Goity, DNI 11.022.337; Joaquín Ibañez, DNI 18.266.750 y Carlos Miguel Monguzzi, DNI 18.309.711.

45.4 SUMARIO N° 7549, EXPDTE. N°381.33/2021 ANTE EL BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

- Fecha de Notificación: 9 de marzo de 2021.
- Cargo imputado :El sumario se inició a fin de determinar si el Banco y/o las personas físicas indicadas han cometido infracciones a los artículos 1° incisos "e" y "f" de la Ley Penal Cambiaria ("LPC"), con relación a lo previsto en punto 6 de la Comunicación "A" del BCRA N° 6770
- Nombre y Apellido de las personas sumariadas: Banco Columbia S.A. (el "Banco") y los Sres. Martin Harris (Responsable Titular de Control Cambiario y Gerente Divisional Operaciones y Sistemas), José Luis Loik (Gerente Suc. Resistencia), Alejandro Bavasso (Gerente Suc. Quilmes), Marcelo Mujica (Gerente Suc. Flores), Francisco Concilio (Gerente Suc. Tucumán), Claudio Zignego (Gerente Suc. San Martín) y Pablo Lazaeta (Gerente Suc. Olavarría).

NOTA 46. CONTEXTO ECONOMICO Y SOCIAL PRODUCTO COVID-19

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud ("OMS") anunció una emergencia sanitaria mundial a raíz de un virus (COVID-19) originada en Wuhan, China y propagado globalmente. En marzo de 2020, esta misma organización clasificó como una pandemia este virus debido al rápido aumento y cantidad de contagios a nivel mundial.

La mayoría de los gobiernos tomaron medidas restrictivas para contener la propagación, en las que se incluyeron : aislamiento, confinamiento, cuarentena , restricción libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, cierre de fronteras y reducción drástica del transporte.

En Argentina las autoridades del Gobierno Nacional a través del Dto. 297/20 (prorrogado por los decretos 325/20, 355/20, 408/20, 459/20, 493/20, 520/20, 576/20, 605/20, 641/20, 677/20, 714/20, 754/20, 792/20, 814/20 y 875/20) establecieron medidas de aislamiento y distanciamiento social estricto de las personas a los fines de atemperar el impacto sanitario. Este aislamiento y distanciamiento social preventivo y obligatorio conocido como ASPO y DISPO contempló ciertas excepciones de actividades calificadas como esenciales. En este contexto la Decisión Administrativa 490/20 instruye a partir del 13 de abril del 2020 la ampliación del listado de actividades y servicios exceptuados incluyendo la actividad bancaria con atención al público, exclusivamente con sistema de turnos y estableciendo que el BCRA reglamentará, los términos y condiciones en los cuales se realizará la actividad bancaria.

En virtud de esto, el BCRA estableció una serie de lineamientos a cumplimentar por las entidades financieras. Entre ellas podemos encontrar:

- Suspensión de cierre de cuentas bancarias.
- Suspensión de aumento de comisiones,
- Líneas de crédito a MiPyMEs y a prestadores de salud humana con tasa del 24% , líneas de crédito a tasa del 0% para autónomos y monotributistas, y líneas de crédito a tasas subsidiadas para empresas bajo el programa de Asistencia de Emergencia al trabajo y la Producción.
- Regulación de tasas máximas para financiaciones con tarjetas de crédito y Tasa mínima para depósitos a plazo para minoristas,
- Medidas extraordinarias para la atención del público en sucursales,
- Refinanciación automática de saldos en tarjetas de crédito,
- Flexibilización de los criterios de clasificación de deudores,
- Limitación a los niveles de tenencia de Leliqs,
- Nuevas restricciones para el acceso al mercado de cambios.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

A la fecha de cierre de estos estados financieros intermedios, el BCRA y el Gobierno Nacional continúan aplicando medidas producto de la extensión de la pandemia que afectan directa o indirectamente a la actividad de las entidades financieras, El escenario continúa siendo incierto y complejo para determinar el impacto que tendrá la pandemia sobre la condición financiera, la liquidez y los resultados futuros de las operaciones de la Entidad como también así sobre el comportamiento de los clientes a futuro bajo esta nueva normalidad.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

RESEÑA INFORMATIVA

AL 30 DE JUNIO DE 2021

1. SINTESIS DE INFORMACION FINANCIERA

En las Notas a los estados financieros se ha expuesto la apertura de todos los rubros por Activos y Pasivos tanto Financieros como No Financieros. A su vez se ha procedido a la apertura del Estado de Resultados.

2. PERSPECTIVAS

Para el ejercicio comprendido entre enero y diciembre 2021 Banco Columbia S.A., tiene por objetivos:

- Potenciar el desarrollo de los canales virtuales y digitales;
- Continuar mejorando la calidad y amplitud de la oferta de sus servicios y su eficiencia operativa ;
- Proseguir con el manejo responsable y controlado del riesgo crediticio;
- Fortalecer e incrementar sus carteras de depósitos tanto a plazo como a la vista.;
- Afianzar la expansión geográfica de su red de distribución (corresponsalias);
- Incrementar la transaccionalidad de las cuentas de los clientes;
- Aumentar la colocación de activos en la banca individuos;
- Penetrar en el segmento de Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPyME) focalizándose en el sector comercios mediante una propuesta integral de servicios y productos.

3. INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – ARTICULO 12 DE LA RG 622/13 DE LA CNV

3.1.1. Regímenes jurídicos específicos y significativos que impliquen decaimientos o renacimientos contingentes de beneficios previstos por dichas disposiciones

No existen.

3.1.2. Modificaciones significativas en las actividades de la sociedad u otras circunstancias similares ocurridas durante los ejercicios comprendidos por los estados contables que afecten su comparabilidad con los presentados en ejercicios anteriores, o que podrían afectarla con los que habrán de presentarse en ejercicios futuros

No existen.

3.1.3. Clasificación de los saldos de créditos y deudas por categorías

- Créditos: Ver Anexo B – Clasificación de las Financiaciones por situación y garantías recibidas, Anexo C – Concentración Préstamos y Otras Financiaciones y Anexo D – Apertura por plazo de Préstamos y Otras Financiaciones.
- Deudas: Ver Anexo H – Concentración de Depósitos y Anexo I – Apertura de Pasivos Financieros por plazos remanente

3.1.4. Clasificación de los créditos y deudas, de manera que permita conocer los efectos financieros que produce su mantenimiento

- Créditos: Ver Anexo B – Clasificación de las Financiaciones por situación y garantías recibidas, Anexo C – Concentración Préstamos y Otras Financiaciones y Anexo D – Apertura por plazo de Préstamos y Otras Financiaciones.
- Deudas: Ver Anexo H – Concentración de Depósitos y Anexo I – Apertura de Pasivos Financieros por plazos remanente

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 96

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

3.1.5. Detalle del porcentaje de participación en sociedades del art. 33 de la Ley 19.550 en el capital y en el total de votos

El detalle se informa en la Nota 35 a los Estados Financieros.

3.1.6. Créditos por ventas o préstamos contra directores, síndicos, miembros del Consejo de vigilancia y sus parientes hasta el segundo grado inclusive

El detalle de los créditos o préstamos correspondientes a los Directores y Síndicos no son relevantes a fecha de los presentes Estados Financieros. No obstante las financiaciones a subsidiarias se informan en la Nota 35

3.1.7. Inventario físico de los bienes de cambio

No aplicable.

3.1.8. Valores corrientes utilizados para valuar bienes de cambio, bienes de uso y otros activos significativos

Los criterios de valuación han sido incluidos en la Nota 2 a los Estados Financieros.

3.1.9. Bienes de uso revaluados técnicamente

No existen.

3.1.10. Bienes de Uso sin utilizar por obsoletos

No existen.

3.1.11. Participaciones en otras sociedades

El detalle se informa en la Nota 35 a los Estados Financieros.

3.1.12. 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

No existen.

3.1.13. Seguros

Al 30/06/2021 el detalle de seguros contratados por los activos era el siguiente:

| Bienes Asegurados | Riesgo Cubierto | Monto Asegurado | Valor Contable |
|----------------------------|--|-----------------|----------------|
| Dinero, Cheques | Todo Riesgo Bancario (1) | 478,650 | 932,937 |
| Inmuebles | Todo Riesgo construcción y edificios | 2,735,656 | 2,086,683 |
| Mobiliario e Instalaciones | Todo Riesgo | 270,888 | 19,400 |
| Máquinas y equipos | Incendio, robo y daños materiales | 159,256 | 78,412 |
| Rodados | Todo Riesgo con franquicia y terceros completo | 11,045 | 12,104 |

(1) El monto asegurado de dinero y cheques cuenta con sublímites que aseguran la cobertura total ante siniestros.

3.1.14. Contingencias positivas y negativas

Las mismas han sido expuestas en las Nota 20, Nota 45 y Anexo J de los Estados Financieros.

3.1.15. Situaciones Contingentes

Las mismas han sido expuestas en las Nota 20, Nota 45 y Anexo J de los Estados Financieros.

3.1.16. Estado de la tramitación dirigida a su capitalización

No existen.

3.1.17. Dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas

No existen.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

3.1.18. 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 existen.

4. CONTEXTO MACROECONOMICO

Durante el segundo trimestre del año, las perspectivas económicas globales mejoraron, en parte por la aceleración en la producción de vacunas y los planes de estímulo monetario y fiscal. De todas formas, el desbalanceo en el acceso a mayores dosis entre los distintos países continúa provocando una recuperación heterogénea.

La agresividad y efectividad de las políticas de estímulo macroeconómicas y epidemiológicas aplicadas por cada país, en parte como consecuencia de su disponibilidad de vacunas, determinó el nivel de actividad de los distintos bloques de países. Frente a medidas de cierre abruptas -como las ocurridas en Europa- se espera que los niveles de actividad vuelvan a la normalidad para el primer semestre de 2022. En el caso de EE.UU., al establecer políticas algo más flexibles, se esperaba alcanzar ritmos de actividad normales para el segundo semestre de 2021. En contraste con esto, regiones como Latinoamérica continúan muy atrasadas, a tal punto que se espera que Argentina tenga que aguardar a fines de 2025 para recuperar sus niveles de ingreso por habitante.

Como consecuencia de los mayores niveles de actividad, la inflación en EE.UU. se aceleró por encima de lo esperado en el segundo trimestre, arrojando un 0,9% mensual y un 5,4% interanual en el mes de junio de 2021, los valores más altos desde mediados de 2018. Al ser el nivel de precios uno de los dos targets de política monetaria de la Reserva Federal (junto con el nivel de empleo), el mercado comenzó a pricear la posibilidad del retiro de parte de los estímulos monetarios a fines de 2021 o principios de 2022. De todas formas, la FED argumentó que esta aceleración inflacionaria responde a temas coyunturales o transitorios tales como: la suba de precios para hacer frente a las pérdidas sufridas por la pandemia, el aumento de costos de producción generados por la falta de insumos (cuellos de botella de la cadena industrial, principalmente en el sector automotor) y cierto alivio de la demanda deprimida que permitió a las familias volcar parte del ahorro en la economía nuevamente.

5. CONTEXTO ECONOMICO LOCAL

En el plano local, la economía argentina no terminó de recuperar los niveles de producción pre-pandemia. Las restricciones de movilidad perjudicaron a los distintos sectores productivos, generando divergencias en la recuperación. Se registró contracción en la construcción (6,1%), en energía (2,7%) como así también en hoteles y restaurantes (4,7%). Las nuevas cepas representan una amenaza para retomar la normalidad previa al inicio de la pandemia.

Con respecto a la inflación, los registros del trimestre fueron 4,10% para abril, 3,30% para mayo y 3,20% para junio.

El Gobierno proyectó que el guarismo de marzo sería el más elevado del año y, si bien el ritmo de incremento de precios se redujo a menor velocidad de lo esperado. Además, se adoptaron medidas como la restricción a la exportación de carne para abastecer el mercado interno y extensión de controles de precios.

El cierre del semestre entregó una mejora en las cuentas públicas, relacionada con la merma en gasto producto del menor crecimiento del gasto social para enfrentar las restricciones sanitarias impuestas para frenar al Covid, pero fundamentalmente con un aumento de la recaudación de impuestos extraordinarios y mayor nivel de comercio exterior y actividad. El estimador mensual de actividad económica registro en junio un alza del 2,5% respecto de mayo, y en la comparación interanual evidencio un incremento del 10,8%.

La soja, cotizando por encima del 65% de sus valores de hace un año, contribuyó a que el ingreso de divisas sea aproximadamente doble de lo obtenido en el periodo anterior. Por su parte, con el objetivo de reducir el financiamiento al Tesoro, el BCRA modificó su normativa para permitir a las entidades financieras de manera opcional reemplazar la proporción de encajes que integraban con LELIQS por bonos del tesoro nacional de al menos 180 días y hasta 450 días de madurez.

En cuanto a la política de tasas, el rendimiento de las Leliq se mantuvo estable durante todo el periodo en 38%, al igual que los pasivos a 1 y 7 días en 32 y 36.5%, respectivamente. Sobre los pasivos del sistema, los depósitos totales en pesos del sector privado crecieron 12.5% en el trimestre y 46.2% en el año, apenas por debajo del incremento de precios interanual. Los depósitos en cuenta corriente avanzaron 8.7% (35.9%

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissoné
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

interanual), las cajas de ahorro 22.8% (35.3% anual), los plazos fijos no ajustables 6.9% (57,7% interanual) y los PF ajustables por CER / UVAs 59.5% (145% en el año). Los depósitos en dólares crecieron 1.5% hasta los 16.175 millones de dólares, recuperando parte de la caída del año. Contra el mismo período del año último, la merma es de 3.6%.

En tanto, los préstamos en pesos al sector privado crecieron 7.2% en el trimestre (36.3% interanual), destacándose los prendarios (+19.5%) y los adelantos (+11%).

La liquidez del sistema financiero se ubicó al cierre del trimestre en 63.9% (pesos) y 75.8% (USD).

El desafío de la segunda mitad del año –que incluirá una elección de medio término, será la mejora del salario real. Para esto, será necesario moderar aumentos de bienes y servicios regulados y mantener el ritmo bajo de depreciación cambiaria. Este camino no será fácil ya que habrá menor liquidación de divisas, una mayor dolarización de carteras de cara al proceso electoral y mayor emisión de pesos acompañado de gastos crecientes.

6. SINTESIS DE INFORMACION FINANCIERA

Los cuadros que se incluyen a continuación muestran la información financiera, correspondiente a los estados contables ajustados por inflación para los últimos tres periodos contables de seis meses finalizados el 30 de junio de cada año.

Resumen del Estado de Situación Patrimonial

A continuación, se expone la evolución patrimonial con datos comparativos correspondientes a los tres últimos periodos contables de seis meses finalizados el 30 de junio de cada año.

| ACTIVO | 2019 | 2020 | 2021 | VAR \$ | VAR % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| EFFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS | 7,184,120 | 3,389,729 | 1,684,508 | -1,705,221 | -50.31% |
| TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | 493 | 22,751 | - | -22,751 | -100.00% |
| OPERACIONES DE PASE | 118,836 | 847,678 | 2,432,726 | 1,585,048 | 186.99% |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | 581,637 | 291,683 | 217,806 | -73,877 | -25.33% |
| PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES | 12,896,508 | 10,561,900 | 9,448,246 | -1,113,654 | -10.54% |
| OTROS TITULOS DE DEUDA | 6,139,220 | 9,168,449 | 6,887,725 | -2,280,724 | -24.88% |
| ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA | 624,419 | 812,282 | 1,011,457 | 199,175 | 24.52% |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTES | 74,812 | 41,862 | 23,206 | -18,656 | -44.57% |
| INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO | - | 7,510 | 18,549 | 11,039 | 146.99% |
| INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS | 13,001 | 94,914 | 74,873 | -20,041 | -21.11% |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 845,065 | 1,452,984 | 1,978,675 | 525,691 | 36.18% |
| ACTIVOS INTANGIBLES | 90,382 | 126,243 | 147,741 | 21,498 | 17.03% |
| OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS | 196,993 | 358,480 | 295,473 | -63,007 | -17.58% |
| TOTAL DE ACTIVO | 28,756,486 | 27,176,465 | 24,220,985 | -2,955,480 | -10.88% |
| PASIVO | 2019 | 2020 | 2021 | VAR \$ | VAR % |
| DEPOSITOS (Anexo H) | 24,194,402 | 22,191,549 | 19,156,243 | -3,035,306 | -13.68% |
| INSTRUMENTOS DERIVADOS | 219 | - | - | - | - |
| OPERACIONES DE PASE | - | - | 207,926 | 207,926 | 100.00% |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 910,941 | 1,161,742 | 1,024,859 | -136,883 | -11.78% |
| FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | 3,378 | 2,841 | 8,926 | 6,085 | 214.19% |
| PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTE | 221,371 | 25,122 | - | -25,122 | - |
| OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS | 220,893 | - | - | - | - |
| PROVISIONES | 22,241 | 65,257 | 22,491 | -42,766 | -65.53% |
| PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDO | 133,136 | 154,684 | 370,982 | 216,298 | 139.83% |
| OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | 862,650 | 1,093,922 | 1,296,270 | 202,348 | 18.50% |
| TOTAL DE PASIVO | 26,569,231 | 24,695,117 | 22,087,697 | -2,607,420 | -10.56% |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissoné
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

| PATRIMONIO NETO | 2019 | 2020 | 2021 | VAR \$ | VAR % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| -Capital social (Anexo K) | 32,632 | 32,632 | 32,632 | - | - |
| -Aportes no capitalizados | 63,484 | 63,484 | 63,484 | - | - |
| -Ajustes al capital | 109,980 | 1,638,855 | 1,594,797 | -44058 | -2.69% |
| -Ganancias reservadas | 1,646,652 | 2,208,736 | 712,953 | -1,495,783 | -67.72% |
| -Resultados no asignados | 0 | -1,524,983 | - | 1,524,983 | -100.00% |
| -Otros Resultados Integrales acumulados | 353,340 | 57,064 | 7,734 | -49,330 | -86.45% |
| -Resultado del período | -9,833 | 5,560 | -278,312 | -283,872 | -5105.61% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 2,196,255 | 2,481,348 | 2,133,288 | -348,060 | -14.03% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO +PASIVO | 28,765,486 | 27,176,465 | 24,220,985 | -2,955,480 | -10.88% |

Banco Columbia S.A. tuvo una disminución del 10.88% en su activo total con respecto al período intermedio de seis meses del año anterior ajustado por inflación, alcanzando los \$24,220.985 miles. Podemos observar que las principales variaciones se presentan en los rubros Efectivo y depósitos en bancos (\$-1,705,221) y Prestamos y otras Finanzaciones (\$-1,113,654).

El Pasivo acompañó la tendencia del Activo, presentando una variación del 10.56% respecto de igual período del año anterior ajustado por inflación.

Resumen del Estado de Resultados

El cuadro siguiente detalla la evolución de los resultados con datos comparativos correspondientes a los últimos tres períodos contables de seis meses finalizados el 30 de junio de cada año.

| ESTRUCTURA DE RESULTADOS | 2019 | 2020 | 2021 | VAR \$ | VAR % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| RESULTADO NETO POR INTERESES | 2,883,251 | 3,355,682 | 2,947,456 | -408,226 | -12.17% |
| -Ingresos por intereses | 5,577,869 | 5,240,275 | 4,930,322 | -309,953 | -5.91% |
| -Egresos por intereses | -2,694,618 | -1,884,593 | -1,982,866 | -98,273 | 5.21% |
| RESULTADOS NETOS POR COMISIONES | 408,898 | 130,723 | 56,934 | -73,789 | -56.45% |
| INGRESOS OPERATIVO NETO | -56,796 | 296,173 | 84,492 | -211,681 | -71.47% |
| RESULTADO OPERATIVO | -3,249,612 | -3,701,862 | -3,311,070 | 390,792 | -10.56% |
| RESULTADO POR SUBSIDIARIAS, ASOCIACIONES Y NEGOCIOS CONJUNTOS | 3,064 | - | -1,665 | -1,665 | -100.00% |
| RESULTADO POR LA POSICION MONETARIA NETA | - | -89,519 | -44,895 | 44,624 | -49.85% |
| RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUAN | -15,195 | -8,803 | -268,748 | -259,945 | 2,952.91% |
| -Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan | 5,361 | 14,367 | -9564 | -23,931 | -186.57% |
| RESULTADO NETO DEL PERIODO | -9,834 | 5,564 | -278,312 | -283,876 | 5102.01% |

En el período finalizado el 30 de junio de 2021 Banco Columbia S.A. registró una pérdida acumulada de \$278,312, presentando un deterioro de \$283,876 miles respecto de igual período, ajustado por inflación, del año anterior.

Los Ingresos por Intereses presentaron una variación negativa del 5.91% (-\$309,953 miles) respecto a los Estados Contables del mismo período del año anterior.

Los Egresos por Intereses crecieron 5.21% (\$98,273 miles), en intereses por Depósitos a un aumento en los depósitos a Plazo Fijo.

Los Ingresos netos por comisiones presentaron una disminución de \$73,789 miles (-56.45%).

El Ingreso Operativo Neto presentó una disminución de \$211,681 miles (-71.47%), como principal consecuencia de una disminución en la línea de otros ingresos operativos de \$125,644 miles (26,13%) respecto del mismo período del año anterior.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

En cuanto al Resultado Operativo decreció un -10,56% (\$390,792 miles) alcanzando los -\$ 3,311,070 miles, esta disminución se da principalmente como consecuencia de un ahorro en los gastos de administración.

| RESULTADO OPERATIVO | 2019 | 2020 | 2021 | VAR \$ | VAR % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
| -Beneficios al personal | -1,329,730 | -1,560,005 | -1,525,595 | 34,410 | -2.21% |
| -Gastos de administración | -1,069,653 | -1,157,324 | -979,760 | 177,564 | -15.34% |
| -Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes | -60,279 | -163,425 | -111,394 | 52,031 | -31.84% |
| -Otros gastos operativos | -789,950 | -821,108 | -694,321 | 126,787 | -15.44% |
| RESULTADO OPERATIVO | -1,551,118 | -3,701,862 | -3,311,070 | 390,792 | -10.56% |

Resumen del Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes

A continuación, se expone la evolución patrimonial con datos comparativos correspondientes a los tres últimos periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de cada año.

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS | -598,892 | -1,369,681 | -1,455,020 |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -65,260 | -50,916 | -74,200 |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | -63,004 | -174,075 | 7,200 |
| EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO | 84,041 | 17,284 | 10,760 |
| EFFECTO DEL RES. MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES | - | 490,094 | 489,942 |
| TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO | -554,669 | -1,087,294 | -1,021,659 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES | 554,669 | -1,087,294 | -1,021,569 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO | 6,629,451 | 4,477,023 | 2,706,077 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO | 7,184,120 | 3,389,729 | 1,684,508 |

El fondeo de la entidad para aplicar a su negocio principal (colocación de préstamos de consumo, préstamos a jubilados y financiamientos de tarjetas de crédito) surge de las siguientes fuentes de financiamiento:

- Captación de depósitos minoristas a plazo y a la vista.
- Captación de fondos por depósitos a plazo mayoristas.
- Sector financiero por operaciones de pase y préstamos recibidos de corto plazo de entidades financieras.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico – Por la Comisión Fiscalizadora

Indicadores Financieros

A continuación, se expone la evolución patrimonial con datos comparativos correspondientes a los tres últimos periodos contables finalizados el 30 de junio de cada año.

| PRINCIPALES INDICADORES | 2019 | 2020 | 2021 |
|--|----------|----------|----------|
| PRESTAMOS | | | |
| Préstamos sobre Dotación (*) | \$7,298 | \$7,993 | \$11,169 |
| Cartera Irregular sobre Financiaciones | 20.73% | 8.11% | 8,10% |
| Previsiones sobre Cartera Irregular | 68.77% | 86.82% | 78.50% |
| Cargos de Incobrabilidad sobre Activo | 3.67% | 2.78% | 2.90% |
| DEPOSITOS | | | |
| Depósitos sobre Dotación (*) | \$13,989 | \$17,248 | \$22,044 |
| Depósitos Vista sobre Depósitos | 40.02% | 37.00% | 34.35% |
| GASTOS | | | |
| Gastos de de Admin. sobre Activos | 20.74% | 25.21% | 26,10% |
| Absorción de Gtos de Admin. Con Vol. De Negocio (E1) | 14.25% | 19.64% | 18,48% |
| Margen Rent. Operativa sobre Gastos de Admin. | 4.86% | -4.60% | -9.40% |
| Costo Lab. Sobre Gtos de Admin. | 47.56% | 50.42% | 53.27% |
| LIQUIDEZ | | | |
| Liquidez Total | 20.55% | 13.73% | 8.89% |
| Liquidez Inmediata | 57.90% | 56.91% | 46.99% |
| OTROS | | | |
| ROE | 28,96% | -3.23% | -16.32% |
| Rendimiento Ordinario del Patrimonio | 12.91% | -12.37% | -24.22% |
| ROA | 2.28% | -0.30% | -1.65% |
| ROA antes de IIGG | 2.81% | 0.33% | -0.90% |
| Disponibilidades sobre Activos | 16.35% | 10.83% | 6.95% |
| Apalancamiento | 11.08 | 9.40 | 10.36 |
| Ingresos Fciers Netos sobre Activos | 24.68% | 25.68% | 25.55% |
| Comisiones Netas sobre Activo | 0.75% | 1.15% | 1.03% |

(*) Ajustado por Inflación

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 96

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico - Por la Comisión Fiscalizadora

| PRESTAMOS | |
|--|--|
| Préstamos sobre Dotación | Total Capital de Préstamos / Total de Dotación del Personal - Indicador BCRA E5 |
| Cartera Irregular sobre Financiaciones | Total de Financiaciones en situación irregular de 3 a 6 / Total de Financiaciones - Indicador BCRA A9 |
| Previsiones sobre Cartera Irregular | Total de Previsiones / Total Financiaciones en situación irregular de 3 a 6 - Indicador BCRA A14 |
| Cargos de Incobrabilidad sobre Activo | Total de Flujo de Cargos por Incobrabilidad / Total de Promedio de Activo. - Indicador BCRA RG3 |
| DEPÓSITOS | |
| Depósitos sobre Dotación | Total Capital de Depósitos / Total de Dotación del Personal - Indicador BCRA E4 |
| Depósitos Vista sobre Depósitos | Total Cajas de Ahorro y Cuentas Corrientes / Total de Depósitos |
| GASTOS | |
| Gastos de de Admin. sobre Activos | Total de Flujo de Gastos de Administración / Total de Promedio de Activo. - Indicador BCRA RG5 |
| Absorción de Gtos de Admin. Con Vol. De Negocio (E1) | Total de Flujo de Gastos de Administración / [Total Capital de Depósitos +Total Capital de Préstamos] - Indicador BCRA E1 |
| Margen Rent. Operativa sobre Gastos de Admin. | [Total de Flujo de: Ingresos Financieros + Egresos Fcieros + Ingresos x Servicios + Egresos x Servicios + Cargos por Incobrabilidad + Gastos de Admin.] / Total de Flujo de Gastos de Admin. - Indicador BCRA E2 |
| Costo Lab. Sobre Gtos de Admin. | [Total de Flujo de: Remuneraciones+Cs.Sociales sobre Remuneraciones + Indemnizaciones y Gratif. Al Personal] / Total de Flujo de Gastos de Administración - Indicador BCRA R17 |
| LIQUIDEZ | |
| Liquidez Total | [Total de Efectivo y Depósitos en Bancos + Total de Títulos y Acciones con cotización] / Total Capital de Depósitos - Indicador BCRA L8_II |
| Liquidez Inmediata | [Total de Efectivo y Depósitos en Bancos + Total de IRM por pases] / Total Capital de Depósitos - Indicador BCRA L9 |
| OTROS | |
| ROE | Total de Flujo de Resultados incluidos los Otros Resultados Integrales / [Total de Promedio de Patrimonio Neto Desfasado 1 mes - Total de Promedio de Resultado Desfasado 1 mes] - Indicador BCRA R1 |
| Rendimiento Ordinario del Patrimonio | [Total de Flujo de: Ingresos Fcieros + Egresos Fcieros +Egresos x Servicios + Ingresos x Servicios + Cargos por Incob. + Gastos de Adminis.] / [Total de Prom. de PN Desfasado 1 mes - Total de Prom. de Rtado Desfasado 1 mes] - Indicador BCRA R2 |
| ROA | [Total de Flujo de Resultados incluidos los Otros Resultados Integrales / Total de Promedio de Activo] - Indicador BCRA RG1 |
| ROA antes de IIGG | Total de Flujo de Resultados - Total de Flujo de Impuesto de Ganancias / Total de Promedio de Activo - Indicador BCRA RG15 |
| Disponibilidades sobre Activos | Total de Efectivo y depósitos en Bancos / Total de Activo - Indicador BCRA AG29 |
| Apalancamiento | Total de Pasivo / Total de Patrimonio Neto - Indicador BCRA C1 |
| Ingresos Fcieros Netos sobre Activos | [Total de Flujo de Ingresos Financieros + Total de Flujo de Egresos Financieros] / Total de Promedio de Activo. - Indicador BCRA RG2 |
| Comisiones Netas sobre Activo | [Total de Flujo Ingresos x Servicios + Total de Flujo de Egresos x Servicios] / [Total de Promedio de Activo] - Indicador BCRA RG4 |

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoné
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y
SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
Periodo económico finalizado el 30 de Junio de 2021
junto con los Informes de la Comisión Fiscalizadora y del Auditor

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

**A los Señores Presidente y Directores de
Banco Columbia S.A.
CUIT: 30-51763749-8
Domicilio legal: Tte. Gral. J. D. Perón 350
Ciudad Autónoma de Buenos Aires**

1. Identificación de los estados financieros objeto de revisión limitada

Hemos efectuado una revisión limitada de los estados financieros condensados consolidados intermedios adjuntos de Banco Columbia S.A. que comprenden: a) el estado de situación financiera al 30 de junio de 2021, b) los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2021, c) los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa misma fecha, d) otra información explicativa incluida en las notas y los anexos complementarios y e) la reseña informativa que los complementan.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2020 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

2. Responsabilidad del Directorio y la Gerencia en relación con los estados financieros

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la preparación y la presentación de los estados financieros adjuntos al 30 de junio de 2021, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), las Normas Internacionales de Contabilidad, y las interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las N.I.I.F., o el antiguo Comité de interpretaciones de Normas, adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) y con la única excepción del punto 5.5 “Deterioro de Valor” de la N.I.I.F. N° 9 “Instrumentos Financieros”, norma que en forma transitoria fue excluida por el B.C.R.A. del marco contable aplicable a las entidades financieras del Grupo C. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera, de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

3. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre los estados financieros condensados consolidados intermedios mencionados en el párrafo 1. basada en nuestra revisión limitada, la que es significativamente de menor alcance que una auditoría realizada de acuerdo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la F.A.C.P.C.E. y por las disposiciones del B.C.R.A. aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios y, por consiguiente, no permite obtener un grado de seguridad de que tomará conocimiento de todos los temas significativos que puedan identificarse en una auditoría, y que, en consecuencia, no se expresa una opinión de auditoría sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

Las normas de auditoría vigentes exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría, con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas. Nuestra revisión consistió en la realización de indagaciones principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y procedimientos mínimos establecidos por el B.C.R.A. para revisiones trimestrales.

Los procedimientos realizados, han sido aplicados sobre los registros y documentación que nos fuera suministrada por la entidad. Nuestra tarea se basó en que la información proporcionada es precisa, completa, legítima y libre de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual hemos tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados consolidados intermedios mencionados en el párrafo 1. del presente informe, no están preparados en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A., mencionado en el párrafo 2.

5. Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar la información contenida en la Nota 2 que a continuación se detalla:

En la Nota 2.1. – Normas contables aplicables, la Entidad indica que mediante la Comunicación “A” 6430, el B.C.R.A. estableció que las Entidades Financieras deberían comenzar a aplicar las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros contenidas en el punto 5.5 de la N.I.I.F. 9, a partir de los ejercicios iniciados el 01.01.2020. A través de la Comunicación “A” 6938 prorrogada por la Comunicación “A” 7181, el B.C.R.A. postergó la aplicación de dicho punto de la N.I.I.F. 9 hasta el 01.01.2022 para las entidades financieras del Grupo C. El Banco Columbia se encuentra comprendido en dicho Grupo y continúa calculando sus provisiones según las normas de “Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad”. Adicionalmente y por imperio de la Comunicación “A” 6847 también ha sido pospuesta la puesta en vigencia del prorratio que atenúa el impacto entre las diferentes metodologías de cálculo de las provisiones referidas.

La Entidad no ha cuantificado las diferencias relacionadas con la aplicación de las N.I.I.F. mencionadas en dicha Nota.

Las Normas contables aplicadas por la Entidad difieren de las normas contables profesionales vigentes. Estas cuestiones deben ser tenidas en cuenta para la correcta interpretación de los estados financieros condensados consolidados intermedios adjuntos.

6. Información sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados financieros condensados consolidados intermedios adjuntos al 30 de junio de 2021 se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventario y Balances de Banco Columbia S.A. y, sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que dichos estados financieros no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.)
- b) Los estados financieros condensados consolidados intermedios adjuntos de Banco Columbia S.A. al 30 de junio de 2021, excepto por su falta de transcripción al libro Inventario y Balances, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, excepto que las actas de registración de CDs del libro Diario del año 2020 y de los meses de enero a junio de 2021, así como los informes trimestrales de la Comisión Fiscalizadora previstos en el art. 334 inc. 5 y 6 de la RG. 7/15 de la Inspección General de Justicia por dichos períodos, se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventario y Balances, con motivo de la situación descrita en la nota 46 a los estados financieros condensados separados intermedios.
- c) Hemos leído la reseña informativa, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- d) No tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la Nota 42 a los estados financieros condensados consolidados intermedios adjuntos en relación con las exigencias establecidas por la C.N.V. respecto al Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida.
- e) Al 30 de junio de 2021 la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 76.146.773,36; no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 30 de agosto de 2021.

SUAREZ, MENENDEZ Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 106

Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F°96

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los Señores Directores y Accionistas
de Banco Columbia S.A.
Tte. Gral. J. D. Perón 350
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. Identificación de los estados financieros objeto de revisión limitada

De acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5° del artículo N° 294 de la ley 19.550, hemos efectuado una revisión limitada de los estados financieros condensados consolidados intermedios adjuntos de Banco Columbia S.A. que comprenden: a) el estado de situación financiera al 30 de junio de 2021, b) los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2021, c) los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa misma fecha, d) otra información explicativa incluida en las notas y los anexos complementarios y e) la reseña informativa que los complementan.

2. Responsabilidad del Directorio y la Gerencia en relación con los estados financieros

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la preparación y la presentación de los estados financieros al 30 de junio de 2021, de acuerdo con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), las Normas Internacionales de Contabilidad, y las interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las N.I.I.F., o el antiguo Comité de interpretaciones de Normas, adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) y con la única excepción del punto 5.5 “Deterioro de Valor” de la N.I.I.F. N° 9 “Instrumentos Financieros”, norma que en forma transitoria fue excluida por el B.C.R.A. del marco contable aplicable a las entidades financieras del grupo C. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera, de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

3. Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestra revisión ha sido realizada de acuerdo con normas de sindicatura vigentes incluidas en la Resolución Técnica N° 45 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Nuestro trabajo se basó en la revisión limitada de los documentos indicados en el apartado 1. efectuada por la firma Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L., y en los procedimientos realizados por esta Comisión Fiscalizadora. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros mencionados en 1., basada en nuestra revisión, de acuerdo con los procedimientos establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la F.A.C.P.C.E. para revisiones limitadas de estados financieros de períodos intermedios y con las “Normas emitidas por el B.C.R.A.” que consisten, principalmente, en la aplicación de procedimientos analíticos sobre las cifras incluidas en los estados financieros y en la realización de indagaciones a personal de la Entidad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros y su posterior análisis. El alcance de estas revisiones es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros bajo examen. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación financiera consolidada, los correspondientes estados de resultados consolidados, de otros resultados integrales consolidados, de cambios en el patrimonio consolidado y de flujo de efectivo consolidado, de la Entidad. Por lo tanto, nuestra labor se

circunscribió a verificar la razonabilidad de la información significativa de los documentos revisados, su congruencia con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, comercialización y operativas, dado que estas cuestiones son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

Los procedimientos realizados, han sido aplicados sobre los registros y documentación que nos fuera suministrada por la Entidad. Nuestra tarea se basó en que la información proporcionada es precisa, completa, legítima y libre de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual hemos tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

4. Conclusión

Basados en nuestra revisión y en el informe de fecha 30 de agosto de 2021 del Contador Gustavo Adolfo Carlino (socio de la firma Suárez. Menéndez y Asociados S.R.L.), informamos que nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados consolidados intermedios mencionados en el párrafo 1. del presente informe, no están preparados, de conformidad con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A, mencionado en el párrafo 2.

5. Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar la información contenida en la Nota 2 que a continuación se detalla:

En la Nota 2.1. – Normas contables aplicables, la Entidad indica que mediante la Comunicación “A” 6430, el B.C.R.A. estableció que las Entidades Financieras deberían comenzar a aplicar las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros contenidas en el punto 5.5 de la N.I.I.F. 9, a partir de los ejercicios iniciados el 01.01.2020. A través de la Comunicación “A” 6938 prorrogada por la Comunicación “A” 7181, el B.C.R.A. postergó la aplicación de dicho punto de la N.I.I.F. 9 hasta el 01.01.2022 para las Entidades Financieras del Grupo C. El Banco Columbia se encuentra comprendido en dicho grupo, y continúa calculando sus provisiones según las normas de “Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad”. Adicionalmente y por imperio de la Comunicación "A" 6847 también ha sido pospuesta la puesta en vigencia del prorrateo que atenuaba el impacto entre las diferentes metodologías de cálculo de las provisiones referidas. La Entidad no ha cuantificado las diferencias relacionadas con la aplicación de las N.I.I.F. mencionadas en dicha Nota.

Las Normas contables aplicadas por la Entidad difieren de las normas contables profesionales vigentes. Estas cuestiones deben ser tenidas en cuenta para la correcta interpretación de los estados financieros condensados consolidados intermedios adjuntos.

6. Información sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados financieros condensados consolidados intermedios adjuntos al 30 de junio de 2021 se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventario y Balances de Banco Columbia S.A. y, sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que dichos estados financieros no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V).
- b) Los estados financieros condensados consolidados intermedios de Banco Columbia S.A. al 30 de junio de 2021, excepto por su falta de transcripción al libro Inventario y Balances, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, excepto que las actas de registración de CDs del libro Diario del año 2020 y de los meses de enero a junio de 2021, así como los informes trimestrales de la Comisión Fiscalizadora previstos en el art. 334 inc. 5 y 6 de la RG. 7/15 de la Inspección General de

Justicia por dichos períodos, se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventario y Balances con motivo de la situación descrita en la nota 46 a los estados financieros condensados separados intermedios.

- c) Informamos en cumplimiento de disposiciones legales vigentes y en ejercicio del control de legalidad que nos compete, que hemos aplicado durante el período los restantes procedimientos descritos en el artículo N° 294 de la ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.
- d) Hemos leído la reseña informativa, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- e) No tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la Nota 42 a los estados financieros adjuntos en relación con las exigencias establecidas por la C.N.V. respecto al Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 30 de agosto de 2021

Por Comisión Fiscalizadora

**Dr. Alejandro J. Galván
Síndico
Contador Público (U.N.L.P.)**

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS SEPARADOS INTERMEDIOS

**A los Señores Presidente y Directores de
Banco Columbia S.A.
CUIT: 30-51763749-8
Domicilio legal: Tte. Gral. J. D. Perón 350
Ciudad Autónoma de Buenos Aires**

1. Identificación de los estados financieros objeto de revisión limitada

Hemos efectuado una revisión limitada de los estados financieros condensados separados intermedios adjuntos de Banco Columbia S.A. que comprenden: a) el estado de situación financiera al 30 de junio de 2021, b) los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2021, c) los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa misma fecha, d) otra información explicativa incluida en las notas y los anexos complementarios y e) la reseña informativa que los complementan.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2020 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

2. Responsabilidad del Directorio y la Gerencia en relación con los estados financieros

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la preparación y la presentación de los estados financieros adjuntos al 30 de junio de 2021, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), las Normas Internacionales de Contabilidad, y las interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las N.I.I.F., o el antiguo Comité de interpretaciones de Normas, adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) y con la única excepción del punto 5.5 “Deterioro de Valor” de la N.I.I.F. N° 9 “Instrumentos Financieros”, norma que en forma transitoria fue excluida por el B.C.R.A. del marco contable aplicable a las entidades financieras del Grupo C. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera, de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

3. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre los estados financieros condensados separados intermedios mencionados en el párrafo 1. basada en nuestra revisión limitada, la que es significativamente de menor alcance que una auditoría realizada de acuerdo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la F.A.C.P.C.E. y por las disposiciones del B.C.R.A. aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios y, por consiguiente, no permite obtener un grado de seguridad de que tomará conocimiento de todos los temas significativos que puedan identificarse en una auditoría, y que, en consecuencia, no se expresa una opinión de auditoría sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

Las normas de auditoría vigentes exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría, con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas. Nuestra revisión consistió en la realización de indagaciones principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y procedimientos mínimos establecidos por el B.C.R.A. para revisiones trimestrales.

Los procedimientos realizados, han sido aplicados sobre los registros y documentación que nos fuera suministrada por la entidad. Nuestra tarea se basó en que la información proporcionada es precisa, completa, legítima y libre de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual hemos tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados separados intermedios mencionados en el párrafo 1. del presente informe, no están preparados en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A., mencionado en el párrafo 2.

5. Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar la información contenida en la Nota 2 que a continuación se detalla:

En la Nota 2.1. – Normas contables aplicables, la Entidad indica que mediante la Comunicación "A" 6430, el B.C.R.A. estableció que las Entidades Financieras deberían comenzar a aplicar las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros contenidas en el punto 5.5 de la N.I.I.F. 9, a partir de los ejercicios iniciados el 01.01.2020. A través de la Comunicación "A" 6938 prorrogada por la Comunicación "A" 7181, el B.C.R.A. postergó la aplicación de dicho punto de la N.I.I.F. 9 hasta el 01.01.2022 para las entidades financieras del Grupo C. El Banco Columbia se encuentra comprendido en dicho Grupo y continúa calculando sus provisiones según las normas de "Provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad". Adicionalmente y por imperio de la Comunicación "A" 6847 también ha sido pospuesta la puesta en vigencia del prorrato que atenúa el impacto entre las diferentes metodologías de cálculo de las provisiones referidas.

La Entidad no ha cuantificado las diferencias relacionadas con la aplicación de las N.I.I.F. mencionadas en dicha Nota.

Las Normas contables aplicadas por la Entidad difieren de las normas contables profesionales vigentes. Estas cuestiones deben ser tenidas en cuenta para la correcta interpretación de los estados financieros condensados separados intermedios adjuntos.

6. Información sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados financieros condensados separados intermedios adjuntos al 30 de junio de 2021 se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventario y Balances de Banco Columbia S.A. y, sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que dichos estados financieros no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.)
- b) Los estados financieros condensados separados intermedios adjuntos de Banco Columbia S.A. al 30 de junio de 2021, excepto por su falta de transcripción al libro Inventario y Balances, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, excepto que las actas de registración de CDs del libro Diario del año 2020 y de los meses de enero a junio de 2021, así como los informes trimestrales de la Comisión Fiscalizadora previstos en el art. 334 inc. 5 y 6 de la RG. 7/15 de la Inspección General de Justicia por dichos períodos, se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventario y Balances con motivo de la situación descrita en la nota 46.
- c) Hemos leído la reseña informativa, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- d) No tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la Nota 42 a los estados financieros condensados separados intermedios adjuntos en relación con las exigencias establecidas por la C.N.V. respecto al Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida.
- e) Al 30 de junio de 2021 la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 76.146.773,36; no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 30 de agosto de 2021.

SUAREZ, MENENDEZ Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 106

Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F°96

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los Señores Directores y Accionistas
de Banco Columbia S.A.
Tte. Gral. J. D. Perón 350
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. Identificación de los estados financieros objeto de revisión limitada

De acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5° del artículo N° 294 de la ley 19.550, hemos efectuado una revisión limitada de los estados financieros condensados separados intermedios adjuntos de Banco Columbia S.A. que comprenden: a) el estado de situación financiera al 30 de junio de 2021, b) los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2021, c) los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa misma fecha, d) otra información explicativa incluida en las notas y los anexos complementarios y e) la reseña informativa que los complementan.

2. Responsabilidad del Directorio y la Gerencia en relación con los estados financieros

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la preparación y la presentación de los estados financieros al 30 de junio de 2021, de acuerdo con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), las Normas Internacionales de Contabilidad, y las interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las N.I.I.F., o el antiguo Comité de interpretaciones de Normas, adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) y con la única excepción del punto 5.5 “Deterioro de Valor” de la N.I.I.F. N° 9 “Instrumentos Financieros”, norma que en forma transitoria fue excluida por el B.C.R.A. del marco contable aplicable a las entidades financieras del grupo C. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera, de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

3. Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestra revisión ha sido realizada de acuerdo con normas de sindicatura vigentes incluidas en la Resolución Técnica N° 45 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Nuestro trabajo se basó en la revisión limitada de los documentos indicados en el apartado 1. efectuada por la firma Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L., y en los procedimientos realizados por esta Comisión Fiscalizadora. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros mencionados en 1., basada en nuestra revisión, de acuerdo con los procedimientos establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la F.A.C.P.C.E. para revisiones limitadas de estados financieros de períodos intermedios y con las “Normas emitidas por el B.C.R.A.” que consisten, principalmente, en la aplicación de procedimientos analíticos sobre las cifras incluidas en los estados financieros y en la realización de indagaciones a personal de la Entidad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros y su posterior análisis. El alcance de estas revisiones es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros bajo examen. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación financiera separada, los correspondientes estados de resultados separados, de otros resultados integrales separados, de cambios en el patrimonio separado y de flujo de efectivo separado, de la Entidad. Por lo tanto, nuestra labor se circunscribió a

verificar la razonabilidad de la información significativa de los documentos revisados, su congruencia con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, comercialización y operativas, dado que estas cuestiones son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

Los procedimientos realizados, han sido aplicados sobre los registros y documentación que nos fuera suministrada por la Entidad. Nuestra tarea se basó en que la información proporcionada es precisa, completa, legítima y libre de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual hemos tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

4. Conclusión

Basados en nuestra revisión y en el informe de fecha 30 de agosto de 2021 del Contador Gustavo Adolfo Carlino (socio de la firma Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L.), informamos que nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados separados intermedios mencionados en el párrafo 1. del presente informe, no están preparados, de conformidad con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A, mencionado en el párrafo 2.

5. Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar la información contenida en la Nota 2 que a continuación se detalla:

En la Nota 2.1. – Normas contables aplicables, la Entidad indica que mediante la Comunicación “A” 6430, el B.C.R.A. estableció que las Entidades Financieras deberían comenzar a aplicar las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros contenidas en el punto 5.5 de la N.I.I.F. 9, a partir de los ejercicios iniciados el 01.01.2020. A través de la Comunicación “A” 6938 prorrogada por la Comunicación “A” 7181, el B.C.R.A. postergó la aplicación de dicho punto de la N.I.I.F. 9 hasta el 01.01.2022 para las Entidades Financieras del Grupo C. El Banco Columbia se encuentra comprendido en dicho grupo, y continúa calculando sus provisiones según las normas de “Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad”. Adicionalmente y por imperio de la Comunicación “A” 6847 también ha sido pospuesta la puesta en vigencia del prorrateo que atenuaba el impacto entre las diferentes metodologías de cálculo de las provisiones referidas. La Entidad no ha cuantificado las diferencias relacionadas con la aplicación de las N.I.I.F. mencionadas en dicha Nota.

Las Normas contables aplicadas por la Entidad difieren de las normas contables profesionales vigentes. Estas cuestiones deben ser tenidas en cuenta para la correcta interpretación de los estados financieros condensados separados intermedios adjuntos.

6. Información sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados financieros condensados separados intermedios adjuntos al 30 de junio de 2021 se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventario y Balances de Banco Columbia S.A. y, sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que dichos estados financieros no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V).
- b) Los estados financieros condensados separados intermedios de Banco Columbia S.A. al 30 de junio de 2021, excepto por su falta de transcripción al libro Inventario y Balances, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, excepto que las actas de registración de CDs del libro Diario del año 2020 y de los meses de enero a junio de 2021, así como los informes trimestrales de la Comisión Fiscalizadora previstos en el art. 334 inc. 5 y 6 de la RG. 7/15 de la Inspección General de

Justicia por dichos períodos, se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventario y Balances con motivo de la situación descripta en la nota 46.

- c) Informamos en cumplimiento de disposiciones legales vigentes y en ejercicio del control de legalidad que nos compete, que hemos aplicado durante el período los restantes procedimientos descritos en el artículo N° 294 de la ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.
- d) Hemos leído la reseña informativa, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- e) No tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la Nota 42 a los estados financieros adjuntos en relación con las exigencias establecidas por la C.N.V. respecto al Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 30 de agosto de 2021

Por Comisión Fiscalizadora

**Dr. Alejandro J. Galván
Síndico
Contador Público (U.N.L.P.)**

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 31 de agosto de 2021

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 30/08/2021 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/06/2021 perteneciente a BCO.COLUMBIA S.A. CUIT 95-51763749-0, intervenida por el Dr. GUSTAVO ADOLFO CARLINO. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. GUSTAVO ADOLFO CARLINO

Contador Público (U.C.U.)

CPCECABA T° 117 F° 96

Firma en carácter de socio

SUAREZ, MENENDEZ Y ASOCIADOS S.R.L.

T° 1 F° 106

SOCIO



Profesional de Ciencias
Económicas de la Ciudad
Autónoma de Buenos Aires

Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: 3yfhewi

Legalización N° 796046



Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 31 de agosto de 2021

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 30/08/2021 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/06/2021 perteneciente a BCO.COLUMBIA S.A. CUIT 30-51763749-8, intervenida por el Dr. GUSTAVO ADOLFO CARLINO. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. GUSTAVO ADOLFO CARLINO

Contador Público (U.C.U.)

CPCECABA T° 117 F° 96

Firma en carácter de socio

SUAREZ, MENENDEZ Y ASOCIADOS S.R.L.

T° 1 F° 106

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: t6puy35

Legalización N° 795232

