ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA.



INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de **BANCO DE FORMOSA S.A.**

CUIT: 30-67137590-0

Domicilio legal: Av. 25 de Mayo N° 102 Ciudad de Formosa – Provincia de Formosa

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE FORMOSA S.A. (la "Entidad"), 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, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia", tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE"), y con la excepción que fue establecida por el BCRA que se explica en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1. no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo 2.

Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros y otras cuestiones

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la nota 2 "Bases de presentación de los estados financieros condensados y políticas contables aplicadas – Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones "A" 6847 y 7181 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

-3-

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

(a) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1. surgen de registros contables llevados,

en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, excepto por lo

mencionado en la Nota 2.3. a dichos estados financieros.

(b) 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 \$ 42.395.543 no siendo exigible a esa fecha.

(c) Al 30 de junio de 2021, según surge de la nota 35. a los estados financieros condensados

mencionados en el párrafo 1, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en

activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes

de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Ciudad de Formosa, Provincia de Formosa,

26 de agosto de 2021

ALEJANDRO DE/NAVARRETE

Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO.



BANCO DE FORMOSA S.A.

Domicilio Legal

Av. 25 de Mayo 102 - Formosa

Actividad Principal

Banco Comercial

Clave Única de identificación Tributaria (C.U.I.T.)

30-67137590-0

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

20 de julio de 2094

20 de julio de 2094					
Nombre del auditor firmante:	Claudio N. Nogueiras				
Asociación Profesional:	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.				
Informe correspondiente al período de seis meses	8 – Conclusión sin salvedades				
finalizado el 30 de junio de 2021					

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - 1° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidenta

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de julio de 2094

Nombre del Auditor firmante: Alejandro De Navarrete

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

Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021 - Tipo de Informe: 8

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

ACTIVO	Anexos / Notas	30/06/2021	31/12/2020
Efectivo y Depósitos en Bancos		13.099.619	13.651.360
Efectivo Entidades Financieras y corresponsales BCRA Otras del país y del exterior		2.263.818 10.835.801 10.689.348 146.453	1.829.660 11.821.700 11.734.336 87.364
Operaciones de pase	3.	11.579.136	6.379.068
Otros activos financieros	4.	37.932	46.549
Préstamos y otras financiaciones	ВуС	10.309.759	11.785.506
Sector Público no Financiero Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		767 10.308.992	- 11.785.506
Otros Títulos de Deuda	А	5.850.558	7.556.361
Activos financieros entregados en garantía	5.	928.781	881.336
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	А	16.440	20.446
Propiedad, planta y equipo	12.	1.594.973	1.711.444
Activos intangibles	13.	1.565.449	1.732.181
Otros activos no financieros	14.	82.515	38.468
TOTAL ACTIVO		45.065.162	43.802.719

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972

JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> IAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JO Preside

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de julio de 2094

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

PASIVO	Anexos / Notas	30/06/2021	31/12/2020
Depósitos	Н	37.603.220	36.725.260
Sector Público no Financiero		24.913.876	25.307.766
Sector Financiero		3.629	8.566
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		12.685.715	11.408.928
Instrumentos derivados		-	3
Otros pasivos financieros	16.	814.565	834.601
Finaciaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	17.	13.091	21.879
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	22.	313.943	180.079
Provisiones	18. y J	23.134	24.195
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	22.	62.920	227.331
Otros pasivos no financieros	19.	876.239	816.456
TOTAL PASIVOS		39.707.112	38.829.804

PATRIMONIO NETO	Anexos / Notas	30/06/2021	31/12/2020
Capital social		19.047	19.047
Ajustes al capital		1.149.286	1.149.286
Ganancias reservadas		3.804.582	5.126.103
Resultados no asignados		-	(1.516.691)
Otros Resultados Integrales acumulados		-	-
Resultado del ejercicio		385.135	195.170
TOTAL PATRIMONIO NETO		5.358.050	4.972.915

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. Nº 972 - Tº II - Fº 476

JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Anexos / Notas	Trimestre finalizado al 30/06/2021	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado al 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020
Ingresos por intereses	Q	2.502.742	4.869.840	1.738.313	3.956.833
Egresos por intereses	Q	(236.190)			
Resultado neto por intereses		2.266.552	4.417.058	1.507.856	3.355.585
Ingresos por comisiones	Q y 23.	200.805	387.598	200.504	401.210
Egresos por comisiones	Q	(24.042)	(42.987)	(15.385)	(29.800)
Resultado neto por comisiones		176.763	344.611	185.119	371.410
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en					
resultados	Q	69	(97)	225	(12.491)
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	_	11.731	30.066	(28.008)	(73.641)
Diferencia de cotización de oro y moneda extrajera	24.	5.905	17.792	6.478	12.717
Otros ingresos operativos	25.	85.601	210.234	81.333	270.715
Cargo por incobrabilidad	R	(306.464)	(540.480)		(310.949)
Ingreso operativo neto		2.240.157	4.479.184	1.588.089	3.613.346
Beneficios al personal	26.	(705.919)	(1.444.854)	(612.421)	(1.252.873)
Gastos de administración	27.	(627.515)	(1.258.275)	(644.692)	(1.384.514)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(242.625)	(483.188)	(232.155)	(462.451)
Otros gastos operativos	28.	(134.522)	(256.394)	(132.035)	(271.103)
Resultado operativo		529.576	1.036.473	(33.214)	242.405
Resultado por la posición monetaria		(218.391)	(440.488)	(75.319)	(161.784)
Resultado antes del impuesto de las ganancia que continúan		311.185	595.985	(108.533)	80.621
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	22.	(55.625)	(210.850)	19.171	(35.898)
Resultado neto de las actividades que continúan		255.560	385.135	(89.362)	
Resultado neto del período		255.560	385.135	(89.362)	44.723

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANORO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. Nº 972 - Tº II - Fº 47 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JØSÉ CORTES Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS

DE TRES Y SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Anexos / Notas	Trimestre finalizado al 30/06/2021	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado al 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020
Resultado neto del período		255.560	385.135	(89.362)	44.723
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF 9) Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	Q	-	-		50.873 50.873
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del período		-	-	-	50.873
Total Otro Resultado Integral		-	-	-	50.873
Resultado integral total		255.560	385.135	(89.362)	95.596

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U/B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972

JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

Gerente Contable

Preside

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Capital social		Otros Resultados Integrales	Reserva d	Reserva de utilidades		
MOVIMIENTOS	En circulación	Ajustes al patrimonio	patrimonio acum. por Inst. Financieros a Valor Legal Otra Razonable con cambios en ORI		Otras	Resultados No Asignados (1)	Total PN Al 30/06/2021
Saldos al comienzo del ejercicio	19.047	1.149.286	-	1.020.212	4.105.891	(1.321.521)	4.972.915
Resultado total integral del período - Resultado neto del período - Otro Resultado Integral del período		- - -	- - -	- - -		385.135 385.135	385.135 385.135 -
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 29 de abril de 2021: Otras	-	-	•	-	(1.321.521)	1.321.521	-
Saldos al cierre del período	19.047	1.149.286	-	1.020.212	2.784.370	385.135	5.358.050

⁽¹⁾ Ver adicionalmente Nota 39.

	Capital social		Otros Resultados Integrales	Reserva d	Reserva de utilidades		
MOVIMIENTOS	En circulación	Ajustes al patrimonio	Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Financieros a Valor Razonable con cambios en ORI	Legal	Otras	Resultados No Asignados	Total PN al 30/06/2020
Saldos al comienzo del período	19.047	1.033.953	(50.873)	802.928	3.236.755	(314.940)	4.726.870
Resultado total integral del período	-	-	50.873	-	-	44.723	95.596
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	44.723	44.723
- Otro Resultado Integral del período	-	-	50.873	-	-	-	50.873
- Distribución de RNA aprobados por la							
Asamblea de Accionistas del 26 de marzo de							
2020:							
Reserva legal	-	-	-	217.284	-	(217.284)	-
Otras	-	-	-	-	642.031	(642.031)	-
Saldos al cierre del período	19.047	1.033.953	-	1.020.212	3.878.786	(1.129.532)	4.822.466

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WLLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN OSÉ CORTES

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Notas	30/06/2021	30/06/2020
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		595.985	80.621
Ajuste por el resultado monetario total del período		440.488	161.784
Ajustes para obtener los flujos provenientes de			
actividades operativas:		(4.679.889)	(3.560.474
Amortizaciones y desvalorizaciones		483.188	462.451
Cargo por incobrabilidad		540.480	310.949
Otros ajustes		(5.703.557)	(4.333.874
Aumentos / disminuciones netos provenientes de			
activos operativos:		(4.727.305)	(6.458.386
Operaciones de pase		(5.200.068)	(6.664.713
Préstamos y otras financiaciones		910.517	428.820
Sector Público no Financiero		(767)	-
Otras Entidades financieras		-	157.656
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		911.284	271.164
Otros Títulos de Deuda		(383.538)	(190.134
Activos financieros entregados en garantía		(47.445)	(39.967
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		3.909	(37.978
Otros activos		(10.680)	45.586
Aumentos / disminuciones netos provenientes de			
pasivos operativos:		916.644	7.965.066
Depósitos		814.706	6.800.864
Sector Público no Financiero		(393.890)	8.591.029
Otras Entidades financieras		(4.937)	11.133
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.213.533	(1.801.298
Instrumentos derivados		(3)	-
Operaciones de pase		- '	823.293
Otros pasivos		101.941	340.909
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(241.397)	(81.954
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(7.695.474)	(1.893.343

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público (J.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972/- T° II - F° 47 JUAN CRUZ CABRERA
Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Notas	30/06/2021	30/06/2020
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Pagos) / Cobros netos:		(195.191)	(471.170)
Compra de Propiedad, Planta y Equipo, Activos intangibles y otros activos		(195.191)	(471.170)
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(195.191)	(471.170)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
(Pagos) / Cobros netos:		(10.271)	(13.240)
Banco Central de la República Argentina		(8.783)	(14.982)
Financiaciones de entidades financieras locales		(1.488)	1.742
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINACIACIÓN (C)		(10.271)	(13.240)
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		1.310.096	1.720.722
EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		3.806.408	2.108.847
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		(2.784.432)	1.451.816
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		(2.784.432)	1.451.816
		, , , , , ,	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	29	19.220.644	18.815.414
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	29	16.436.212	20.267.230

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público J.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUNEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN LOSÉ CORTES

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

1. Información corporativa

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

Con fecha 21 de julio de 1995 se constituye la Entidad con el objeto social de operar como Entidad Financiera en los términos de la Ley de Entidades Financieras N° 21.526 (L.E.F.), con un capital inicial de 5.460, el que fuera suscripto e integrado en su totalidad el mismo día de la constitución.

Con fecha 30 de enero de 1996, la Asamblea General Extraordinaria de accionistas decidió el aumento de su capital a 15.000, constituido por 15.000.000 de acciones de valor nominal \$ 1 cada una, con derecho a 1 voto por acción.

Posteriormente, la Asamblea General Ordinaria realizada el 17 de diciembre de 2003 aprobó el incremento de capital por la suma de 5.405, con el objeto de elevar el mismo a 20.405. Dicho incremento estaba compuesto por: (i) 2.576 contabilizados como acciones pendientes de emisión, según lo establecido por la Asamblea General Ordinaria del 14 de abril de 1998, (ii) 1.471 provenientes de aportes irrevocables para futuro aumento de capital, según lo establecido por la Asamblea de Accionistas del 29 de mayo de 2001 (importe original de 670 ajustados por inflación a diciembre de 2003) y, (iii) 1.358 (equivalente a igual cantidad de acciones clase "A") que no fuera suscripta ni integrada y, por este motivo, la Entidad llamó a los accionistas conforme las condiciones y plazos establecidos por ley, a ejercer el derecho de preferencia a la suscripción. Habiéndose vencido el plazo de ejercicio del mismo, el capital social de la Entidad quedó fijado en 19.047, importe que se encuentra vigente al 30 de junio de 2021.

Luego de las modificaciones detalladas precedentemente, la tenencia accionaria y el capital social de Banco de Formosa S.A. se encuentra conformada de la siguiente manera:

- 10.885.076 acciones clase "A" (57,15%) pertenecientes a: (i) 44,29% Comafi Fiduciario Financiero S.A., (ii) 8,00% Sr. Claudio Fernando Belocopitt y (iii) 4,86% Sr. Martín José Cortés;
- 6.121.489 acciones clase "B" (32,14%) pertenecientes a: (i) 31,08% Gobierno de la Provincia de Formosa y (ii) 1,06% inversores privados; y
- 2.040.497 acciones clase "C" (10,71%) que integran en su totalidad la Compañía Inversora de Trabajadores del Banco de Formosa S.A.

Con fecha 29 de abril de 2021, el Directorio aprobó la compra del 51% del capital accionario de Movilcash S.A., facultando la firma del contrato de compra venta. Esta sociedad posee el dominio de la aplicación "Onda", la cual desde su conformación funciona como una billetera digital que permite realizar compras, transferencias, pago de servicios y obtener préstamos desde el celular. El objetivo que la Entidad persigue con esta inversión es potenciar esta billetera digital para convertirla en uno de sus principales canales para sus productos y así reducir los costos de actividades manuales y el uso de efectivo físico.

Con fecha 26 de agosto de 2021, el Directorio de Banco de Formosa S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

JUAN CRUZ CABRERA

Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476

VILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN OSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

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

2.1. Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros intermedios condensados de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA). Excepto por las disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA que se explican en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas normas internacionales incluyen las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

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

Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7183. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

2.2. Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2021 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados, en adición a lo explicado en los acápites "Unidad de medida" y "Cambios normativos introducidos en este ejercicio" de la presenta nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación y consolidación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transaccion se relevantes

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476

JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN (OSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ya emitidos. Sin embargo, estos Estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los Estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 "Presentación de Estados financieros". Por tal motivo, estos Estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ya emitidos.

2.3. Transcripción al libro Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los mismos no han sido transcriptos al libro de inventario y balances, debido a que el libro detallado se encuentra en proceso de rúbrica.

2.4. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

2.5. Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 21.

Los activos financieros y los pasivos financieros generalmente se informan en cifras brutas en el Estado de Situación Financiera. Sólo se compensan y se reportan netos cuando se tiene el derecho legal e incondicional de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros intermedios condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para Inversiones en Instrumentos de Patrimonio, que fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

2.6. Información comparativa

El estado de situación financiera al 30 de junio de 2021 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2021, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos del ejercicio precedente.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

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

Adicionalmente, se realizaron ciertas reclasificaciones de acuerdo a lo dispuesto por la Comunicación "A" 7211. Ver adicionalmente la nota 2.8.

2.7. Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios condensados de período intermedio al 30 de junio de 2021 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 fue de 25,32% y 13,59%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de 36,14%.

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 9/72 - T° II - F° 476 WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

JUAN CRUZ CABRERA

Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

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

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

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

- (i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
- El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y (ii) se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

(c) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de cambios en el patrimonio:

- A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes (i) procedimientos:
 - a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
 - b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
 - c) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados en términos reales a la fecha de transición.
 - d) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
- Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los (ii) componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 9/2 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> VILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN (C SÉ CORTES Preside

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

(d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de flujo de efectivo:

- (i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
- (ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título "Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes".

2.8. Cambios normativos introducidos en este ejercicio

A partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2021, entró en vigencia la siguiente modificación al Marco de información contable establecido por el BCRA:

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

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

A continuación, se exponen los importes modificados en los estados de resultados y de otros resultados integrales por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, como consecuencia de lo explicado previamente.

	Antes de la modificación - reexpresado	Modificación	Luego de la modificación - reexpresado
Estado de resultados			
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(40.845)	28.354	(12.491)
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	(923.541)	849.900	(73.641)
Resultado por la posición monetaria neta	328.522	(490.306)	(161.784)
Estado de otros resultados integrales			
Resultado del periodo por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	438.821	(387.948)	50.873
	1		14

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 97/2 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

2.9. Nuevos pronunciamientos

A. Adopción de nuevas NIIF:

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

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

NIIF 17 Contratos de Seguros

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

El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no se espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual

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

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

Ingresos antes del uso previsto. La modificación prohíbe que una entidad deduzca del costo de un ítem de PPE, cualquier ingreso recibido de la venta de esos ítems realizados mientras se produce la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarlas para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. La Entidad reconoce los ingresos por venta de esos ítems y los costos de producirlos en

JUAN CRUZ CABRERA

Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 9/72 - T° II - F° 476

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

resultados. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

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

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

Ciclo anual de mejoras (2018-2020):

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

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

Modificación a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF – Revelaciones de políticas contables:

Estas modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales en vez de sus políticas contables significativas. Adicionalmente dentro de las modificaciones fueron incluidas explicaciones de cómo una entidad puede identificar una política contable material junto con ejemplos de cuando una política contable puede ser material. Para ello, se ha desarrollado una guía con explicaciones y ejemplos denominada "los cuatro pasos del proceso de materialidad" descripto en la Declaración de práctica 2. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Modificación a la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores" – Definición de estimaciones contables:

Estas modificaciones clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También clarifican cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior. La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

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

Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones "A" 6778, 6847, 7181 y modificatorias y complementarias): a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 se deberá comenzar a utilizar la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

3. Operaciones de pase

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activo de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria por 11.579.136 y 6.379.068, respectivamente.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a 1.582.201 y 309.244, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a 55.929 y 37.071, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEOANDRO DE NAVARRETE

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476

JUAN CRUZ CABRERA

Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

4. Otros activos financieros

La información al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	30/06/2021	31/12/2020
Deudores varios	37.932	46.549
Total	37.932	46.549

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Dogaringián	Valor en libros		
Descripción	30/06/2021	31/12/2020	
Por operatoria con BCRA	812.220	767.144	
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	86.120	81.702	
Por operatoria con MAE	23.278	23.550	
Por operatoria con Fondos	6.594	8.260	
En garantía de alquileres	569	680	
Total	928.781	881.336	

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

6. Transferencias de activos financieros

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no cuenta con activos financieros transferidos que no califiquen para la baja en cuentas.

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

La información de las previsiones por riesgo de incobrabilidad al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se encuentra expuesta en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – previsiones por riesgo de incobrabilidad".

8. Operaciones contingentes

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no posee operaciones contingentes.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476

JUAN CRUZ CABRERA

Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTIN JOSÉ CORTES
Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

9. Arrendamientos

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

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de inmuebles que funcionan como sucursales. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de entre dos y cinco años con opción de renovación. No existen restricciones para la Entidad por haber celebrado estos contratos.

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

	30/06/2021	31/12/2020
Hasta 2 años	25.496	41.147
De 2 a 5 años	31.432	11.716
	56.928	52.863

10. Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no cuenta con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

11.Partes relacionadas

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

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

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera a los miembros del Directorio, miembros del Comité Ejecutivo (Gerente general y subgerentes generales) y Gerentes de staff como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

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

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 155.628 y 166.126, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. Nº 972 - T° II - F° 476

JUAN CRUZ CABRERA

Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTIN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

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

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones, asciende a 182.711 y 169.840, al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

12. Propiedad, planta y equipo

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

La información de estos bienes al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	30/06/2021	31/12/2020
Inmuebles	887.928	910.237
Máquinas y equipos	304.153	372.127
Diversos	209.443	230.958
Derecho de uso de inmuebles arrendados	52.571	42.947
Mobiliario e Instalaciones	97.195	104.136
Vehículos	43.683	51.039
TOTAL	1.594.973	1.711.444

13.Activos intangibles

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

La información de estos bienes al 30 de junio de 2021, y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	30/06/2021_	31/12/2020
Licencias de software y otros	1.565.449	1.732.181
TOTAL	1.565.449	1.732.181

14. Otros activos no financieros

La información al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

30/06/2021	31/12/2020
76.615	29.397
1.259	2.266
4.641	6.805
82.515	38.468
	76.615 1.259 4.641

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

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros condensados, la Entidad no tenía Activos no corrientes mantenidos para la venta o grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

- 1

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA-Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN USÉ CORTES Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.É.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

16.Otros pasivos financieros

La información al 30 de junio de 2021, y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	30/06/2021	31/12/2020
Obligaciones por financiación de compras	452.351	459.327
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	236.918	169.933
Arrendamientos a pagar	47.127	40.021
Cobros y operaciones por cuenta de terceros	68.570	68.755
Diversas	9.518	610
Diversas sujetas a efectivo mínimo	-	95.046
Otros intereses devengados a pagar	81	909
TOTAL	814.565	834.601

17. Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras

La información al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	30/06/2021	31/12/2020
Otras financiaciones de entidades financieras	10.517	17.817
Banco Central de la República Argentina – Ley 25.730	2.574	4.062
TOTAL	13.091	21.879

18. Provisiones

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

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Al 30 de junio de 2021, las principales provisiones corresponden a:

- Juicios por sanciones administrativas, disciplinarias y penales: corresponde a las provisiones por reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales.
- Las contingencias futuras derivadas de la imposibilidad de cobro de una porción de los créditos, por el fallecimiento e invalidez total permanente de los usuarios.

En opinión de la Dirección de la Entidad y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros condensados, cuyos montos y plazos de cancelación han sido registrados en base al valor actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972- T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA-Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

19. Otros pasivos no financieros

	30/06/2021	31/12/2020
Beneficios a empleados a corto plazo a pagar (Nota 20.)	410.487	341.128
Operaciones pendientes de liquidación	121.676	78.130
Otras retenciones y percepciones	100.409	122.538
Otros impuestos a pagar	58.581	52.329
Acreedores varios	90.210	116.598
Por pasivos del contrato	45.667	43.466
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	33.063	33.658
Otros	16.146	28.609
TOTAL	876.239	816.456

20. Beneficios a empleados a corto plazo a pagar

30/06/2021	31/12/2020
258.295	258.960
90.753	59.068
32.677	-
28.762	23.100
410.487	341.128
	258.295 90.753 32.677 28.762

21. Análisis de activos financieros a recuperar y de pasivos financieros a cancelar

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de junio de 2021, y 31 de diciembre de 2020:

	Sin	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total al
	Vencimiento	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2021
Efectivo y Depósitos en Bancos	13.099.619	-	-	13.099.619
Operaciones de pase	-	11.579.136	-	11.579.136
Otros activos financieros	37.932		-	37.932
Préstamos y otras financiaciones				
- Sector Público no Financiero	767	-	-	767
- Otras Entidades financieras	-	-	-	-
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	400.080	5.852.150	4.056.762	10.308.992
Otros Títulos de Deuda	-	4.310.916	1.539.642	5.850.558
Activos financieros entregados en garantía	928.781	-	-	928.781
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	16.440	-	-	16.440
TOTAL ACTIVO	14.483.619	21.742.202	5.596.404	41.822.225

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA

Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSÉ CORTES Presidente

C.P. MÁRÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Sin Vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses" 30/06/2021	Total "Después de los 12 meses" 30/06/2021	Total al 30/06/2021
Depósitos				
- Sector Público no Financiero	14.162.178	10.751.698	-	24.913.876
- Sector Financiero	3.629	-	-	3.629
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	9.798.594	2.887.121	-	12.685.715
Otros pasivos financieros	814.565	-	-	814.565
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.574	6.410	4.107	13.091
TOTAL PASIVO	24.781.540	13.645.229	4.107	38.430.876

		Total "Dentro de	Total "Después de los 12	
	Sin Vencimiento	los 12 meses" 31/12/2020	meses" 31/12/2020	Total al 31/12/2020
Efectivo y Depósitos en Bancos	13.651.360	-	-	13.651.360
Operaciones de pase	-	6.379.068	-	6.379.068
Otros activos financieros	46.549	-	-	46.549
Préstamos y otras financiaciones	-	-	-	-
- Otras entidades	-	-	-	-
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	409.384	6.359.388	5.016.734	11.785.506
Otros Títulos de Deuda	-	6.210.826	1.345.535	7.556.361
Activos financieros entregados en garantía	881.336	-	-	881.336
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	20.446	-	-	20.446
TOTAL ACTIVO	15.009.075	18.949.282	6.362.269	40.320.626
Depósitos				_
- Sector Público no Financiero	13.542.873	11.764.893	-	25.307.766
- Sector Financiero	8.566	-	-	8.566
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	8.416.916	2.992.012	-	11.408.928
Instrumentos derivados	3	-	-	3
Otros pasivos financieros	794.580	35.019	5.002	834.601
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	4.060	8.785	9.034	21.879
TOTAL PASIVO	22.766.998	14.800.709	14.036	37.581.743

22.Impuesto a las ganancias

a) Ajuste por inflación impositivo

La Ley 27.430 de Reforma Fiscal, modificada por las Leyes 27.468 y 27.541, establece respecto del ajuste por inflación impositivo, con vigencia para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018, lo siguiente:

- i. que dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del IPC nivel general que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;
- ii. que respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, ese procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476

JUAN CRUZ CABRERA
Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN OSÉ CORTES Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;

- iii. el efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes;
- iv. el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y
- v. para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias

Con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, se promulgó la ley 27.630, que estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio

c) Los principales componentes del gasto por impuesto a las ganancias en los estados financieros condensados del período intermedio son los siguientes:

	Trimestre finalizado el 30/06/2021	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado al 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(216.521)	(375.261)	(16.173)	(147.563)
(Pérdida) / Utilidad por impuesto a las ganancias diferido	160.896	164.411	35.344	111.665
Gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados	(55.625)	(210.850)	19.171	(35.898)
(Utilidad) / Pérdida por impuesto a las ganancias reconocido en el otro resultado integral	-	-	-	-
	(55.625)	(210.850)	19.171	(35.898)

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 9/2 - T° II - F° 476

JUAN CRUZ CABRERA

Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN LOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

23.Ingresos por comisiones

	Trimestre finalizado el 30/06/2021	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado al 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo Obligaciones de desempeño que se	102.440	192.920	102.081	186.032
satisfacen en un acto	98.365	194.678	98.423	215.178
_	200.805	387.598	200.504	401.210

24. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

	Trimestre finalizado el 30/06/2021	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado al 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020
Resultado por compra – venta de divisas Conversión a pesos de los activos y	1.373	2.021	82	117
pasivos en moneda extranjera	4.532	15.771	6.396	12.600
	5.905	17.792	6.478	12.717

25. Otros ingresos operativos

	Trimestre finalizado el 30/06/2021	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado al 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	24.415	46.031	20.501	41.753
Previsiones desafectadas	23.369	64.831	40.297	148.741
Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo	1	4.797	-	-
Intereses punitorios	7.677	11.472	8.250	23.813
Otros ingresos por servicios	6.787	18.352	3.657	6.582
Créditos recuperados	5.372	30.004	3.858	8.946
Agente Financiero	935	2.100	1.609	3.327
Otras utilidades diversas	17.045	32.647	3.161	37.553
	85.601	210.234	81.333	270.715

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEXANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA

Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

26. Beneficios al personal

	Trimestre finalizado el 30/06/2021	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado al 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020
Remuneraciones	485.175	985.020	455.141	934.941
Cargas Sociales Indemnizaciones y gratificaciones al	99.048	199.551	91.990	187.891
personal	109.455	227.943	55.873	104.650
Servicios al personal	7.087	11.789	7.304	18.260
Otros beneficios al personal a corto plazo	5.154	20.551	2.113	7.131
	705.919	1.444.854	612.421	1.252.873

27. Gastos de administración

	Trimestre finalizado el 30/06/2021	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado al 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020
Otros honorarios	49.941	108.124	80.606	180.581
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones honorarios	110.749	212.087	105.128	218.777
Servicios administrativos contratados	61.846	128.446	84.270	145.828
Propaganda y publicidad	36.447	76.118	65.064	129.618
Servicios de seguridad	34.559	75.029	41.107	88.513
Impuestos	42.965	83.158	32.377	68.107
Electricidad y comunicaciones	35.861	66.401	36.329	64.469
Alquileres	(2.185)	959	2.074	2.364
Representación, viáticos y movilidad	1.914	3.533	1.909	5.027
Honorarios a Directores y Síndicos	18.840	35.037	18.137	47.284
Seguros	40.397	79.702	32.065	45.831
Papelería y útiles	3.092	9.243	7.575	26.039
Otros Gastos Personal	2.817	7.584	5.353	18.487
Transportadoras de Caudales	103.846	208.450	58.563	161.862
Correspondencia	24.989	51.846	26.241	63.954
Servicios de Limpieza	15.071	27.377	9.548	25.471
Otros	46.366	85.181	38.346	92.302
	627.515 _i	1.258.275	644.692	1.384.514

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público V.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972- T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

28. Otros gastos operativos

	Trimestre finalizado el 30/06/2021	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado al 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020
Impuesto sobre los ingresos brutos	85.834	164.055	81.049	177.190
Cargo por otras provisiones Aporte al Fondo de Garantía de los	107	4.473	78	273
Depósitos Otros ajustes e intereses por	15.206	30.414	12.830	27.406
obligaciones diversas Resultado por refinanciación de activos	8.677	8.734	11.077	11.318
financieros Resultado por reconocimiento inicial de	6.982	10.500	(2.498)	969
préstamos Intereses sobre el pasivo por	5.975	10.807	-	-
arrendamiento	5.557	11.077	12.632	19.625
Otros	6.184	16.334	16.867	34.322
	134.522	256.394	132.035	271.103

29.Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto y considera como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos activos financieros que siendo fácilmente convertibles en efectivo se encuentran sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

En tal sentido, a continuación, se expone la conciliación entre la partida "Efectivo y equivalentes" del estado de flujos de efectivo condensado con los correspondientes rubros del estado de situación financiera:

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019
Efectivo y Depósitos en Bancos	13.099.619	13.651.360	16.297.903	13.775.863
Otros Títulos de deuda	3.336.593	5.569.284	3.969.327	5.039.551
TOTAL	16.436.212	19.220.644	20.267.230	18.815.414

30.Información cuantitativa y cualitativa sobre valores razonables

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA-Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

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

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

Jerarquías de valores razonables

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

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos. La Entidad considera los mercados como activos sólo si hay suficientes actividades de negociación con respecto al volumen y liquidez de activos o pasivos idénticos y cuando haya cotizaciones de precios vinculantes y ejecutables disponibles a la fecha de cierre de cada período presentado.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente. Tales datos incluyen cotizaciones para activos o pasivos similares en mercados activos, cotizaciones para instrumentos idénticos en mercados inactivos y datos observables distintos de cotizaciones, tales como tasas de interés y curvas de rendimiento, volatilidades implícitas y diferenciales de crédito. Además, pueden ser necesarios ajustes a los datos de entrada de Nivel 2 dependiendo de factores específicos del activo o pasivo, como ser la condición o la ubicación del activo, la medida en que en que los datos de entrada están relacionados con las partidas que son comparables al activo o pasivo. Sin embargo, si dichos ajustes se basan en datos de entrada no observables que son significativos para toda la medición, la Entidad clasifica los instrumentos como Nivel 3.
- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

El Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable en el estado de situación financiera condensado.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ <u>CABRERA</u> Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable Presidente

TÍN JOSÉ CORTES

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Metodologías de determinación de los valores razonables

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

- Instrumentos de deuda Títulos e Instrumentos de regulación monetaria: El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada período en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.
- Instrumentos de patrimonio: El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizado en Nivel 1 de Jerarquía, se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para aquellos instrumentos, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía de valores razonables, se estimó en base a la información disponible de cada una de las empresas.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable en el estado de situación financiera condensado

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

- Activos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es similar al valor razonable.
- 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 corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, 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 de la Entidad.

Para los activos cotizados el valor razonable se determinó en base a los precios de mercado.

- 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. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y paros.

JUAN CRUZ CABRERA

Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de junio de 2021, y 31 de diciembre de 2020, respectivamente:

30 de junio de 2021

	Valor contable	le Valor razonable					
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR		
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	12.953.166	12.953.166	-	-	12.953.166		
Saldos en otras entidades financieras	146.453	146.453	-	-	146.453		
Operaciones de pase	11.579.136	11.579.136	-	-	11.579.136		
Otros activos financieros	37.932	37.932	-	-	37.932		
Préstamos (1)	10.309.759	-	-	11.264.265	11.264.265		
Otros títulos de deuda	5.850.558	5.741.260	-	-	5.741.260		
Activos Financieros entregados en Garantía	928.781	928.781	-	-	928.781		
Pasivos Financieros							
Depósitos	37.603.220	-	-	40.543.693	40.543.693		
Otros pasivos financieros	814.565	814.565	-	-	814.565		
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones inancieras	13.091	-	13.263	-	13.263		
		31 de diciembre de 2020					
	Valor contable		Valor ra	azonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR		
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	13.563.996	13.563.996	-	-	13.563.996		
Saldos en otras entidades financieras	87.364	87.364	-	-	87.364		
Operaciones de pase	6.379.068	6.379.068	-	-	6.379.068		
Otros activos financieros	46.549	46.549	-	-	46.549		
Préstamos (1)	11.785.506	-	-	12.948.975	12.948.975		
Otros títulos de deuda	7.556.361	7.463.130	-	52.491	7.515.621		
Activos Financieros entregados en Garantía	881.336	881.336	-	-	881.336		
Pasivos Financieros							
Depósitos	36.725.260	-	-	36.761.172	36.761.172		
Otros pasivos financieros	834.601	834.601	-	-	834.601		
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	21.879	_	22.204	_	22.204		

(1) La Gerencia de la Entidad no ha identificado indicadores adicionales de deterioro de sus activos financieros como resultado de las diferencias en el valor razonable de los mismos.

Al 30 de junio de 2021, no existen transferencias entre niveles de jerarquía de instrumentos financieros.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

financieras

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 9/72 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ Serente Contable

LIC. MARTIN OSÉ CORTES

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

31. Gestión de riesgos y gobierno corporativo

El Banco Central de la República Argentina estableció que las entidades deben contar con un proceso integral para la gestión de riesgos. Es así que Banco de Formosa S.A. cuenta con un proceso comprensivo - incluyendo la vigilancia por parte del Directorio y la Alta Gerencia-, en el cual se integran todos los riesgos a los que se ve expuesta la Entidad, cuenta con políticas específicas para cada uno de ellos y posee las herramientas y recursos necesarios para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar todos los riesgos sustanciales y evaluar, en función de su tamaño y complejidad, la suficiencia de capital global respecto al perfil de riesgo de la Entidad.

Dicho modelo ha sido incluido en los estados financieros anuales emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

- Capitales Mínimos

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, mercado y operacional, vigente para el mes de junio de 2021, junto con su integración (Responsabilidad Patrimonial Computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	30/06/2021
Exigencia de capitales mínimos	1.362.100
Responsabilidad patrimonial computable	3.283.385
Exceso de integración	1.921.285

32.Gestión de capital y política de transparencia en materia de Gobierno Societario

Las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 6324 y complementarias emitidas por el B.C.R.A., han sido incluidas en los estados financieros emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

33. Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios

Mediante la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la L.E.F.

La misma dispuso la constitución de la sociedad Seguros de Depósitos S.A. (S.E.D.E.S.A.) con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto Nº 1292/96 son el B.C.R.A., con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el B.C.R.A. en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSÉ CORTES
Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Síndica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Están alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A. hasta la suma de 1.500, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto Nº 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación.

34. Actividades Fiduciarias

La Entidad ha sido designada como agente fiduciario de los fideicomisos que se detallan a continuación:

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitido		
	Elitidad		30/06/2021	31/12/2020	
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para el Desarrollo Provincial"	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas – Recursos y Energía Formosa (REFSA)	84.665	63.544	
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para la Salud y la Seguridad de la Provincia de Formosa".	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas	8.631	2.121	
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Vial de la Provincia de Formosa".	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas	168	352	

a) Con fecha 1º de septiembre de 2018 la Entidad firmó, con el Estado Provincial de Formosa y Recursos y Energía Formosa S.A. (R.E.F. S.A.), un contrato de fideicomiso mediante el cual la Entidad es designada Administrador Fiduciario de los fondos que integran el Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para el Desarrollo Provincial" (F.F.D.P.).

El origen del fideicomiso se encuentra en el Decreto N° 294/08 del Poder Ejecutivo Provincial que lo constituye.

La función de la Entidad como fiduciario consiste en ejecutar los pagos que R.E.F. S.A. ordene en tanto que los activos fideicomitidos son provistos por el Estado Provincial. De acuerdo a su función, el fiduciario debe realizar una rendición de cuentas en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado por el Fideicomiso asciende a 171.629 aproximadamente.

La duración del fideicomiso es de 10 años a partir de la firma del contrato, dicho plazo podrá ser prorrogado por ampliación del plazo emergente de un nuevo acuerdo entre las partes, existiendo una cláusula de rescisión por parte del Gobierno Provincial y de R.E.F. S.A.

Por ser un fideicomiso de Administración no existen Valores de Deuda Fiduciaria y Certificados de Participación emitidos.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA-Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSÉ CORTES Presidente

C.P., MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Síndica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

b) Con fecha 31 de octubre de 2014 la Entidad firmó con el Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas de la Provincia de Formosa, un contrato de fideicomiso mediante el cual la Entidad es designada Administrador Fiduciario de los fondos que integran el Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para la Salud y la Seguridad de la Provincia de Formosa" (FFSSPF).

El origen del fideicomiso se encuentra en el Decreto N° 308/14 del Poder Ejecutivo Provincial que lo constituye.

La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del Patrimonio Fideicomitido y procederá a rendir cuentas exclusivamente al Fiduciante respecto a las cuentas fiduciarias, pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 281.506 aproximadamente.

Con fecha 23 de diciembre de 2020 se realizó la adenda número siete al contrato del fideicomiso, en la cual las partes de común acuerdo establecen la prórroga de dicho contrato, por lo que el nuevo plazo vencerá el 31 de diciembre de 2021.

c) Con fecha 19 de mayo de 2015 la Entidad firmó con el Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas de la Provincia de Formosa, un contrato de fideicomiso mediante el cual la Entidad es designada Administrador Fiduciario de los fondos que integran el Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Vial de la Provincia de Formosa" (FFVPF).

El origen del fideicomiso se encuentra en el Decreto N° 155/15 del Poder Ejecutivo Provincial que lo constituye.

La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del Patrimonio Fideicomitido y procederá a rendir cuentas exclusivamente al Fiduciante respecto a las cuentas fiduciarias, pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 15.669 aproximadamente.

La duración del fideicomiso se fija en dos años computables desde la fecha de suscripción del contrato. El plazo podrá ser prorrogado por ampliación del plazo emergente de un nuevo acuerdo entre las partes.

Con fecha 23 de diciembre de 2020 se realizó la adenda número seis al contrato del fideicomiso, en la cual las partes de común acuerdo establecen la prórroga de dicho contrato, por lo que el nuevo plazo vencerá el 31 de diciembre de 2021.

En ningún caso la Entidad, en su rol de fiduciario, será responsable con sus propios activos o por alguna obligación surgida en cumplimiento de su función. Estas obligaciones no constituyen ningún tipo de endeudamiento o compromiso para el fiduciario y deberán ser cumplidas únicamente con los activos del Fideicomiso. Asimismo, el fiduciario no podrá gravar los activos fideicomitidos o disponer de estos, más allá de los límites establecidos en el contrato del Fideicomiso.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSÉ CORTES Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Síndica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

35. Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agentes definidas por la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.)

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco de Formosa S.A., y conforme a las distintas categorías de agentes que establece la Resolución General N° 622 de la C.N.V., la Entidad se inscribió ante dicho Organismo como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación – Propio (ALyC y AN – Propio), quien aprobó dicha inscripción con fecha 20 de septiembre de 2014.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad al 30 de junio de 2021 expresado en UVAs asciende a 61.295.624 y supera el patrimonio neto establecido en la Resolución General N° 821 de la C.N.V., el cual asciende a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Por otra parte, la contrapartida mínima exigida de 235.175 UVAs se constituye con activos disponibles en las cuentas corrientes N° 00315 y N° 80315, que la Entidad posee abiertas en el BCRA. Al 30 de junio de 2021 el saldo de dichas cuentas es de 730.000 y 9.855.352, respectivamente.

36. Detalle de integración del efectivo mínimo

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

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:		
- Cuenta corriente en el B.C.R.A.	730.000	9.855.352
- Cuenta corriente especial en el B.C.R.A.	103.889	
Otros títulos de deuda:		
- Letras de liquidez del B.C.R.A. computables para efectivo mínimo	262.075	
Activos financieros entregados en garantía:		
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	809.635	2.585
Total	1.905.599	9.857.937

37.Sumarios del B.C.R.A.

Con fecha 18 de febrero de 2021, la Entidad fue notificada de la Resolución N°136 de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A., dictada bajo el Expediente N.º 381/6/21, en la que se ordena instruir el Sumario N°7.536 a la Entidad, en los términos del artículo N°8 de la Ley 19.359 del Régimen Penal Cambiario, por los cargos allí determinados.

La Resolución decide la apertura de un sumario penal cambiario en la suma de U\$S 10.000 por la realización de una operación de venta de moneda extranjera bajo el concepto A09 "Billetes y cheques en poder de Residentes" en exceso a los límites mensuales dispuestos por la normativa aplicable. Este sumario se instruyó a la Entidad y a Horacio Adrián Nikcevich, Eduardo Andrés Boggiano, Héctor David Bonas y Rosana Edith León.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476

JUAN CRUZ CABRERA-Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

C.P.MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Síndica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

La Dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos adversos significativos que pudieran derivarse del resultado final de estas actuaciones.

38. Contingencias impositivas

Con fecha 30 de abril de 2021, la Entidad recibió la Nota de Pre-Vista N° 44521 expedida por la Dirección General de Rentas de la Provincia de Formosa, donde detectan diferencias en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos originadas principalmente en la exclusión de la base imponible de los resultados generados por títulos públicos (ingresos devengados en la renta, venta y pases activos) para los ejercicios 2010 a 2016, sin que se verifique exención vigente en los términos del artículo 112° del Código Fiscal (Ley Provincial N°1.589). Cabe mencionar que la Entidad considera que estos ingresos están exentos de este impuesto en virtud de lo establecido por el artículo 247° del Código Fiscal y que dicha exención es objetiva.

La Entidad contestó la mencionada pre-vista con fecha 17 de mayo de 2021, exponiendo la improcedencia de los ajustes pretendidos por considerar que la exención de los ingresos cuestionados es de tipo objetiva, y tales exenciones no requieren reconocimiento de la autoridad de aplicación, por lo que el artículo 112° del Código Fiscal sólo sería aplicable a las exenciones subjetivas.

La Dirección de la Entidad y sus asesores estiman que la resolución del mencionado reclamo no generaría efectos adversos significativos en el patrimonio de la Entidad.

39. Restricciones a la distribución de utilidades

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) Mediante la Comunicación "A" 6464, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, en función a lo establecido por la Comunicación "A" 6768 del B.C.R.A., la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A., quien evaluará, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las NIIF según Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5. de NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la Comunicación "A" 6651, de acuerdo con las disposiciones contables establecidas por la Comunicación "A" 6847 y a los lineamientos para aplicar el procedimiento de reexpresión de estados financieros de acuerdo con la Comunicación "A" 6849.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la particular registradas

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA-Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Síndica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

en "Otros resultados integrales", (iii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iv) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (v) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (vi) ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia de que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 30 de junio de 2021 asciende a 35.376 (valor nominal: 14.955).

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (COn1), neto de conceptos deducibles (CDCOn1).

Adicionalmente a todo lo mencionado, a través de la Comunicación "A" 7312 el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las Entidades Financieras hasta el 31 de diciembre de 2021.

Considerando que al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 la Entidad presentó resultados no asignados negativos por 1.321.521 debido al efecto registrado como ajuste de resultados de ejercicios anteriores por la aplicación inicial de la NIC 29, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de abril de 2021, decidió absorber los mismos con la reserva facultativa.

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

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

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

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

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 80% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 9/2 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA

Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN LOSÉ CORTES Presidente

C.P. MÁRÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Síndica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

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

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

41. Efecto del brote Coronavirus (COVID-19)

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

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

Junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la nota 39 la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 31 de diciembre de 2020.

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

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

Actualmente, la Entidad se encuentra desarrollando sus actividades en las condiciones detalladas anteriormente, dando prioridad al cumplimiento de las medidas de aislamiento social por parte de sus empleados, con el objetivo principal de cuidar la salud pública y el bienestar de todas sus partes interesadas (empleados, proveedores y clientes, entre otros). Para ello, ha puesto en marcha procedimientos de contingencia y ha permitido a su personal llevar a cabo sus tareas descriptorma remota.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476

JUAN CRUZ CABRERA
Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSÉ CORTES Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Síndica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Desde un punto de vista comercial, ha destacado mantener una estrecha relación con sus clientes, tratando de responder a sus necesidades en este momento difícil, sosteniendo todos los canales virtuales de atención para garantizar la operatividad y una buena respuesta a los requerimientos de los mismos, monitoreando el cumplimiento de sus obligaciones comerciales y prestando especial atención a su cartera activa con el fin de detectar posibles demoras o incumplimientos y poder establecer nuevas condiciones para ellos.

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

42. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

C.P. MÁRÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Síndica Titular

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

			т	ENENCIA		POSIC	CIÓN
Concepto	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo s/ libros 30/06/2021	Saldo s/ libros 31/12/2020	Posición sin opciones	Posición final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA		5.741.260		5.850.558	7.556.361	5.850.558	5.850.558
Del País							
Títulos Públicos		2.443.222		2.513.965	1.931.255	2.513.965	2.513.965
Bono del Tesoro Nacional Arg 1,20% 18/03/22 (TX22)	5491	22.404		22.415	22.136	22.415	22.415
Bono del Tesoro Nacional \$ AJ. CER 1,40% V.25/03/23 (TX23P)	5492	226.352		229.605	192.162	229.605	229.605
Bono del Tesoro Nacional ARS VTO 25/04/24 (TX24P)	5493	420.255		432.037	206.389	432.037	432.037
Bono del Tesoro Nacional Arg 1,10% 17/04/21 (T2X1)	5494	-		-	29.355	-	-
Bono del Tesoro Nacional \$ AJ. CER 1,30% V.20/09/22 (T2X2P)	5495	37.250		36.915	36.225	36.915	36.915
Bono del Tesoro Nacional \$ AJ. CER 1,45% V.13/08/23 (T2X3)	5497	54.000		56.795	56.254	56.795	56.795
T.D. Pcia Ba.As. T.V. \$ V.31/05/22 C.G. (PBY22)	32911	19.770		20.141	25.024	20.141	20.141
Bono del Tesoro BONCER 2% \$ 2026 (TX26)	5925	96.180		98.676	35.399	98.676	98.676
Bono del Tesoro Nacional Arg 2,5% 22/7/2021 (TC21)	5315	161.975		160.162	556.366	160.162	160.162
Bonos Rep Arg C/Desc \$ 5,83% 2033 (DICP)	45696	607.200		649.852	595.225	649.852	649.852
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos Ajuste por CER 4% Vto. 2023 BONCER 2023 (TC23P)	5324	73.000		72.678	72.235	72.678	72.678
Bono tesoro vinc. al US\$ 29/04/22 (TV22)	5499	92.800		95.603	104.485	95.603	95.603
Letra del tesoro Nacional en Pesos Aj Por CER Vto 18/04/2022 (X18A2)	5934	59.730		59.806	-	59.806	59.806
Letra del Tesoro Nacional en Pesos Aj por CER vto 31/03/2022 (X31M2)	5931	138.438		139.784	-	139.784	139.784
Letra Tesoro Nacional \$ aj. Por CER Vto 23/05/2022 (X23Y2)	5936	139.860		140.416	-	140.416	140.416
Bono Tesoro Nacional Vinc. Al dólar estadounidense vto 30/11/2022 (T2V2)	5937	146.913		152.231	-	152.231	152.231
LT Rep Arg T VAR 154D VT30/07/21 \$ CG (SL301)	5400	147.095		146.849	-	146.849	146.849
Títulos Privados		-		-	55.822	-	-
Representativos de Deuda						-	-
Fideicomiso Financiero VICENTIN EXPORTACIONES VIII Clase A - VC08A	54123	-		-	55.822	-	-
Otros						-	-
Letras del BCRA		3.298.038		3.336.593	5.569.284	3.336.593	3.336.593
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 01/07/2021 (Y01L1)	13719	102.467		103.000	-	103.000	103.000
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto 06/07/2021 (Y06L1)	13720	239.098		244.809	-	244.809	244.809
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto 08/07/2021 (Y08L1)	13721	306.078		312.745	-	312.745	312.745
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto 13/07/2021 (Y13L1)	13722	463.154		470.822	-	470.822	470.822
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto 20/07/2021 (Y20L1)	13724	1.360.345		1.372.967	-	1.372.967	1.372.967
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto 22/07/2021 (Y22L1)	13725	709.323		714.436	-	714.436	714.436
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto 27/07/2021 (Y27L1)	13726 13641	117.573		117.814	- 000 000	117.814	117.814
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 05/01/2021 (Y05E1) Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 07/01/2021 (Y07E1)	13642	-		-	982.260 256.582	-	
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 17/01/2021 (Y12E1)	13643	1			255.271		-
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 14/01/2021 (Y14E1)	13644				1.273.734		-
Letra de Liquidez (Lelig) en \$ Vto. 19/01/2021 (Y19E1)	13645	_		_	442.910	_	_
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 21/01/2021 (Y21E1)	13646	_		_	1.075.550		
Letra de Liquidez (Lelig) en \$ Vto. 26/01/2021 (Y26E1)	13647	_		_	880.702		
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 28/01/2021 (Y28E1)	13648	-		-	402.275	-	-
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		16.440		16.440	20.446	16.440	16.440
Del País		14.277		14.277	17.892	14.277	14.277
Provincanje S.A.	33-66329330-9	3.122	3	3.122	3.912	3.122	3.122
Coop. De Prov. De Agua Clorinda Ltda.	30-71271260-7	6	3	6	8	6	6
M.A.E.	33-62818915-9	10.929	3	10.929	13.697	10.929	10.929
REF S.A.	30-69440193-3	220	3	220	275	220	220
Otros	1 1						
Del Exterior	10000	2.163	1 , 1	2.163	2.554	2.163	2.163
BLADEX	99(0001/4000002	2,163	1	2.163	2.554	2.163	2.163

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476

WILLIAMS NUNEZ Gerente Contable C.P. MARIA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Síndica Titular

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	30/06/2021	31/12/2020
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	1.271	921.872
Con garantías y contragarantías preferidas "A"		15.642
Con garantías y contragarantías preferidas "B"		97.956
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.271	808.274
Con problemas	-	41.383
Con garantías y contragarantías "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas		41.383
Con alto riesgo de insolvencia	-	175.820
Con garantías y contragarantías "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas		175.820
Irrecuperable	101.347	14.477
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	101.547	13.481
Sin garantías ni contragarantías preferidas	101.347	996
garannao ni cennagarannao prenenade	101.011	000
TOTAL	102.618	1.153.552
	30/06/2021	24/42/2020
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	30/06/2021	31/12/2020
	0.400.005	40 500 000
Cumplimiento normal Con garantías y contragarantías preferidas "A"	9.136.925 91.933	10.563.302 349.055
Con garantías y contragarantías preferidas "A" Con garantías y contragarantías preferidas "B"	399.439	460.566
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.645.553	9.753.681
Riesgo bajo	490.093	29.070
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	13.816	1.209
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	29.133	1.925
Sin garantías ni contragarantías preferidas	447.144	25.936
Riesgo medio	597.803	65.553
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	18.854	622
Con garantías y contragarantías "B"	32.120	340
Sin garantías ni contragarantías preferidas	546.829	64.591
Riesgo alto	349.014	54.401
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.308	1.007
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	16.013	3.790
Sin garantías ni contragarantías preferidas	329.693	49.604
Irrecuperable	159.371	106.127
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	860	427
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.123	1.163
Sin garantías ni contragarantías preferidas	156.388	104.537
TOTAL	10.733.206	10.818.453
TOTAL GENERAL (1)	10.835.824	11.972.005
(1) Conciliación:		
Préstamos y otras financiaciones	10.309.759	11.785.506
- Previsiones de Préstamos y otras Financiaciones	611.667	317.984
- Préstamos al personal	(155.628)	(166.126)
- Ajustes NIIF	(23.185)	(44.338)
 - Partidas pendientes de imputacion - Títulos privados – títulos de deuda de fideicomisos financieros 	(8.136) 101.347	(32.666) 111.645
Préstamos y otras Financiaciones según anexo	10.835.824	11.972.005

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat, N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Síndica Titular

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

		FINANCIACIONES							
	30	/06/2021	31/12/2020						
Número de clientes	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total					
10 mayores clientes	706.244	7	817.349	7					
50 siguientes mayores clientes	1.259.093	11	1.156.716	10					
100 siguientes mayores clientes	472.451	4	515.631	4					
Resto de clientes	8.398.036	78	9.482.309	79					
TOTAL (1)	10.835.824	100	11.972.005	100					

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUX CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSÉ CORTES Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

			Plazos que restan para su vencimiento				imiento			
Concepto	Cartera vencida	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	Total al 30/06/2021		
Sector Público no Financiero Sector Financiero	-	767	-	-	-	-	-	767		
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	391.944	3.115.098	1.626.270	1.783.043	2.805.497	3.472.566	2.995.008	16.189.426		
TOTAL	391.944	3.115.865	1.626.270	1.783.043	2.805.497	3.472.566	2.995.008	16.190.193		

		Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	Cartera vencida	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	Total al 31/12/2020
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	276.968	3.497.250	1.934.410	2.120.366	3.059.645	3.835.684	3.334.297	18.058.620
TOTAL	276.968	3.497.250	1.934.410	2.120.366	3.059.645	3.835.684	3.334.297	18.058.620

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 9/2 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

C.P.: MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

		DEPOSITOS						
Número de clientes	30/06/2	2021	31/12/2020					
Numero de chentes	Saldo de	% sobre	Saldo de	% sobre				
	Colocación	cartera total	Colocación	cartera total				
10 mayores clientes	24.265.180	65	24.519.494	61				
50 siguientes mayores clientes	2.244.783	6	2.333.715	7				
100 siguientes mayores clientes	1.224.525	3	1.183.261	3				
Resto de clientes	9.868.732	26	8.688.790	29				
TOTAL	37.603.220	37.603.220 100		100				

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 47 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gecente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

		Plazos que	restan pai	ra su vencin	niento			
Concepto	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	Total al 30/06/2021	
Depósitos	37.467.618	176.319	6.646	85	-	-	37.650.668	
Sector Público no Financiero	24.908.384	7.952	3.510	-	-	-	24.919.846	
Sector Financiero	3.629	-	-	-	-	-	3.629	
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	12.555.605	168.367	3.136	85	-	-	12.727.193	
Otros pasivos financieros	818.754	9.995	11.462	10.914	11.845	8.532	871.502	
Financiaciones recibidas del BCRA y								
otras instituciones financieras	3.251	1.334	1.951	3.375	4.536	-	14.447	
TOTAL	38.289.623	187.648	20.059	14.374	16.381	8.532	38.536.617	

		Plazos que restan para su vencimiento							
Concepto	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	Total al 31/12/2020		
Depósitos	36.524.521	219.506	3.585	14.343	-	-	36.761.955		
Sector Público no Financiero	25.265.906	45.877	1.232	-	-	-	25.313.015		
Sector Financiero	8.566	-	-	-	-	-	8.566		
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	11.250.049	173.629	2.353	14.343	-	-	11.440.374		
Instrumentos derivados	3	-	-	-	-	-	3		
Otros pasivos financieros	798.379	9.849	18.883	15.068	5.264	-	847.443		
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	5.093	2.035	2.699	4.964	7.850	2.064	24.705		
TOTAL	37.327.996	231.390	25.167	34.375	13.114	2.064	37.634.106		

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 47 JUAN CRUZ CABRERA-Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSÉ CORTES Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

MOVIMIENTO DE PROVISIONES AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Saldos al comienzo al Aumentos		Disminuciones	Resultado monetario generado por	Saldo al 30/06/2021
	ejercicio		Aplicaciones	movimiento de previsiones	ai 30/00/2021
DEL PASIVO Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales Otras	- 24.195	- 4.541	- 73	- (5.529)	- 23.134
TOTAL PROVISIONES 2021	24.195	4.541	73	(5.529)	23.134

	Saldos al		Disminuciones	Resultado monetario	
Conceptos	comienzo al Aumentos				Saldo al 31/12/2020
DEL PASIVO Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales Otras	- 66.718	- 5.031	- 36.256	- (11.298)	- 24.195
TOTAL PROVISIONES 2020	66.718	5.031	36.256	(11.298)	24.195

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJAMORO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 / T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JØSÉ CORTES Presidente

C.P. MARIA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Síndica Titular

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Casa matriz	Total al	30/06/2 (por mo		Total al	
Conceptos	sucursales en el país	30/06/2021	Dólar	Euro	31/12/2020	
ACTIVO						
Efectivo y Depósitos en Bancos	10.157.241	10.157.241	10.156.439	802	11.114.753	
Otros activos financieros	1	1	1	-	1	
Préstamos y otras financiaciones	10.788	10.788	10.788	-	5.731	
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	10.788	10.788	10.788	-	5.410	
Otros títulos de deuda	247.835	247.835	247.835	-	55.822	
Activos financieros entregados en garantía	24.294	24.294	24.294	-	26.766	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2.163	2.163	2.163	-	2.554	
TOTAL ACTIVO	10.442.322	10.442.322	10.441.520	802	11.205.306	
PASIVO						
Depósitos	10.047.018	10.047.018	10.047.018	_	11.069.717	
Sector Público no Financiero	9.823.686	9.823.686	9.823.686	-	10.822.023	
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	223.332	223.332	223.332	-	247.694	
Instrumentos derivados	-	-	-	-	3	
Otros pasivos financieros	800	800	800	-	610	
TOTAL PASIVO	10.047.818	10.047.818	10.047.818		11.070.330	

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANORO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 / T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN USÉ CORTES

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.É.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Tipo de Contrat	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidacion de Diferencias	Monto al 30/06/2021
Operaciones de Pa	Intermediación - Cuenta Propia	Instrumentos de Regulación Monetaria	Con Entrega del Subyacente	MAE	1	1	1	11.519.178

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidacion de Diferencias	Monto al 31/12/2020
Operaciones de Pase	Intermediación - Cuenta Propia	Instrumentos de Regulación Monetaria	Con Entrega del Subyacente	MAE	1	1	1	6.360.083

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. № 872 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTE: Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Costo	VR con cambios	VR con cambios en Resultados	Jerarq	uía de valor ra	zonable
Conceptos	Amortizado al 30/06/2021	en ORI al 30/06/2021	Medición obligatoria 30/06/2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos Efectivo	13.651.360 1.829.660	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	11.821.700	-	-	-	-	-
Operaciones de pases Otras Entidades financieras	6.379.069 6.379.069	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	46.550		-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones Sector Público no Financiero	10.309.759 767	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	10.308.992	-	-	-	-	-
Adelantos	502.945	-	-	-	-	-
Documentos	2.039.446	-	-	-	-	-
Hipotecarios	49.178	-	-	-	-	-
Prendarios Personales	398.905 4.113.102	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	2.985.926	_	_ [-	_	_
Arrendamientos Financieros	28.517	_	_ [-	_	_
Otros	190.973	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	7.556.361	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	881.336	-	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	16.440	2.163	-	14.277
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	38.824.435	-	16.440	2.163	-	14.277
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	37.603.220	_	_	_	-	_
Sector Público no Financiero	24.913.876	_	-	-	_	_ [
Sector Financiero	3.629	-	-	-	-	_
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	12.685.715	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	3.026.247	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	643.574	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.235.072	-	-	-	-	-
Otros	6.780.822	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados			-	-	-	-
Otros pasivos financieros	805.847	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	13.091	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS EINANCIEROS	38.422.158					_
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	30.422.158	-	-	-	-	-
	1					

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. Nº 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

C.P. MARIA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Costo	VR con cambios	VR con cambios en Resultados	Jerarquía	de valor ra	zonable
Conceptos	Amortizado al 31/12/2020	en ORI al 31/12/2020	Medición obligatoria al 31/12/2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	13.651.360	-	-	-	-	-
Efectivo	1.829.660	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y	14 004 700	-	-	-	-	-
corresponsales Otros	11.821.700					
Operaciones de pases	6.379.068	_	_	_	_	_
Otras Entidades financieras	6.379.068					_
	0.57 9.000					
Otros activos financieros	46.549	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	11.785.506	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras Sector Privado no Financiero y	-		-	-	-	-
Residentes en el exterior	11.785.506	-	-	-	-	-
Adelantos	475.892	-	-	-	-	-
Documentos	1.833.288	-	-	-	-	-
Hipotecarios	69.878	-	-	-	-	-
Prendarios	485.339	-	-	-	-	-
Personales	4.628.834	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	3.512.534	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros Otros	47.401 732.340	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	7.556.361	_	_	_	_	_
Activos Financieros entregados en garantía	881.336		-		-	-
	001.330	-		-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	20.446	2.554	•	17.892
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	40.300.180	-	20.446	2.554	-	17.892
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	36.725.260	_	_	-	-	_
Sector Público no Financiero	25.307.766	_	_	_	_	_
Sector Financiero	8.566	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	11.408.928	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	3.027.348	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	683.971	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.337.658	-	-	-	-	-
Otros	5.359.951	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	3	-	-	3
Otros pasivos financieros	834.601	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	21.879	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	37.581.740		3	-	-	3

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. Nº 972 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Serente Contable

LIC. MARTÍN LOSÉ CORTES

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES MESES AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto Medición obligatoria			
Conceptos				
	Trimestre finalizado 30/6/2021	Acumulado al 30/6/2021		
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	69	(97)		
Resultado de títulos privados	69	(97)		
TOTAL	69	(97)		

	Ingreso / (Egreso)	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto Medición obligatoria			
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Medición o				
active interior of monage a cost of another active in the cost of	Trimestre finalizado 30/6/2021	Acumulado al 30/6/2021			
Ingresos por intereses: Por títulos públicos	557.053	1.124.142			
Por préstamos y otras financiaciones	1.088.255	2.163.497			
Sector Financiero	_	43			
Sector Privado no Financiero	1.088.255	2.163.454			
Adelantos	75.199	147.225			
Documentos	146.636	285.668			
Hipotecarios	4.568	7.280			
Prendarios	38.953	80.405			
Personales	580.064	1.122.126			
Tarjetas de crédito	227.309	478.986			
Arrendamientos Financieros	3.233	7.468			
Otros	5.913	17.982			
Intereses por títulos públicos	6.380	16.314			
Residentes en el exterior	- 1	-			
Por operaciones de pase	857.434	1.582.201			
Banco Central de la República Argentina	857.434	1.582.201			
Otras Entidades Financieras	-	-			
TOTAL	2.502.742	4.869.840			
Egresos por intereses: Por Depósitos					
Sector Privado no Financiero	(198.725)	(392.928)			
Cajas de ahorro	(14.446)	(24.992)			
Plazo fijo e inversiones a plazo	(184.279)	(367.936)			
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	(407)	(1.483)			
Por operaciones de pase	(35.655)	(55.929)			
Otras Entidades financieras	(35.655)	(55.929)			
Por otros pasivos financieros	(1.403)	(2.442)			
TOTAL	(236.190)	(452.782)			

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 47 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES MESES AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI:	Resultado		Otros resultados integrales		
activos imancieros a valor razonable con cambios en el ORI.	Trimestre finalizado 30/6/2021	Acumulado al 30/6/2021	Trimestre finalizado 30/6/2021	Acumulado al 30/6/2021	
Por títulos de deuda públicos	-	-	-	-	
TOTAL	-	-	-	-	

Trimestre finalizado 30/6/2021	Acumulado al 30/6/2021
126.431	245.646
1.212	2.031
5	12
72.262	137.847
895	2.062
200.805	387.598
30/06/2021	30/06/2020
(24.042)	(42.987)
(24.042)	(42.987)
	30/6/2021 126.431 1.212 5 72.262 895 200.805 30/06/2021 (24.042)

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.F. Mat. N/ 972 - T° II - F° 476

JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSÉ CORTES Présidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto			
Conceptos	Medición ol	bligatoria		
·	Trimestre finalizado el 30/6/2020	Acumulado al 30/6/2020		
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	225	(12.491)		
Resultado de títulos privados	225	(12.491)		
TOTAL	225	(12.491)		

	Ingreso / (Egreso)	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto				
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de	Medición ob	Medición obligatoria				
activos financieros medidos a costo amortizado	Trimestre finalizado el 30/6/2020	Acumulado al 30/6/2020				
Ingresos por intereses:						
Por títulos públicos	437.704	680.156				
Por préstamos y otras financiaciones	1.172.075	2.556.201				
Sector Financiero	4.875	12.010				
Sector Privado no Financiero	1.167.200	2.544.191				
Adelantos	126.362	262.323				
Documentos	95.427	223.502				
Hipotecarios	4.949	14.996				
Prendarios	43.563	96.699				
Personales	706.340	1.484.213				
Tarjetas de crédito Arrendamientos Financieros	167.128	427.666				
Otros	7.465 15.966	16.109 18.683				
Por operaciones de pase	128.534	205.888				
Banco Central de la República Argentina	125.767	192.112				
Otras Entidades Financieras	2.767	13.776				
TOTAL	1.738.313	3.442.245				
Egresos por intereses: Por Depósitos						
Sector Privado no Financiero	(215.760)	(564.176)				
Cajas de ahorro	(5.904)	(15.898)				
Plazo fijo e inversiones a plazo	(209.856)	(548.278)				
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	(1.520)	(4.584)				
Por operaciones de pase	(10.637)	(24.681)				
Otras Entidades financieras	(10.637)	(24.681)				
Por otros pasivos financieros	(2.540)	(7.807)				
TOTAL	(230.457)	(601.248)				

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 9/2 - T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente)General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSÉ CORTES

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Result	tado	Otros resultados integrales		
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI:	Trimestre finalizado el 30/6/2020	Acumulado al 30/6/2020	Trimestre finalizado el 30/6/2020	Acumulado al 30/6/2020	
Por títulos de deuda públicos	-	514.588		50.873	
TOTAL	-	514.588	-	50.873	

Ingresos por Comisiones	Trimestre finalizado el 30/6/2020	Acumulado al 30/6/2020	
Comisiones vinculadas con obligaciones	130.404	249.614	
Comisiones vinculadas con créditos	1.114	2.635	
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	9	21	
Comisiones por tarjetas	69.386	146.268	
Comisiones por seguros	(409)	2.672	
Comisiones por operaciones de exterior y cambio			
TOTAL	200.504	401.210	
Gastos por comisiones	Trimestre finalizado el 30/6/2020	Acumulado al 30/6/2020	
Otros	(15.385)	(29.800)	
TOTAL	(15.385)	(29.800)	

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEXANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 9/2 - T° II - F° 476 JUAN CRUX CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

C.P.MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Saldos al inicio del período	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario	Saldo al
			Desafectaciones	Aplicaciones	generado por previsiones	30/06/2021
Otros activos financieros	3.260	-	501	-	(654)	2.105
Préstamos y otras financiaciones						
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	317.984	500.685	64.330	53.173	(89.499)	611.667
Adelantos	7.100	11.811	1.559	551	(1.982)	14.819
Documentos	62.566	63.699	8.405	25.331	(12.610)	79.919
Hipotecarios	6.583	5.100	673	2.539	(2.072)	6.399
Prendarios	1.770	7.320	741	-	(1.305)	7.044
Personales	184.037	279.219	36.844	23.182	(52.912)	350.318
Tarjetas de Crédito	53.661	128.998	15.631	958	(17.438)	148.632
Arrendamientos Financieros	802	248	33	612	(94)	311
Otros	1.465	4.290	444	-	(1.086)	4.225
Otros Titulos de Deuda	55.824	62.968	-	-	(17.445)	101.347
TOTAL DE PREVISIONES	377.068	563.653	64.831	53.173	(107.598)	715.119

Conceptos	Saldos al	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario	Saldo al
	inicio del ejercicio		Desafectaciones	Aplicaciones	generado por previsiones	31/12/2020
Otros activos financieros	6.969	-	-	1.861	(1.848)	3.260
Préstamos y otras financiaciones						
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	555.819	346.418	201.818	230.752	(151.683)	317.984
Adelantos	32.314	28.328	24.011	21.599	(7.932)	7.100
Documentos	80.375	27.469	16.699	8.841	(19.738)	62.566
Hipotecarios	12.762	3.789	2.333	4.555	(3.080)	6.583
Prendarios	16.978	5.493	1.740	14.472	(4.489)	1.770
Personales	324.918	187.561	124.126	120.213	(84.103)	184.037
Tarjetas de Crédito	84.018	49.192	32.605	25.155	(21.789)	53.661
Arrendamientos Financieros	845	10.842	-	9.231	(1.654)	802
Otros	3.609	33.744	304	26.686	(8.898)	1.465
Otros Titulos de Deuda	-	67.687	-	1.005	(10.858)	55.824
TOTAL DE PREVISIONES	562.788	414.105	201.818	233.618	(164.389)	377.068
	1		ĺ	l	ĺ	

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 26-08-2021

ALEXANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972- T° II - F° 476 JUAN CRUZ CABRERA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA



INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Accionistas de

BANCO DE FORMOSA S.A.

CUIT: 30-67137590-0 Av. 25 de Mayo 102

Formosa - Provincia de Formosa

De nuestra consideración:

- 1. De acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5º del artículo Nº 294 de la Ley Nº 19.550, hemos examinado el estado de situación financiera condensado de BANCO DE FORMOSA S.A. al 30 de Junio de 2021 y los correspondientes estados condensados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha, notas y anexos complementarios. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre dichos documentos basados en el trabajo que se menciona en el párrafo siguiente.
- 2. Nuestro trabajo se basó en la revisión de los documentos arriba indicados, auditados por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., de acuerdo con las normas de la Resolución Técnica Nº 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y se circunscribió a verificar la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados, 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, financiación y comercialización, dado que estas cuestiones son responsabilidad exclusiva del Directorio. 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 libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.
- 3. Los estados financieros condensados adjuntos, han sido preparados por la Entidad de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información Financiera Intermedia", tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, y con las excepciones del punto 5.5. "Deterioro de Valor" de la NIIF N° 9 "Instrumentos Financieros", que se encuentra excluida en forma

transitoria por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras, y que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, se estima que esos efectos podrían ser significativos, cuestión que debe

ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen NIIF para la interpretación de los estados

financieros mencionados en el párrafo 1.

4. Basados en nuestro trabajo y en el informe sobre revisión de estados financieros condensados de

período intermedio de los Auditores Externos de fecha 26 de Agosto de 2021, informamos que no

surgen evidencias de que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 no estén 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 3.

5. Informamos además, en cumplimiento de disposiciones legales vigentes, que:

a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1. surgen de registros contables que, en sus

aspectos formales, son llevados de conformidad con las normas legales vigentes, excepto por lo

mencionado en la Nota 2.3 a dichos estados financieros.

b) No tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la

información incluida en la nota 35 a los estados financieros condensados adjuntos, en relación con

las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto

Mínimo y Contrapartida.

c) En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el ejercicio los

restantes procedimientos descriptos 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.

Ciudad de Formosa, 26 de Agosto de 2021

POR COMISION FISCALIZADORA

Síndico Titular

C.P. María Claudia Cabrera

Mat. Prof. No 513 - To II - Fo 15

2