

# Estados financieros

al 31 de diciembre de 2018



Banco de Tierra del Fuego



## **Ejercicio N° 38 iniciado el 1° de enero de 2018**

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentados en forma comparativa.

Expresado en pesos

**DENOMINACIÓN:** Banco Provincia de Tierra del Fuego

**DOMICILIO LEGAL:** Maipú 897– Ushuaia – Tierra del Fuego

**FORMA LEGAL:** Entidad Autárquica

**DURACIÓN:** Sin plazo establecido

**NÚMERO DE ENTIDAD EN B.C.R.A.:** 00268

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL ASIGNADO:** Información en Anexo K

**ACTIVIDAD PRINCIPAL DEL ENTE:** Entidad financiera

**CARTA ORGÁNICA:** Ley Territorial 234/84 y sus modificatorias 252/85 - 475/91 - 107/93 - 249/95 - 434/99 - 863/12



**MEMORIA DEL BANCO TIERRA DEL FUEGO POR EL EJERCICIO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**CONTENIDO**

- A. CONTEXTO MACROECONÓMICO, 2**
- B. EL BANCO, 5**
- C. EVOLUCIÓN DE LA ENTIDAD, 6**
- D. ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN PATRIMONIAL Y DE LOS RESULTADOS, 6**
- E. Actividad Comercial Banca de Empresa:, 7**
- F. SUCURSALES Y CANALES, 8**
- G. SISTEMAS, 9**
- H. ORGANIZACIÓN Y MÉTODOS, 10**
- I. RECURSOS HUMANOS, 11**
- J. RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIA, 15**
- K. GERENCIA DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS COMO EJE EN LA ADMINISTRACIÓN DE LOS  
RIESGOS DE LA ENTIDAD., 16**
- L. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO, 23**
- M. PERSPECTIVAS Y ESTRATEGIAS PARA EL 2019, 24**

## A. CONTEXTO MACROECONÓMICO

### Marco General

De acuerdo con las cifras publicadas por el FMI en enero de 2019, el PBI mundial creció en un porcentaje levemente inferior al de 2017 (3.7% vs. 3.8%). No así el volumen del comercio mundial de bienes y servicios (4% vs. 5.3%), cuyo ritmo de expansión se redujo de manera más acentuada.

Esos desempeños, mirados desde el punto de vista de las principales zonas económicas mundiales muestran, en el caso de las Economías Avanzadas, que el mayor crecimiento del PBI se registró en los EEUU (2.9% vs 2.2%) mientras que el conjunto de los países de la zona del euro exhibió una sensible desaceleración (1.8% vs 2.4%).

En el conjunto de los países emergentes, el PBI mantuvo un ritmo de incremento semejante al del año anterior (4.6% vs 4.7%), aunque se observaron comportamientos diferentes de significación. Así, mientras China creció un 6.6% (6.9% en 2017) e India 7.3% (6.7% en 2017), Rusia no alcanzó al 2%, y los países latinoamericanos en su conjunto un magro 1.1%. Resultado que fue influido por el pobre desempeño de la economía mexicana y brasileña y, más aún, de la argentina.

Por detrás de esta dinámica de crecimiento global se encuentra, por un lado, una moderada y menguante tasa de crecimiento del comercio mundial y, por otro, la emergencia de un flujo menor de capital orientado hacia las economías emergentes; la decisión de la Reserva Federal de los EEUU de reducir los estímulos monetarios y aumentar las tasas de interés de referencia; en la mayor volatilidad que comenzaron a exhibir los mercados de divisas, con una firme tendencia a la apreciación del dólar respecto de las restantes monedas fuertes, y también de capitales como consecuencia de la futura e incierta salida del Reino Unido de la Unión Europea, de los cambios que los EEUU han ido introduciendo en su esquema de política económica, y en la presencia de numerosos pronósticos adversos respecto del proceso de valorización en los mercados bursátiles.

Esto se reflejó en un incremento en las tasas de interés de largo plazo en los mercados financieros mundiales y, también, en una disminución del apetito inversor por los mercados emergentes. En el caso argentino, por las características que había adoptado la política económica de corrección gradual del desequilibrio fiscal y externo financiado a través de endeudamiento en los mercados financieros internacionales, este factor se tradujo, ante su cese abrupto, en el detonante de un violento proceso de ajuste en el tipo de cambio (se devaluó más de un 100%) que condujo a solicitar, en dos oportunidades, el auxilio financiero del FMI.

En ese marco externo, el precio de las commodities no combustibles valuadas en dólares mostró un suave incremento (1.9%) frente al 6.4% registrado un año antes. En el caso del petróleo, se observó un incremento superior al de 2017 (30% vs. 23%).

### **Marco General Nacional**

La evolución de la actividad económica de la Argentina a lo largo del año 2018 mostró una fuerte declinación comparada con los valores registrados durante la recuperación observada durante 2017. En efecto, el PBI, estimado a partir del EMAE correspondiente a los once primeros meses de cada año, se habría contraído a lo largo de 2018, en promedio, entre un 2.5% y 3%. Dado que el proceso recesivo, iniciado en el segundo trimestre, se fue profundizando en los meses siguientes, hacia finales del año 2018 la contracción habría alcanzado valores del orden del 7%. Como consecuencia de ello, el arrastre estadístico negativo para el año 2019 no sería inferior, en promedio, al 6%.

En términos sectoriales, las mayores caídas promedio fueron las observadas en el sector agropecuario (-17%) afectado por una severa sequía seguido, en orden de magnitud, por la actividad comercial (-4%); la industria (-3%); el transporte y las comunicaciones (-2.5%). Sin embargo, en un marco de fuerte desaceleración y caída del nivel de actividad, algunos sectores registraron tasas positivas de variación promedio superiores a los niveles de PBI del año 2017. Tal el caso de la construcción (2.4%); la intermediación financiera (4.4%); la actividad inmobiliaria (2.5%), por mencionar a las más representativas.

Por el lado del gasto interno, la información disponible al cierre de la presente Memoria y que comprende a los primeros nueve meses del año, muestra que el consumo privado se mantuvo en niveles semejantes a los del año 2017. Sin embargo, si se tiene en cuenta que durante el tercer trimestre se contrajo un 4.5%, los tres últimos meses de 2018 exhibirían una tendencia semejante. Una contracción superior se registró en el caso del consumo público: 3% si se comparan los primeros nueve meses y 5% si se atiende al nivel del tercer trimestre.

En el caso de la inversión total, los registros de los primeros nueve meses muestran un aumento promedio del 1.7%. Empero, durante el tercer trimestre se verificó una caída superior al 11%, tendencia que se habría mantenido durante los últimos tres meses del año.

Por el lado de la balanza comercial externa, medida en dólares corrientes, se verificó un déficit equivalente a 3.823 millones de dólares, magnitud fuertemente inferior a la que se registró en igual período de 2017 (8.309 millones). La tendencia a la mejora de la balanza comercial se observó, básicamente, durante los últimos 4 meses del año. En efecto, mientras en los primeros ocho meses se había acumulado un déficit del orden de los 6.768 millones de dólares, en el último cuatrimestre la balanza se tornó en superavitaria por unos 2.945 millones.

En este contexto, el resultado de la cuenta corriente de la balanza de pagos, medido sobre base devengada, exhibiría un déficit equivalente al 1.2% del PBI; valor que se compara con el 6% observado en el año 2017.

Por el lado de las cuentas públicas, el déficit primario acumulado en todo el año 2018 se redujo de manera significativa, lográndose cumplir con las metas fiscales acordadas con el FMI. Así, frente a una meta de déficit primario de 2.7% del PBI para 2018, que se compara con el 3.7% registrado en 2017, el resultado alcanzado fue de 2.4% o 2.66%, si se computa el “Programa de Inversiones Prioritarias”.

Dada la fuerte devaluación registrada en la moneda nacional y la carga de intereses acumulada derivada del proceso de endeudamiento de 2016 y 2017, el déficit financiero creció, en términos nominales, un 15.7%, representando un 5.2% del PBI nominal.

Por otra parte, la tasa de desempleo correspondiente al tercer trimestre de 2018, última información disponible, alcanzó al 9% de la población económicamente activa; valor superior, como era de esperar, al registro del mismo trimestre de 2017 (8.3%).

A su vez, se estima que el nivel general de los salarios privados registrados se habría incrementado, entre octubre de 2018 e igual mes de 2017 (última información disponible) en un 27.3%. Frente a un crecimiento de los precios del 45.8% para el mismo lapso, las remuneraciones reales de los trabajadores registrados habrían caído un 13% real; magnitud que alcanzaría al 16% en el caso de los trabajadores no registrados.

En esas condiciones de evolución del empleo y de las remuneraciones reales, no resultó llamativo que aumentaran, de manera significativa, los niveles de pobreza.

En este contexto, durante 2018, los depósitos y préstamos correspondientes al sector privado no financiero crecieron, en el promedio del año, un 30.9% y un 41.1% respectivamente. Se trata de valores inferiores a la tasa de inflación verificada en el mismo período (34.3%) en el caso de los depósitos, aunque no de los préstamos porque en los primeros ocho meses del año se observó un significativo crecimiento de las colocaciones en el sector privado.

En cambio, si la comparación se la realiza entre los saldos a fines de diciembre de cada año se observa que los depósitos aumentaron un 41.2% y los préstamos un 19%. Si a esos valores se los contrasta con el crecimiento de los precios se puede concluir que durante el año 2018 se produjo un fuerte proceso de desbancarización real; aunque mucho más agudo por el lado de los créditos.

Por último, los indicadores del sistema bancario continuaron exhibiendo una adecuada liquidez, a pesar de la reducción observada como consecuencia de que, en promedio, el proceso de originación del crédito superó al incremento de los depósitos. De esta forma y, medido en

valores nominales, el conjunto de los bancos presentó una situación patrimonial consolidada y un importante nivel de rentabilidad.

### **Provincia de Tierra del Fuego**

Se estima que durante 2018 la evolución del nivel de actividad de la Provincia no pudo sustraerse de las tendencias recesivas observadas a nivel nacional. En particular, en su sector industrial. En cambio, la actividad gasífera se habría visto beneficiada tanto por el incremento de los precios internacionales, como por el impacto de la fuerte devaluación de la moneda local. Una evolución semejante se habría observado en la actividad turística entrante, tanto desde países limítrofes como desde los países de mayor nivel de ingreso. Se estima que durante 2018 el PBI provincial exhibió, en el más desfavorable de los casos, un desempeño semejante al registrado para el PBI total.

En este marco, la situación fiscal prevaleciente registró una mejora entre los años 2017 y 2018. En efecto, aunque los recursos totales crecieron por debajo de la inflación del período, tanto los gastos corrientes como los de capital aumentaron en una proporción significativamente menor. Como resultado de ello, el resultado primario fue positivo y mayor al registrado en 2017. Aunque la carga de los servicios de la deuda se incrementó por el impacto de la devaluación de la moneda, el resultado financiero se habría mantenido en el terreno positivo.

Tal situación se verificó en un contexto donde la transferencia de recursos automáticos de la Nación a la Provincia creció por debajo de la tasa de inflación. En cambio, tanto los ingresos tributarios propios provinciales, como así también la recaudación en concepto de regalías e ingresos no tributarios, exhibieron un incremento que superó con creces al ritmo de aumento de los precios registrado en el año.

## **B. EL BANCO**

El accionar de la Entidad durante este ejercicio estuvo sustentado en los siguientes pilares:

- Acompañamiento de la economía provincial.
- Profundización de las relaciones comerciales con los diferentes segmentos empresarios partícipes de la vida económica provincial.
- Profesionalización de la estructura.
- Permanente actualización de tecnología.
- Mejora continua de los productos y servicios.

- Constante reducción de los costos de productos.
- Desarrollo de mejoras en los procesos de la gestión integral de los riesgos.
- Activa gestión de Responsabilidad Social Empresaria.

### **C. EVOLUCIÓN DE LA ENTIDAD**

### **D. ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN PATRIMONIAL Y DE LOS RESULTADOS**

La cartera de créditos de la entidad, en concordancia con las políticas comerciales y de gestión implementadas, y las acciones llevadas a cabo durante el ejercicio, permitieron lograr un saldo de préstamos al cierre 2018 de 4.133 millones de pesos manteniendo la calidad de la cartera.

Se ha mantenido la calidad de los activos a través de operaciones seguras y rentables obteniendo así, durante el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2018, los siguientes resultados:

- Atención de la demanda en la colocación de préstamos destinados a la producción, vivienda y el consumo, cumpliendo también con los cupos dispuestos por el BCRA para las líneas de financiamiento para la producción y la inclusión financiera.
- También se implementaron las líneas subsidiadas de FONDEAR, Ministerio de Turismo de Nación, y otras de similares características destinadas a impulsar las PyMES.
- Se continuó con la mejora en el manejo de las posiciones de efectivo mínimo en pesos y dólares, logrando reducir al mínimo los excedentes diarios a través de colocaciones financieras de LELIQ, de Call interfinancieros, y de pases activos con el BCRA, generando una adecuada rentabilidad con estas operatorias, alcanzando en el 2018 la suma de \$688.263 millones de pesos de ingresos por estos conceptos.
- En materia de políticas referidas a la gestión integral de los riesgos, se avanza continuamente en el cumplimiento del marco normativo y en las mejoras de los sistemas de medición y monitoreo de los indicadores de cada uno de los riesgos, contando ya con los indicadores de riesgo de Liquidez, Tasa de interés, Mercado y Operacional.
- Trabajo continuo para lograr la confianza de los clientes en el BTF, como se observa en el significativo crecimiento de los depósitos. El sector privado en particular tiene una participación del 52% sobre el total de depósitos en pesos, con un crecimiento sostenido en el último año.
- La colocación en Préstamos Personales, Valores Negociados y Préstamos Hipotecarios, se vio fuertemente incrementada respecto al año 2017, ello producto de las buenas tasas ofrecidas y



de continuar, el Banco, con el objetivo de satisfacer las necesidades crediticias de personas y empresas en la Provincia.

- Se vio incrementado el consumo en Tarjetas de Crédito, producto de la adecuación de límites y a la difusión de las numerosas promociones de cuotas sin interés y descuentos vigentes en más de 200 comercios de la Provincia.

El Banco cuenta con calificación emitida por Agencia de Calificación de Riesgo bajo la metodología aprobada por la CNV bajo la Resolución CNV 17357/14, siendo la última nota: “AA” con perspectiva estable para los instrumentos tipo Emisor Largo Plazo, y “A1+” para los instrumentos Emisor Corto Plazo.

### **Resultados:**

El resultado del ejercicio 2018 fue de \$ 868.008 miles de pesos, un rendimiento del 86% respecto del patrimonio después de la distribución de utilidades, lo que permite observar el fortalecimiento y la tendencia positiva.

## **ACTIVIDAD COMERCIAL**

### **E. Actividad Comercial Banca de Empresas:**

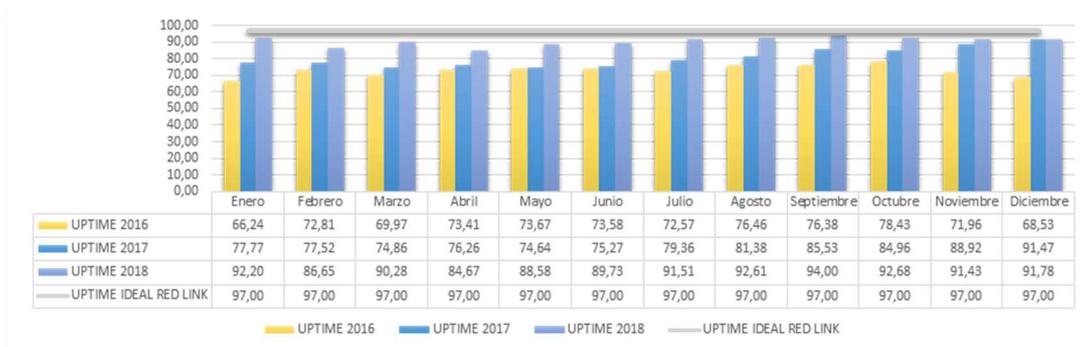
- El año 2018 se vio marcado por la incertidumbre y volatilidad que afectaron sensiblemente la toma de decisiones de los clientes del segmento. En ese escenario, el BTF volvió a marcar la pauta en el mercado provincial en términos de tasas, plazos y amplitud de líneas de crédito.
- La Entidad formalizó convenios con Nación Fideicomisos, mantuvo el firmado con Ministerio de Turismo de la Nación ahora Secretaría de Turismo, y cumplió además los cupos semestrales de la “Línea de financiamiento para la producción y la inclusión financiera” de BCRA. Puntualmente con Nación Fideicomisos, se convino bonificación de TNA para operaciones de Negociación de Valores y garantías auto liquidables para Pymes destinadas a operaciones de capital de trabajo.
- Respecto de la reciprocidad comercial, se sostuvo la postura planteada para 2017, que permite pensar el negocio con los clientes en forma integral, en términos de rentabilidad y sostener una política de tasas de interés inferior a la que presenta la banca privada. Los clientes se vincularon con nuestra Entidad en forma integral, entendiendo que los beneficios del BTF forman parte de un negocio recíproco.
- Se ampliaron los límites de asistencia con metodología simplificada, llegando cada vez a más clientes y con mayores nuevas vinculaciones que en el período anterior,

demostrando que la herramienta resulta sumamente atractiva y con muy bajo índice de mora y atraso.

- En términos de RRHH, si bien las oficinas Ushuaia y Río Grande vieron disminuida su dotación, se potenció la capacitación y se promocionaron recursos, en virtud de su muy buen rendimiento.
- El año 2018 arroja en definitiva un balance positivo para el segmento, creciendo en términos de cantidad de operaciones, volumen operado, clientes operando a crédito, cuentas corrientes y cartera, entre otros ítems.
- El año 2019 plantea un nuevo desafío para seguir creciendo a partir de nuestro mejor año, intentando mantener el nivel de eficacia, el orden operativo y los niveles de riesgo acotados.

**F. SUCURSALES Y CANALES**

- La línea de créditos personales a sola firma continuó siendo la más utilizada por los clientes del Banco en el año 2018. Las bajas tasas y las competitivas condiciones ofrecidas fueron fundamentales para mantener la colocación en un mercado muy competitivo.
- Continuamos comercializando la línea de préstamos hipotecarios para la compra o construcción de viviendas en UVA, Procrear UVA.
- Por su parte, se incrementó considerablemente la utilización de canales electrónicos (homebanking y ATM's) debido principalmente al otorgamiento de préstamos y la constitución de plazos fijos.
- En el 2018 se logró un excelente rendimiento en el UPTIME de los ATM del Banco, los que se muestran en el siguiente gráfico:



- En materia de infraestructura, culminó la ampliando la sucursal Tolhuin. Comenzó la construcción de una nueva sucursal en la zona de margen sur de la ciudad de Río Grande.
- Por otro lado, se realizó la compra y reubicación de algunos ATM's existentes para ampliar el área de cobertura y llegar con el servicio a más sectores de las distintas ciudades de la provincia. Se readecuaron terminales de autoconsulta para los clientes del Banco.
- En el segmento de Tarjetas de Crédito se continúa trabajando en la segmentación de la cartera con el fin de actualizar y mejorar los servicios de los Paquetes de Tarjetas, colocando paquetes con tarjetas Platinum y Black.

## G. SISTEMAS

Durante el 2018 las acciones de la Gerencia de Sistemas se orientaron hacia la implementación de acciones correctivas y normativas, incorporación de mejoras y modificación de procedimientos por sistematizaciones del negocio, entre las que se pueden destacar:

Implementaciones por mejoras:

- Implementación de nuevas funcionalidades disponibles en Canales Electrónicos.
- Acciones orientadas al pase a producción de los indicadores de riesgo e indicadores de Gestión, Comerciales y de Riesgo a partir del DATAWAREHOUSE.
- Mantenimiento de los Sitios Gerenciales, Auditoria, Foros y Revista Digital del BTF en el Portal de la Intranet.
- Implementación de la solución de envíos de resúmenes de cuentas vía email.
- Adecuación de observaciones detectadas por el BCRA durante el 2017.

Normas

- Actualización del Inst. "E" 105 (Publ. 15 del 29/10/2018) por cambios de procesos de:
  - Procedimientos de Administración de Informes Internos.
  - Procedimientos de Contratación de Servicios de Terceros.
  - Procedimientos de Atención de Requerimientos de Mesa de Ayuda.
  - Procedimiento de Administración de Inventario.
  - Procedimiento de Desarrollo de Software.
  - Procedimiento de Prueba de Usuarios y Aprobación de Cambios.
- Actualización del Inst "E" 132 por mejoras en los procesos de contingencia de sistemas (V007 del 23/10/2018).

Operaciones

- Adecuación del procedimiento de pruebas de resguardo a partir de la participación del área usuaria.



- Normalización de instructivos y confección de nuevos instructivos incorporándolos en la intranet del BTF.
- Implementación de nuevos formularios electrónicos:
  1. PRO-010 – para el registro de incidentes durante el proceso diario.
  2. PRO-017 – para la gestión de la autorización en el mantenimiento de HW / SW.

#### Tecnología

- Recambio de Servidores x86 en todas las Sucursales.
- Armado de los ambientes de Desarrollo y Producción del DW.
- Visita a Sucursales para la revisión, limpieza y actualización de puestos PC's.
- Visita a Salas de Sistemas de Sucursales para revisión y limpieza.
- Remediación de vulnerabilidades detectadas por NEXPOSE.
- Implementación de mejoras y standard de seguridad en la plataforma de VMWARE.
- Adecuación de observaciones detectadas por el BCRA durante el 2017.

#### Telecomunicaciones

- Instalación del Sistema de Video Conferencia.
- Recableado de la red de datos en las sucursales Río Grande.
- Incorporación de mejoras en el resguardo de usuarios administradores de routers y switches.

#### Recursos humanos

- Incorporación de personal para cubrir posiciones en el Departamento de Tecnología y Telecomunicaciones, Departamento de Gestión de Aplicaciones de Terceros y División de Prueba e Implementación.

## H. ORGANIZACIÓN Y MÉTODOS

Durante el ejercicio 2018 el área de Organización y Métodos continuó con la redefinición de circuitos y procedimientos de forma tal de incrementar la eficiencia administrativa en cada área operativa del Banco.



En otro orden de cosas, se destaca las mejoras a implementarse para imprimir completos los formularios de cuentas y clientes desde el core informático del Banco.

## **I. RECURSOS HUMANOS**

Teniendo en cuenta que el recurso más importante de toda organización es el capital humano implicado en las acciones de trabajo y que la capacitación es uno de los pilares fundamentales, durante 2018 se hizo énfasis en las actividades de formación. Con relación a ese y a los demás subsistemas de recursos humanos se continuó trabajando con un enfoque hacia las personas a fin de seguir fomentando la comunicación interna, motivación, pertenencia, colaboración, desarrollo, trabajo en equipo y buenas relaciones del personal.

A continuación se exponen brevemente las principales acciones llevadas a cabo durante el año.

### **Capacitación**

Durante el año 2018 las acciones de Capacitación del Capital Humano se orientaron a brindar competencias, habilidades, actitudes y conocimiento para el eficiente desempeño de los colaboradores.

Las principales acciones de capacitación fueron las siguientes:

#### Alta Gerencia

Durante el año se realizó un taller de Liderazgo Gerencial y Coaching Profesional destinado a los integrantes de las Gerencias Departamentales. En los encuentros grupales se realizaron actividades teórico prácticas, presentando modelos de liderazgo, comunicación, trabajo en equipo, toma de decisiones y pensamiento creativo; además se trabajaron propuestas y desafíos para el trabajo del equipo gerencial. El Coaching fue individual con cada gerente.

#### Mandos medios

Alineado con los talleres para la Alta gerencia, se inició un Programa de Desarrollo de Mandos Medios, destinado a otros Gerentes y responsables de área, introduciendo a los mismos en habilidades para motivar, gestionar y liderar equipos, haciendo foco en la comunicación y el compromiso.

#### Atención al cliente

Continuando la tarea iniciada en años anteriores se realizó el taller Construyendo Confianza con el Cliente Bancario, destinada a todos los colaboradores con contacto con clientes externos; en el taller se trabajaron habilidades blandas, con un enfoque basado en el colaborador, en darle

herramientas para que adquiriera la confianza personal para resolver situaciones problemáticas, adquiriera escucha activa, aprenda a interpretar al cliente y estrategias para mejorar la atención.

Se realizaron actividades de capacitación en atención telefónica y tratamiento de quejas y reclamos, destinadas a las colaboradoras del Centro de Atención Telefónica y Usuario de Servicios Financieros.

#### Área de Sistemas

Se realizaron las siguientes actividades de capacitación y actualización:

Administering Microsoft Exchange Server 2016

FortiManager Centralized Device Management 5.4.2

FORTIGATE I & II v5.4.1

Base datos Oracle

#### Área de RRHH

Durante el ejercicio se capacitó a los colaboradores de RRHH en Programación neurolingüística, Presentaciones Orales Efectivas, Entrenamiento en expresión y gestualidad comunicacional y se asistió a un programa de recibos y libros de sueldo digitales.

#### Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo

Continuando con el programa de actualización normativa se participó en las siguientes actividades:

- 8° Congreso Sudamericano PLA y FT - Fortalecimiento del enfoque basado en riesgo. FORUM.
- Programa de PLA y FT. ABAPPRA.
- Taller de capacitación en PLD - Actualización de conceptos dictado por PKF Audisur.
- Conferencia 17° Compliance - Jornada de diálogo sector público y privado. FORUM.

Además se realizó la actualización a todo el personal en Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo.

#### Gestión de Riesgos y Seguridad

En materia de Gestión de Riesgos, Riesgo Operación y Seguridad Bancaria se llevaron a cabo las siguientes actividades de actualización y formación:

- Prevención del Fraude y Detección de Falsificación de Moneda, bajo la modalidad taller teórico práctico y dictado por profesionales en la materia. REDIF.
- 17º Foro Anual Auditoría en Bancos & Entidades Financieras. FORUM.
- Seguridad bancaria destinada a Gerentes de Sucursal y Tesorería. CYGNA.
- La gestión y gobernanza del riesgo de proveedores. FORUM.
- Encuentro Nacional de Riesgo Operacional y Tecnológico.
- Cómo relacionar las pruebas de estrés con la gestión de riesgo. FORUM.
- NIIF 9. Riesgo operacional y tecnológico.

#### Seguridad Informática

Acompañamos la nueva gestión del área de seguridad informática con diversas actividades de capacitación y actualización del personal del área; entre las actividades realizadas citamos:

Foro Internacional de Género y Ciberseguridad

Seguridad IT para entornos corporativos

Encuentro Nacional de Seguridad de la Información & Ciberseguridad

Defending the Crown - Windows Security Secrets 2018 (Ekoparty)

Linux Administrator & Metasploit Specialist

Open Source Intelligence Training

Conferencia Onboarding Digital - Validación de Identidad y Documental

Además durante el transcurso del año se realizaron las actividades de actualización del personal del BTF, Directorio, Alta Gerencia, Sucursales y áreas centralizadas.

#### Seguridad e Higiene

En la materia se realizaron actividades de introducción primeros auxilios, prevención de riesgo de trabajo y detección temprana de síntomas de trauma musculoesquelético.

#### Inducción

Se brindó orientación e información de la misión, visión, organización, funcionamiento, organigrama, normas y políticas del Banco de Tierra del Fuego al personal que ingresó a la organización durante el ejercicio incluyendo las pasantías.

Riesgo Operacional: 1

Marketing: 1

Asistente Comercial: 1



Sistemas: 2

Análisis de Riesgo: 1

Documentación de la clientela: 2

Banca Empresa: 2

Contabilidad General: 1

Back Office: 1

En las tareas de inducción participaron capacitadores internos del área de Productos y Servicios, Seguridad Informática, Riesgo Operacional y Recursos Humanos.

#### Capacitadores internos, potencial educativo del BTF

Continuando con nuestro objetivo de fomentar el potencial educativo del BTF, durante el año tuvimos el acompañamiento de 14 capacitadores internos, un aumento significativo respecto de los 4 capacitadores del año 2017.

#### Reconocimiento de estudios a colaboradores

Se continuó con el reconocimiento de la inversión en estudios universitarios, de grado o posgrado, de colaboradores en: Gestión Bancaria, Seguros, Certified European Financial Analyst y Comercio Exterior.

#### Pasantías

Continuando con su política de colaborar en la educación y formación de futuros profesionales se realizaron pasantías con estudiantes de la Educación Superior, de la Educación Permanente de Jóvenes y Adultos, y de la Formación Profesional; realizaron y realizan su pasantía en las siguientes áreas:

Asuntos Legales.

Documentación de la Clientela.

Marketing.

Sucursal Río Grande.

Sucursal Chacra II.

Banca Empresa.

#### **Concursos y convocatorias internas**

Brindando al personal la posibilidad de crecer y desarrollarse en la organización, durante el ejercicio 2018 se cubrieron 5 puestos jerárquicos mediante concurso interno y 2 puestos no jerárquicos a través de convocatoria interna.

### **Selección de Personal**

Durante el ejercicio 2018 se llevaron a cabo 8 búsquedas de personal, 5 de ellas destinadas a cubrir puestos transitorios. En las mismas se privilegió la formación profesional y la experiencia laboral, para los puestos que así lo exigen.

## **J. RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIA**

En el año 2018, el programa “BTF Junto a la Comunidad” sostuvo su apoyo a iniciativas privadas y de la sociedad civil para fomentar la Cultura, el Deporte, la Educación, el Desarrollo Social y la Salud, renovando también su compromiso con eventos afianzados en la Provincia, lo que une a la Institución financiera con otros organismos e instituciones tradicionales.

En el ámbito de Desarrollo Social el Banco facilitó la compra de notebooks que fueron fundamentales para el desarrollo de talleres de capacitación itinerantes que permiten a los participantes adquirir herramientas para ser más competitivos en el mercado laboral y mejorar así su calidad de vida. Por otro lado, el BTF colaboró con fondos para la adquisición de elementos de juegos que pasaron a formar parte del equipamiento de distintos centros infantiles para mejorar las actividades lúdicas que allí se llevan adelante y son fundamentales para el desarrollo de los niños que asisten a esas instituciones

En Cultura, el BTF hizo posible la realización de espectáculos y eventos de envergadura como el ciclo “Otoño Musical”, la tercera “Noche de los Museos” de carácter provincial, la “Fiesta Nacional de la Noche más Larga” y el festival “World Music”. Además, este año se realizó una importante colaboración para la realización del documental “Los Sueños del Gobernador Campos”, que se centró en la vida del gobernador Ernesto Manuel Campos y su estrecha relación con la provincia de Tierra del Fuego. Por otro lado, este año gracias a la colaboración del BTF fue posible la realización de los tradicionales festivales de Cine (“de Montaña” y “Cine en Grande”) que año tras año se desarrollan en la Provincia.

En el ámbito deportivo, continuando una política implementada hace algunos años, la Institución canalizó la mayoría de sus apoyos a través de las Asociaciones y Federaciones de cada deporte, colaborando de esta forma con torneos provinciales, patagónicos y nacionales entre los que se destacó la fase final de la Liga Nacional de Fútbol, que convocó a los mejores equipos del país a la ciudad de Ushuaia para disputar una serie de partidos que dirimieron el campeón nacional. Además, el Banco sostuvo su papel preponderante como sponsor principal de los eventos más tradicionales de la Provincia como “La Vuelta a la Tierra del Fuego”, “El Gran Premio

de la Hermandad”, “La Marcha Blanca”, el “Ushuaia Loppet” y los Encuentros Deportivos de invierno y de verano para chicos discapacitados.

En Educación, además de la habitual colaboración con Instituciones Educativas, el Banco de Tierra del Fuego volvió a formar parte del Rally Latinoamericano de Innovación, una competición que incentiva a estudiantes universitarios a desarrollar ideas novedosas con impactos positivos en el desarrollo de la sociedad. Además, realizó el aporte que permitirá dotar de elementos a la primera escuela secundaria de la Provincia con orientación en robótica.

#### **K. GERENCIA DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS COMO EJE EN LA ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGOS DE LA ENTIDAD.**

El enfoque para la gestión de riesgos del Banco Tierra del Fuego es integral, es un proceso de análisis que implica comprender todas las exposiciones al riesgo que afectan a las actividades de la Entidad y su consideración en la determinación de estrategias, políticas y en la toma de decisiones, asegurando la estabilidad y sostenibilidad del Banco dentro del nivel de tolerancia al riesgo definido.

La Gestión de Riesgos en Banco Tierra del Fuego se rige por el Marco que regula una adecuada Administración de Riesgos conforme sus diferentes grados de exposición. Para ello se ha conformado una estructura organizacional adecuada, que evita posibles conflictos de interés mediante una adecuada segregación de funciones.

El Directorio del Banco Tierra del Fuego es el responsable de que la Entidad cuenta con un marco eficaz, viable y consistente para la administración de los riesgos asumidos, y de la forma en que se gestionan los mismos, mediante la fijación de políticas, estrategias generales y el marco de gestión. Por intermedio del Comité de Gestión Integral de Riesgos – que es asesorado por la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos – define y realiza el seguimiento del apetito al riesgo de la Entidad y de su tolerancia.

Por su parte se ha definido la centralización de la gestión de los riesgos a instancias de la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos – estableciendo sus funciones, roles y responsabilidades, como así también del resto de los órganos y funcionarios que participan complementariamente en la gestión de los riesgos de la Entidad.

La función de esta Gerencia comprende el asesoramiento del Directorio por intermedio del Comité de Gestión Integral de Riesgos en la determinación de políticas y lineamientos para cada uno de los riesgos, monitorear el cumplimiento de los mismos y gestionar procedimientos tendientes a la disminución de aquellos indicadores o ratios que superan los niveles esperados. Asimismo su misión es apoyar y asistir a todas las unidades organizacionales del Banco para la realización de una buena gestión integral de riesgos en sus áreas de responsabilidad,

propiciando acciones que coadyuven al cumplimiento eficaz de los objetivos inherentes a su actividad y permitan alcanzar los objetivos estratégicos de la Institución, actuando de forma independiente a las unidades de negocios, acorde con los estándares dispuestos en la regulación y la adopción de las mejores prácticas.

En la estructura funcional de la Entidad se mantienen separadas las actividades de negocios y las actividades de gestión de riesgos.

Asimismo la Entidad posee un Comité de Gestión Integral de Riesgo, el cual entiende en el proceso de la gestión integral de los riesgos significativos que puedan afectar al Banco, en particular los riesgos de Crédito, Tasa, Mercado, Operacional y Liquidez.

El Comité se integra por dos miembros del Directorio, el Gerente General, el Subgerente General y la Gerente de Gestión Integral de Riesgos.

La Gerencia de Gestión Integral de Riesgos ha intervenido durante el 2018 activamente en la evaluación de riesgos previo al lanzamiento de nuevos productos y servicios en diferentes proyectos propuestos por las áreas de negocio, ha trabajado activamente en la propuesta de nuevas políticas y estrategias al Directorio, ha operado activamente en el proyecto general de implementación del cálculo del deterioro de los Activos en el sistema informático de la Entidad, y ha elevado a las áreas de negocio diversas propuestas de mejora de procesos.

Por su parte, se describen seguidamente las políticas y procesos integrales para la identificación, evaluación, control y mitigación de los riesgos antes descritos, aspectos estos mencionados en las políticas y estrategias aprobadas y contenidas en el marco de gestión.

#### Riesgo de Crédito

La Entidad continúa con su compromiso por mantener un proceso estable, eficiente y eficaz, a fin de identificar, medir, monitorear y mitigar este riesgo en todos los productos financieros y actividades que desarrolla en cada una de sus etapas.

Es función del Comité de Créditos evaluar las políticas crediticias y considerar las asistencias financieras para obtener una razonable relación entre riesgo y rentabilidad, así como la evolución y grado de endeudamiento de las carteras estableciendo controles y acciones en tal sentido. Por otro lado y en forma adicional, en el Comité de Gestión Integral de Riesgos se evalúan las herramientas y las pruebas de estrés adecuadas en concordancia con la dimensión y perfil de riesgo asumido.

Para ello, el Departamento de Análisis de Crédito realiza análisis experto de las propuestas crediticias con el fin de emitir una conclusión técnica que apoye las decisiones del cuerpo.

Por otro lado, desde la Gerencia de Integral de Riesgos y por intermedio del Depto. De Riesgos de Cartera, se realiza el seguimiento del riesgo de las carteras expuestas a riesgo de crédito mediante un tablero de indicadores actuales, normativos y potenciales, el que es utilizado para la gestión de este riesgo.

Como herramientas en el otorgamiento se utiliza para la cartera empresas un modelo propio de Score de Empresas y análisis experto. Para la cartera de consumo privada el Banco adoptó el sistema de Veraz Expert, el cual mediante un puntaje estima la calidad crediticia del cliente. Para la cartera de consumo pública, dado su menor riesgo, se utiliza una planilla de otorgamiento con valoración semiautomática.

Dichas estimaciones son utilizadas, junto con las referentes a la exposición al default y la pérdida después de él, para el desarrollo de un modelo de pérdidas esperadas e inesperadas por riesgo de crédito, que permiten la toma de decisiones para políticas de cartera y constituyen la medición utilizada para el cálculo de las provisiones por deterioro de cartera según el Plan de Convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dichos análisis constituyen una tendencia hacia la proactividad en la planificación: ejecución, seguimiento y control de decisiones crediticias tendientes a acotar el riesgo de crédito en un rango de tolerancia admitida.

#### Riesgo de Tasa de Interés

La administración del riesgo de tasa de interés – compuesta por un conjunto de políticas, acciones y técnicas que la Entidad implementará para mitigar la reducción del Patrimonio neto, capital y/o en sus resultados futuros por impacto de este riesgo - será una prioridad con el objetivo de mantener la exposición al riesgo dentro de los niveles tolerables y minimizar los efectos adversos en la situación financiera y solvencia de la Entidad.

La estrategia de la Entidad es potenciar el control y análisis de la incidencia de un cambio de tasas de interés en los ingresos netos devengados o previstos, procurando evitar pérdidas, con el objetivo de proteger la solvencia financiera de la Entidad y su capacidad para afrontar situaciones de estrés en el mercado.

La gestión de este riesgo se realiza desde la Gerencia de Integral de Riesgos por intermedio del Depto. de Riesgos Financieros.

Para el análisis del Riesgo de Tasa de Interés se utilizan dos modelos, por un lado se utiliza el enfoque basado en el Margen de Intermediación Financiera (MIF), mediante el estudio de su sensibilidad-ante cambios en la tasa de interés, el que representa la utilidad por intereses que tiene el Banco. El mismo se utiliza para calcular cual sería la máxima pérdida potencial que se podría tener ante un movimiento adverso en la tasa de interés. Los análisis de la evolución del Margen de Intermediación Financiera se efectúan en diferentes horizontes temporales. Por otro lado, se utiliza el enfoque en el valor económico de la Entidad para la medición del riesgo de Tasa de Interés en la cartera de inversión. En este sentido, la Entidad elabora a través del modelo simplificado exigido por el BCRA en la normativa “Lineamientos para la Gestión de Riesgo en las Entidades Financieras” el cálculo sobre la medida de riesgo EVE. Esta medida estudia la variación del valor actual neto de los activos, pasivos y partidas fuera de balance ante determinados escenarios de perturbación y estrés en las tasas de interés.

Por su parte, se realiza el monitoreo de indicadores establecidos para este fin.

Asimismo se realiza el cálculo del Capital Económico por Riesgo de Tasa de Interés, que representa el monto por el cual la Entidad asume los riesgos inherentes al negocio bancario. Dicho cálculo representa la pérdida más probable ante una situación extrema. Asimismo se continúan realizando pruebas de estrés observando a cuánto ascenderían los intereses pagados y cobrados ante cada movimiento en la tasa de interés, para ir actualizando los planes de contingencia que logren disipar el potencial riesgo.

#### Riesgo de Liquidez

Se entiende por riesgo de liquidez a la posible dificultad de la Entidad para cumplir de manera eficiente sus compromisos de pago previstos en tiempo y forma o que, para atenderlos deba demandar fondos incurriendo en importantes costos, o bien que ante esta falta de fondos deba liquidar sus activos incurriendo en pérdidas significativas.

El Banco busca mantener un nivel adecuado de activos líquidos que le permita atender sin dificultades los vencimientos contractuales, las potenciales oportunidades de inversión y la demanda de crédito. El manejo de este riesgo es seguido en forma preventiva por el Comité de Liquidez que monitorea en forma permanente tanto la situación del mercado financiero como la evolución de los principales indicadores de liquidez del Banco. Asimismo el Comité de Gestión Integral de Riesgos evalúa mensualmente los indicadores respectivos a fin de detectar posibles desvíos, y de corresponder, activar los cursos de acción pertinentes.

La Entidad posee un marco para gestionar el riesgo de liquidez acorde al tipo de negocios, complejidad y perfil de riesgo.

El análisis de liquidez de corto plazo se realiza mediante ratios de liquidez y pruebas de estrés, cuyo seguimiento es realizado desde la Gcia. De Gestión Integral de Riesgos por intermedio del Depto. Financiero. Las herramientas utilizadas fundamentalmente son el ratio LCR - que es informado trimestralmente al BCRA y uno de elaboración propia. El LCR desarrollado internamente tiene en cuenta si los activos líquidos de alta calidad son suficientes para cubrir las salidas programadas de dinero en los próximos 30 días. Luego se analiza la variación de dicho ratio con respecto a retiros de depósitos a la vista.

Para un análisis de riesgo de concentración de liquidez se realiza un estudio sobre el comportamiento del LCR en función a retiros por parte del sector público de sus depósitos a la vista y Fondo Unificado.

#### Riesgo de mercado

El objetivo principal del presente marco de gestión del riesgo de mercado es garantizar, con un alto nivel de confianza, que las fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos sobre los cuales actúa el riesgo de mercado sean mitigados minimizando la posibilidad de pérdidas en sus posiciones dentro y fuera del balance.

Las actividades que son alcanzadas por el Riesgo de Mercado son la Cartera de Negociación y la posición en Moneda Extranjera. El riesgo en la primera de ellas deriva de los cambios en los precios de los activos, registrado en los mercados de valores. En cambio para la segunda, el riesgo deviene de los movimientos del tipo de cambio.

El Modelo utilizado por el Banco para la medición de dicho riesgo es el Valor a Riesgo (VaR), ampliamente utilizado por el sistema financiero mundial. El modelo determina, en forma diaria, la máxima pérdida que se puede obtener en un período de tiempo. El Banco calibra el modelo para utilizar una confianza del 99% y analizar diversos horizontes temporales.

Por último, se efectúa un continuo análisis de los resultados obtenidos mediante técnicas de Backtesting. Estas técnicas resultan de utilidad recalibrar los parámetros del modelo utilizado, en caso de ser necesario.

Para el cálculo del Capital Económico por Riesgo de Mercado, se utiliza el modelo Expected Shortfall, que constituiría la pérdida esperada una vez superado el VaR. Dicho importe representa el capital a inmovilizar proveniente de este riesgo.

Por otro lado, se ha establecido un set de indicadores y pruebas de estrés individuales que se efectúan y se monitorean en los reportes de seguimiento periódico.

#### Riesgo Operacional

La gestión del Riesgo Operacional y Tecnológico es realizada por la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos por intermedio del Departamento de Riesgo Operacional.

En 2018 la gestión del riesgo operacional/tecnológico del B.T.F. se continuó enfocando en el análisis y efectividad de los controles primarios ejecutados por las áreas de negocio u operativas. Se gestionó principalmente a través de reportes de eventos e indicadores orientados a medir procesos y evitar pérdidas de rentabilidad por fallas de control interno; se continuó priorizando el análisis de procesos críticos, pero sin dejar de velar por los no críticos y el potenciamiento de la cultura organizacional en base a riesgo operacional.

Se gestionó con los Responsables de Procesos la realización de evaluaciones de riesgos y controles de los procesos críticos y los activos informáticos que soportan a los procesos. Se analizó el B.I.A. de los productos/servicios/soportes del B.T.F. hasta el nivel de subproceso.

Se incorporaron activos informáticos al inventario tecnológico, se los clasificó y realizó análisis de riesgo tecnológico para aquellos activos con clasificación Vital y Muy Importante, y se continúa trabajando en aquellos con niveles Medio y Bajo.

El Departamento de Riesgo Operacional se encarga de consolidar mensualmente la información 56 indicadores desarrollados para las unidades de negocio y apoyo. Los indicadores implementados en 2017 son producto de reportes de eventos de base interna, procesos revisados en el año y por lanzamiento de nuevos productos. Parte de los procesos no críticos se monitorean con indicadores. Nuestra metodología propone que para aquellos indicadores con

fluctuaciones importantes se definirán planes de acción correctivos propuestos y/o diseñados por las unidades de negocio y apoyo del Departamento de Riesgo Operacional como responsable de hacer el seguimiento a la definición de los planes de acción establecidos hasta la fecha de su implementación. Estos planes se monitorean desde la Gerencia de Gestión Integral de Riesgo y el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Se cumplimentó el Régimen Informativo anual “Base de datos sobre eventos de RO”, y se continuó con el registro de reportes internos en la Base Interna de Eventos lo que permitió cuantificar la ocurrencia de eventos no identificados en las evaluaciones de riesgo. Los datos internos de la base de eventos de riesgo operacional se complementan con información, principalmente de análisis de bases de datos, la contabilidad y reportes internos por correo electrónico del personal afectado a los distintos procesos del banco. Los eventos de riesgo operacional se clasifican según las categorías de riesgo establecidas por Basilea II: procesos, fraudes (interno y externo), tecnología, recursos humanos, prácticas comerciales, desastres y proveedores.

Se generaron informes periódicos de gestión sobre la exposición al riesgo operacional y el nivel de control para Gerencia de Gestión Integral de Riesgos, y consecuentemente presentados al Comité de G.I.R.

Se generaron capacitaciones a Coordinadores de Riesgo Operacional definidos en el ejercicio pasado.

A los efectos de modernizar el proceso de gestión de riesgos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, acorde a lo que dictaminan los estándares y mejores prácticas internacionales, se comenzó a trabajar activamente en un nuevo sistema de gestión que permita identificar y evaluar sus riesgos de LA/FT- maximizar los esfuerzos y eficientizar los procesos y recursos, para focalizarnos en aquellas situaciones donde exista una mayor exposición al riesgo. Se llevó a cabo la primera autoevaluación de Riesgo Entidad por LAyFT arrojando la misma un nivel de Riesgo Bajo. En este sentido se está trabajando activamente en una adecuación normativa y tecnológica a estos efectos.

#### Auditoría Interna

La responsabilidad de la Auditoría Interna es la evaluación y monitoreo del control interno de la Entidad a través de relevamientos, compulsas con información de terceros o pruebas muestrales sobre las transacciones relevantes realizadas.

Las normas mínimas sobre controles internos emitidas por el BCRA, receptando la doctrina en la materia, han definido al control interno como un proceso efectuado por todo el personal de la entidad, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos que agrupa en las siguientes categorías:

- **Objetivos estratégicos:** son aquellos de alto nivel que se encuentran alineados con la misión del Banco. La misma establece lo que la entidad aspira a alcanzar y a partir de esto, la

dirección fija los objetivos estratégicos, formula los planes para alcanzarlos y establece los correspondientes objetivos operativos, de información y de cumplimiento para la organización. Si bien la misión y los objetivos estratégicos son en general estables, los planes para alcanzarlos y muchos objetivos relacionados son más dinámicos y se adecuan mejor a las cambiantes condiciones internas y externas.

- Eficacia y eficiencia de las operaciones: son conceptos que se relacionan con la capacidad administrativa de alcanzar los planes propuestos produciendo el máximo resultado con el mínimo de recursos y tiempo. Aborda los objetivos de negocios básicos de la entidad, incluyendo los de desempeño, rentabilidad y protección de activos.
- Confiabilidad de la información: es un concepto que se relaciona con la preparación de información fidedigna, tanto financiera como no financiera que se necesita en todos los niveles de la organización para identificar, evaluar y responder a los riesgos y por otra parte para dirigir a la entidad y conseguir sus objetivos.
- Cumplimiento de las leyes y normas que sean de aplicación. Se refiere al acatamiento de leyes y normas a las cuales las entidades están sujetas.

El memorando de planeamiento de Auditoría Interna, permite:

- a) Compatibilizar los requerimientos exigidos por la normativa vigente y las necesidades organizacionales;
- b) Fortalecer el control interno;
- c) Compatibilizar la cultura de transmitir a la organización sobre controles, debiendo ser este un aspecto estratégico de la dirección para la toma de decisiones;
- d) Efectuar el seguimiento sobre las deficiencias detectadas con el fin de constatar la regularización de las mismas.

El plan de Auditoría Interna 2018, elaborado de acuerdo a los lineamientos del BCRA (Com. "A" 5042), aprobado por el Comité de Auditoría N° 233 de fecha 18 de octubre de 2017, a la fecha del presente documento se encuentra finalizado.

Del análisis del mismo se desprende que la entidad, durante el ejercicio 2018, ha tenido una adecuada y eficaz estructura de control interno. A través de las reuniones mensuales del Comité de Auditoría, se pudo corroborar la efectividad y eficiencia de las operaciones, la confiabilidad de la información contable y el cumplimiento de las normas aplicables.

El 87% de los ciclos relevados de acuerdo al plan 2018, han sido calificados por arriba de lo aceptable, lo que significa que si bien existen observaciones, las mismas no afectan significativamente el control interno de la entidad.

Durante la ejecución del Plan 2018 se han dado de alta 135 observaciones, de las cuales 29 restan regularizar a la fecha de la presente memoria. Esto demuestra un compromiso de los sectores y del Comité de Auditoría para adecuar las falencias detectadas.

El objetivo para el 2019, es reducir el nivel de regularización de observaciones comprometiendo a todo el personal de la entidad; poniendo especial énfasis en las nuevas exigencias del BCRA sobre las normas mínimas de controles internos para entidades financieras basada en riesgos, como así también en materia de Protección de Usuarios de Servicios Financieros, Gestión Integral de Riesgos y las Normas Internacionales de Información Financiera, a los efectos de mantener una adecuada estructura de control interno.

#### **L. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO**

En el 2018, el Banco Provincia de Tierra del Fuego, en el marco del cambio de paradigma establecido por la Unidad de Información Financiera, a través de su Res. 30/2017 y concordantes, ha llevado adelante su Autoevaluación de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

Como consecuencia de la referida Autoevaluación, y afirmando su permanente compromiso con el cumplimiento de las mejores prácticas en la materia, la Entidad ha actualizado su Manual de Políticas y Procedimientos, adecuando el Sistema de Prevención al enfoque basado en riesgo (EBR).

El Banco Provincia de Tierra del Fuego, conforme los lineamientos fijados por la Dirección, ha capacitado a la totalidad del personal mediante cursos presenciales y mediante la incorporación de un módulo en la plataforma de e-learning, enfocados en los nuevos parámetros de Riesgo que rigen la prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo.

El Oficial de Cumplimiento y el Comité de PLAyFT, fijaron durante el 2018 las principales pautas y objetivos que durante el año fueron fuente de acción específica para continuar con el desarrollo de las mejores prácticas en la temática, reafirmando el compromiso de todos los integrantes del Banco.

La Entidad, en el marco de los esfuerzos constantes que se efectúan para un mejor cumplimiento de las Políticas y Objetivos fijados, ha realizado una importante inversión en la actualización del sistema de monitoreo de transacciones de la clientela.

Por último, en el marco establecido por la Resolución UIF 30/2017, el Directorio ha fijado las directrices para llevar adelante el Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo del Banco Provincia de Tierra del Fuego y el cumplimiento de la normativa emitida por el Banco Central de la República Argentina y la Unidad de Información Financiera.

### **M. PERSPECTIVAS Y ESTRATEGIAS PARA EL 2019**

La satisfacción en forma competitiva y eficiente de las necesidades de crédito y servicios financieros de personas y empresas de la Provincia de Tierra del Fuego y otras áreas de influencia continúa siendo el objetivo primordial del Banco de Tierra del Fuego.

El eje principal de la gestión a lo largo del año 2019 será la de seguir dando mayor proactividad a la presencia del Banco en las unidades productivas y de familias de nuestra provincia, dándole mejores respuestas y al mismo tiempo buscando obtener un mayor volumen de negocios, siempre en armonía con los estándares alcanzados de rentabilidad y riesgo.

En 2019 se continuará con las mejoras iniciadas en los últimos tiempos en el modelo de atención al público. De esta forma, proveyendo más y mejores productos y servicios, se seguirá profundizando el vínculo con la clientela

En cuanto a ofrecer mejor infraestructura de atención, se proyectaron nuevas obras, entre ellas la construcción de una nueva sucursal en la zona de margen sur de la ciudad de Río Grande, que ya se encuentra en ejecución, dado el crecimiento demográfico operado en esa zona. Algo novedoso es la implementación en la zona de 640 viviendas de Ushuaia, de un lobby con capacidad para 3 ATM que es un contenedor adecuado para tal fin, pronto a ser inaugurado. La obra está realizada en el terreno del Banco en esa zona. También se planea la construcción de una nueva sucursal en la zona del río Pipo de la ciudad de Ushuaia, pensada en función al importante crecimiento que experimentó esa área de la ciudad en los últimos tiempos (y considerando la continuidad del mismo a futuro). A estos efectos, se gestionó ante el I.P.V. la obtención de un terreno ubicado en ese sector. A todo lo expresado, se suma la realización de trabajos de refacción, mantenimiento y embellecimiento la sucursal Río Grande, y de diferentes acciones de mantenimiento a los efectos de tener en condiciones óptimas los inmuebles del Banco.

El 2019 será un año para continuar la potenciación de los canales electrónicos, con la incorporación de nuevos equipos con modernas funcionalidades. Se encuentra en proceso de instalación 17 nuevos ATM, de los cuales 7 serán ATM / TAS, con funciones para depósito inteligente de efectivo y de cheques, además del dispensador de dinero. Los 10 restantes, que serán Cash Dispenser, reemplazarán el parque actual de ATM con antigüedad mayor a 10 años. Con estos cambios se espera reducir la carga operativa y el flujo de clientes en las sucursales mientras se incrementa la rentabilidad, además de ofrecer equipos nuevos y modernos, en detrimento de los viejos equipos.

El BTF continuará por la senda del desarrollo de sus recursos humanos mediante la capacitación constante para mantener al staff actualizado con las condiciones del sistema financiero. Estas acciones constituyen el pilar fundamental para afianzar el nuevo modelo de atención al público y mejorar la experiencia de los clientes operando con nuestro Banco.

El 2019 será un año de potenciación de los canales electrónicos con la incorporación de nuevos servicios a este tipo de medios. Con estos cambios se espera reducir la carga operativa y el flujo de clientes en las sucursales mientras se incrementa la rentabilidad.



El plan de negocios y las proyecciones a futuro se realizan considerando el necesario equilibrio entre los costos y los niveles de eficiencia en cuanto a precios, priorizando el rol de un Banco Público que requiere conservar su lugar como Banco de Fomento de la economía Fueguina.

El segmento de Banca Empresas, en constante crecimiento, continuará con el impulso de los créditos destinados a Inversión Productiva, complementados con otros productos que permitan a nuestros clientes recibir una atención integral por parte de nuestra Entidad, buscando siempre ofrecer mejores condiciones que el resto del mercado.

La estrategia de la Banca de Individuos se basa en la comercialización de préstamos, la mejora en la calidad de atención al público, la optimización de los recursos actuales y la expansión en las Sucursales. Respecto de los préstamos, y a efectos de incrementar la colocación de los mismos y de otros productos, se comenzará a llevar las propuestas a nuestros potenciales clientes directamente a sus lugares de trabajo, visitando los distintos Entes de la Administración Pública provincial. Las condiciones favorables que las líneas crediticias del Banco tienen por sobre aquellas de la competencia serán la puerta de entrada para que los clientes accedan también al resto de la oferta de productos financieros.

Se siguen intensificando acciones para atraer a potenciales clientes crediticios que actualmente no acreditan haberes en nuestra entidad, siempre bajo la premisa de mantener los bajos niveles de mora existentes.

Lic. Miguel Ángel PESCE

Presidente



**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa

(cifras expresadas en miles de pesos)

| <b>ACTIVO</b>   | <b>Anexos /<br/>Notas</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|---|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>EFFECTIVO Y DEPOSITO EN BANCOS</b>                                   |                           | <b>2.244.994</b>  | <b>1.640.993</b>  | <b>932.213</b>    |
| Efectivo  |                           | 398.335           | 281.850           | 157.287           |
| Entidades financieras y corresponsales                                  |                           | 1.846.659         | 1.359.143         | 774.926           |
| B.C.R.A.  |                           | 1.830.722         | 1.352.042         | 767.974           |
| Otras del país y del exterior   |                           | 15.937            | 7.101             | 6.952             |
| Otros   |                           | -                 | -                 | -                 |
| <b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>     |                           | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| INSTRUMENTOS DERIVADOS  |                           | -                 | -                 | -                 |
| OPERACIONES DE PASE   | <b>3</b>                  | -                 | <b>1.032.224</b>  | -                 |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS   | <b>9</b>                  | <b>7.169</b>      | <b>6.335</b>      | <b>5.962</b>      |
| <b>PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES</b>                                 | <b>B y C</b>              | <b>4.238.717</b>  | <b>3.002.266</b>  | <b>2.155.761</b>  |
| Sector público no financiero  |                           | -                 | 6.622             | 20.189            |
| B.C.R.A.  |                           | -                 | -                 | -                 |
| Otras entidades financieras   |                           | -                 | 60.133            | 260.367           |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior                | <b>10</b>                 | 4.238.717         | 2.935.511         | 1.875.205         |
| OTROS TÍTULOS DE DEUDA  | <b>A</b>                  | <b>1.394.172</b>  | <b>1.596.486</b>  | <b>1.518.625</b>  |
| ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA                              | <b>4</b>                  | <b>387.948</b>    | <b>252.064</b>    | <b>194.381</b>    |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTE                         | <b>21</b>                 | <b>9.758</b>      | <b>5.623</b>      | <b>3.443</b>      |
| INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DEL PATRIMONIO                              | <b>A</b>                  | <b>1.729</b>      | <b>1.141</b>      | <b>271</b>        |
| INVERSIÓN EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS               |                           | -                 | -                 | -                 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO  | <b>F y 11</b>             | <b>416.188</b>    | <b>311.035</b>    | <b>304.346</b>    |
| ACTIVOS INTANGIBLES   | <b>G y 12</b>             | <b>12.872</b>     | <b>4.599</b>      | <b>-</b>          |
| ACTIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO                            |                           | -                 | -                 | -                 |
| OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS  | <b>13</b>                 | <b>162.872</b>    | <b>161.344</b>    | <b>158.491</b>    |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA                          |                           | -                 | -                 | -                 |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>   |                           | <b>8.876.419</b>  | <b>8.014.110</b>  | <b>5.273.493</b>  |
| <b>PASIVO</b>   | <b>Anexos /<br/>Notas</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
| <b>DEPÓSITOS</b>  | <b>H e I</b>              | <b>6.526.629</b>  | <b>6.283.319</b>  | <b>3.871.235</b>  |
| Sector público no financiero  |                           | 3.261.494         | 3.338.419         | 1.805.479         |
| Sector financiero   |                           | 7.998             | 6.603             | 3.595             |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior                |                           | 3.257.137         | 2.938.297         | 2.062.161         |
| <b>PASIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>              |                           | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| INSTRUMENTOS DERIVADOS  |                           | -                 | -                 | -                 |
| OPERACIONES DE PASE   | <b>0</b>                  | <b>23.254</b>     | -                 | -                 |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS   | <b>15</b>                 | <b>248.785</b>    | <b>138.569</b>    | <b>87.256</b>     |
| FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | <b>I</b>                  | <b>560</b>        | <b>222</b>        | <b>159</b>        |
| OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS                                       |                           | -                 | -                 | -                 |
| PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE                           | <b>21</b>                 | <b>737</b>        | <b>276</b>        | <b>230</b>        |
| OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS                                   |                           | -                 | -                 | -                 |
| PROVISIONES   | <b>J y 17</b>             | <b>14.511</b>     | <b>5.417</b>      | <b>5.700</b>      |
| PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO                            | <b>21</b>                 | <b>22.196</b>     | <b>23.198</b>     | <b>33.180</b>     |
| OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS  | <b>16</b>                 | <b>166.360</b>    | <b>123.928</b>    | <b>91.591</b>     |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>   |                           | <b>7.003.032</b>  | <b>6.574.929</b>  | <b>4.089.351</b>  |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>  | <b>Anexos /<br/>Notas</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>   | <b>K y 29</b>             | <b>104.666</b>    | <b>104.666</b>    | <b>104.666</b>    |
| APORTES NO CAPITALIZADOS  |                           | -                 | -                 | -                 |
| AJUSTES AL CAPITAL  |                           | 103.648           | 103.648           | 103.648           |
| GANANCIAS RESERVADAS  |                           | 437.966           | 413.611           | 279.059           |
| RESULTADOS NO ASIGNADOS   |                           | 359.095           | 360.392           | 360.392           |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS                                  |                           | -                 | -                 | -                 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO  |                           | 868.012           | 456.864           | 336.377           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>  |                           | <b>1.873.387</b>  | <b>1.439.181</b>  | <b>1.184.142</b>  |
| <b>TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>                             |                           | <b>8.876.419</b>  | <b>8.014.110</b>  | <b>5.273.493</b>  |

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, F a L y N a R adjuntos y el proyecto de distribución de utilidades, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**ESTADOS DE RESULTADOS**  
 correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero y finalizado el 31 de diciembre de 2018  
 presentado en forma comparativa  
 (cifras expresadas en miles de pesos)

|  | Anexos /<br>Notas | Ejercicio<br>finalizado<br>31/12/2018 | Ejercicio<br>finalizado<br>31/12/2017 |
|--|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>ESTADO DE RESULTADOS</b>  |                   |                                       |                                       |
| Ingresos por intereses   | Q                 | 1.792.846                             | 1.138.710                             |
| egresos por intereses  | Q                 | 320.923                               | 165.647                               |
| <b>RESULTADO NETO POR INTERESES</b>  |                   | <b>1.471.923</b>                      | <b>973.063</b>                        |
| Ingresos por comisiones  | Q y 22            | 128.739                               | 113.196                               |
| Egresos por comisiones   | Q                 | 59.416                                | 39.639                                |
| <b>RESULTADO NETO POR COMISIONES</b>   |                   | <b>69.323</b>                         | <b>73.557</b>                         |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros<br>a valor razonable con cambios en resultados | Q                 | -                                     | 859                                   |
| Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado   |                   | -                                     | -                                     |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera  | 23                | 106.558                               | 22.470                                |
| Otros ingresos operativos  | 24                | 154.869                               | 83.281                                |
| Cargo por incobrabilidad   | R, 5 y 17         | (42.336)                              | (29.106)                              |
| <b>INGRESO OPERATIVO NETO</b>  |                   | <b>1.760.337</b>                      | <b>1.124.124</b>                      |
| Beneficios al personal   | 25                | (573.239)                             | (452.625)                             |
| Gastos de administración   | 26                | (250.078)                             | (185.194)                             |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes   | F y G             | (25.164)                              | (16.682)                              |
| Otros gastos operativos  | 27                | (44.091)                              | (22.476)                              |
| <b>RESULTADOS OPERATIVOS</b>   |                   | <b>867.765</b>                        | <b>447.147</b>                        |
| Resultado por asociadas y negocios conjuntos   |                   | -                                     | -                                     |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMP DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUAN</b>   |                   | <b>867.765</b>                        | <b>447.147</b>                        |
| Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan  | 21                | 247                                   | 9.717                                 |
| <b>RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUAN</b>   |                   | <b>868.012</b>                        | <b>456.864</b>                        |
| Resultado de operaciones discontinuadas  |                   | -                                     | -                                     |
| Impuesto a las ganancias de las actividades discontinuadas   |                   | -                                     | -                                     |
| <b>RESULTADO NETO DEL PERIODO</b>  |                   | <b>868.012</b>                        | <b>456.864</b>                        |

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
 correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero y finalizado el 31 de diciembre de 2018  
 presentado en forma comparativa  
 (cifras expresadas en miles de pesos)

|                                      | Anexos /<br>Notas | Ejercicio<br>finalizado<br>31/12/2018 | Ejercicio<br>finalizado<br>31/12/2017 |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Resultado Neto del Período</b>    |                   | <b>868.012</b>                        | <b>456.864</b>                        |
| <b>Total Otro Resultado Integral</b> |                   | <b>-</b>                              | <b>-</b>                              |

|                                 |  |                |                |
|---------------------------------|--|----------------|----------------|
| <b>Resultado Integral Total</b> |  | <b>868.012</b> | <b>456.864</b> |
|---------------------------------|--|----------------|----------------|

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, F a L y N a R adjuntos y el proyecto de distribución de utilidades, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
 SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

Cristián WEINERT  
 Jefe de Contabilidad General

Miguel A. LANDERRI  
 Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
 Presidente

(Socio)  
 C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
 Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
 Contador Público (UCA)  
 C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
 Tomo 2 Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
 Gerente de Administración

Gabriel CLEMENTI  
 Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
 Síndico



## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| Movimientos   | Capital Social     |            | Aportes no Capitalizados      |       | Ajustes al Patrimonio | Reservas de utilidad |          | Resultados no asignados (2) | Total del ejercicio al 31/12/2018 | Total del ejercicio al 31/12/2017 |
|---|--------------------|------------|-------------------------------|-------|-----------------------|----------------------|----------|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|   | En Circulación (1) | En Cartera | Primas de emisión de acciones | Otras |                       | Legal                | Otras    |                             |                                   |                                   |
| 1. Saldos al comienzo del ejercicio   | 104.666            | -          | -                             | -     | 103.648               | 170.130              | 243.481  | 817.256                     | 1.439.181                         | 1.184.142                         |
| 2. Ajuste y reexpresiones retroactivas  |                    |            |                               |       |                       |                      |          |                             |                                   |                                   |
| - Resultados Acumulados de ejercicios anteriores  |                    | -          | -                             | -     | -                     | -                    | -        | -                           | -                                 | -                                 |
| - Ajuste por aplicación NIIF por primera vez  |                    | -          | -                             | -     | -                     | -                    | -        | -                           | -                                 | -                                 |
| 3. Saldo al inicio del ejercicio ajustado   | 104.666            | -          | -                             | -     | 103.648               | 170.130              | 243.481  | 817.256                     | 1.439.181                         | 1.184.142                         |
| 4. Resultado total integral del ejercicio   |                    |            |                               |       |                       |                      |          |                             |                                   |                                   |
| - Resultado Neto del Ejercicio  |                    | -          | -                             | -     | -                     | -                    | -        | 868.012                     | 868.012                           | 456.864                           |
| - Distribución de RNA aprobados por el decreto Provincial TDF N° 1483/18 del 05/06/2018 |                    |            |                               |       |                       |                      |          |                             |                                   |                                   |
| Reserva Legal   |                    | -          | -                             | -     | -                     | 91.631               | -        | -91.631                     | -                                 | -                                 |
| Reserva Facultativa   |                    |            |                               |       |                       |                      | 91.631   | -91.631                     | -                                 | -                                 |
| Pase Gobierno Tierra del Fuego A. e I. A. S.  |                    |            |                               |       |                       |                      |          | -274.894                    | -274.894                          | -201.825                          |
| - Desafectación de reservas   |                    |            |                               |       |                       |                      | -158.907 |                             | -158.907                          | -                                 |
| - Otros movimientos   |                    |            |                               |       |                       |                      |          | -5                          | -5                                | -                                 |
| 5. Saldos al cierre del ejercicio   | 104.666            | -          | -                             | -     | 103.648               | 261.761              | 176.205  | 1.227.107                   | 1.873.387                         | 1.439.181                         |

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, F a L y N a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

(1) Ver Nota 29 - Capital Social

(2) Ver Nota 37

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 - Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Notas | 31/12/2018         | 31/12/2017         |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>                        |       |                    |                    |
| Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias                       |       | 868.012            | 456.864            |
| <b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b> |       | <b>(82.987)</b>    | <b>44.566</b>      |
| Amortizaciones y desvalorizaciones   |       | 25.164             | 16.682             |
| Cargo por incobrabilidad   |       | 42.336             | 29.106             |
| Otros ajustes  |       | (150.487)          | (1.222)            |
| <b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:</b>       |       | <b>(1.678.352)</b> | <b>(1.121.532)</b> |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados                   |       | -                  | -                  |
| Instrumentos derivados   |       | -                  | -                  |
| Operaciones de pase  |       | -                  | -                  |
| Préstamos y otras financiaciones   |       | (1.190.271)        | (1.060.069)        |
| Sector Público no Financiero   |       | 6.622              | 13.567             |
| Otras Entidades financieras  |       | -                  | -                  |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                       |       | (1.196.893)        | (1.073.636)        |
| Otros Títulos de Deuda   |       | (348.699)          | (538)              |
| Activos financieros entregados en garantía                                     |       | (135.884)          | (57.683)           |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                                      |       | (600)              | -                  |
| Otros activos  |       | (2.898)            | (3.242)            |
| <b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos</b>        |       | <b>372.201</b>     | <b>2.456.889</b>   |
| Depósitos  |       | 221.646            | 2.409.436          |
| Sector Público no Financiero   |       | (90.199)           | 1.530.878          |
| Sector Financiero  |       | 1.395              | 3.008              |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                       |       | 310.450            | 875.550            |
| Pasivos a valor razonable con cambios en resultados                            |       | -                  | -                  |
| Instrumentos derivados   |       | -                  | -                  |
| Operaciones de pase  |       | 23.254             | -                  |
| Otros pasivos  |       | 127.301            | 47.453             |
| <b>Cobros / pagos por Impuesto a las Ganancias</b>                             |       | <b>(4.429)</b>     | <b>(2.399)</b>     |
| <b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>                                 |       | <b>(525.555)</b>   | <b>1.834.388</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                      |       |                    |                    |
| <b>Pagos:</b>  |       | <b>(138.054)</b>   | <b>(27.952)</b>    |
| Compra de PPE, activos intangibles y otros activos                             |       | (138.054)          | (27.952)           |
| Compra de instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades  |       | -                  | -                  |
| Obtención de control de subsidiarias u otros negocios                          |       | -                  | -                  |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión                          |       | -                  | -                  |
| <b>Cobros:</b>   |       | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>                               |       | <b>(138.054)</b>   | <b>(27.952)</b>    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                   |       |                    |                    |
| <b>Pagos:</b>  |       | <b>(433.800)</b>   | <b>(201.825)</b>   |
| Dividendos   |       | (274.893)          | (201.825)          |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación                       |       | (158.907)          | -                  |
| <b>Cobros:</b>   |       | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</b>                            |       | <b>(433.800)</b>   | <b>(201.825)</b>   |
| <b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>                       |       | <b>58.040</b>      | <b>13.482</b>      |
| <b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>                         |       |                    |                    |
| <b>AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)</b>        |       | <b>(1.039.369)</b> | <b>1.618.093</b>   |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>                        | 28    | <b>4.322.628</b>   | <b>2.704.535</b>   |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>                        | 28    | <b>3.283.259</b>   | <b>4.322.628</b>   |

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, F a L y N a R adjuntos y el proyecto de distribución de utilidades, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

|   |                              |                           |                             |
|---|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|   | Cristián WEINERT             | CP. Miguel A. LANDERRECHE | Lic. Miguel Ángel PESCE     |
| (Socio)                                   | Jefe de Contabilidad General | Gerente General           | Presidente                  |
| C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. Tº 1 Fº 5 R.S.G.C.E. |                              |                           |                             |
| Dr. Marcelo Adrián Rodríguez              |                              |                           |                             |
| Contador Público (UCA)                    |                              |                           |                             |
| C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.                      | CP. Hiram Christian RUIZ     | CP. Gabriel CLEMENTINO    | Dra. Julieta Fernanda MOURE |
| Tomo 2 Folio 20                           | Gerente de Administración    | Vicepresidente            | Síndico                     |



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 1: Información de la Entidad**

**1.1 Naturaleza del Banco y garantía de sus operaciones**

Banco Provincia de Tierra del Fuego (en adelante el “Banco” o la “Entidad”) es una entidad autárquica que tiene capacidad de derecho público y privado para el cumplimiento de los cometidos que se le asignen y se rige por la Carta Orgánica aprobada por Ley Territorial N° 234/84 y modificatorias.

Constituido en la República Argentina, su sede social está ubicada en calle Av. Maipú 897 de la ciudad de Ushuaia, Provincia de Tierra del Fuego Antártida e Islas del Atlántico Sur y opera con sucursales habilitadas en dicha provincia, en la Provincia de Santa Cruz y en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

El Banco tiene por objeto primordial la promoción de la economía del Territorio de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur compatibilizando su actividad con la política y planes del Gobierno Territorial mediante la realización de operaciones que el Directorio juzgue convenientes.

La Gobernación del Territorio Nacional de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur se constituye en garante de todas las obligaciones contraídas por el Banco.

**1.2 Fecha de autorización de los Estados Financieros**

El Directorio de la Entidad aprobó, con fecha 7 de marzo de 2019, la emisión de los presentes estados financieros. Al momento de dar tratamiento a los presentes estados la Provincia tiene la facultad de aprobar u ordenar modificar los mismos.

**NOTA 2: Bases de presentación de los Estados Financieros y políticas contables aplicadas**

**Bases de preparación**

Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas emitidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Entidades Financieras que establece que los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por este ente de contralor.

El BCRA, a través de las Com. “A” 5541, ha decidido la convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), para la confección de los estados financieros correspondientes al ejercicio anual iniciado a partir del 01 de enero de 2018 y para los períodos intermedios correspondientes a ese ejercicio. A través de Comunicaciones modificatorias y complementarias ha normado distintos aspectos relativos a la presentación de información financiera durante ese proceso de convergencia.

A través de la Com. “A” 6114 y complementarias definió la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1 a B5.5.55) hasta los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2020. De acuerdo a estimaciones realizadas a la fecha de elaboración de los presentes estados, la Dirección de la Entidad estima que el efecto de aplicar el deterioro de valor de acuerdo a NIIF 9 no sería de significación.

Al 31 de diciembre de 2018 se han cumplimentado las condiciones para que los estados financieros de la Entidad correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha incorporen el ajuste por inflación establecido en la NIC 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”. Sin embargo, debido a las razones que se detallan en el apartado “Unidad de medida” de esta Nota, el mismo será de aplicación en las entidades financieras a partir del 1 de enero de 2010.

Los presentes estados financieros de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con las NIIF, con las excepciones mencionadas en los párrafos precedentes. Las NIIF son las Normas e Interpretaciones adoptadas por el IASB y comprenden:

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2019

SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.

Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

En la preparación de los presentes estados financieros, la Entidad aplicó las bases de preparación, las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la presente nota. Asimismo, la Entidad contempló las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”. Aquellas que hayan sido aplicadas en la elaboración de los presentes estados financieros condensados se describen en el apartado “Adopción por primera vez de las NIIF de acuerdo a Com. “A” 6114” de la presente Nota.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, la Entidad preparó sus estados financieros de acuerdo con las normas emitidas por el BCRA. La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, fue modificada y se presenta de acuerdo con las bases descriptas en los párrafos precedentes. Los efectos de los cambios entre las normas aplicadas hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y las NIIF se explican en el apartado “Adopción por primera vez de las NIIF de acuerdo a Com. “A” 6114” de la presente Nota.

Las políticas contables cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de los primeros estados financieros anuales (31 de diciembre de 2018) de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación “A” 6114. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Los presentes Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en los párrafos precedentes.

Estos estados financieros incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros exponen cifras expresadas en miles de pesos y se redondean al monto en miles de pesos más cercano. El peso es la moneda funcional y de presentación de la Entidad.

Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte (activos y pasivos corrientes) y más de 12 meses después de la fecha de reporte (activos y pasivos no corrientes) se presenta en la Nota 19.

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.

Información comparativa

El Estado de Situación Financiera y los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2018 se presentan en forma comparativa con los del ejercicio anterior (31 de diciembre de 2017). La Entidad no ha efectuado imputaciones a Otros Resultados Integrales en los períodos que se informan.

Por aplicación de la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, y en virtud de que los presentes estados financieros son los primeros que se presentan conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se incluye el Estado de Situación Financiera de apertura a la fecha de transición (31 de diciembre de 2016).

Unidad de medida

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los Estados financieros de una entidad cuya moneda funcional es la de una economía en condiciones de ser considerada de alta inflación o hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico que requiera la reexpresión de los Estados financieros, la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias” establece ciertos indicadores cualitativos y un factor cuantitativo, que en la práctica internacional es considerado relevante, y se presenta cuando la tasa de inflación acumulada en tres años se aproxime o sobrepase el 100%, lo que también requiere evaluar que no se trate de un hecho circunstancial que se revierta en el corto plazo. Para cuantificar la tasa de inflación, la NIC 29 requiere utilizar un índice general de precios que refleje los

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

---

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

cambios en el poder adquisitivo general de la moneda. En Argentina existe consenso en la profesión contable y los reguladores societarios respecto que el índice más apropiado para tal fin es el índice de precios internos al por mayor (IPIM) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). Contribuyen a este consenso razones tales como que el IPIM combina numerosos índices específicos que, considerados en su conjunto, cubren una canasta más completa que otros indicadores de precio, y también su alcance geográfico que incluye datos relevados en distintas zonas del país. La inflación acumulada en tres años calculada en base al IPIM se mantuvo durante el año 2017 en valores decrecientes respecto del año 2016 y por debajo del 100% acumulado en tres años. Sin embargo, esta tendencia se ha revertido durante el primer semestre de 2018 debido a factores tales como la devaluación del tipo de cambio y la continuidad del proceso de ajuste de tarifas de servicios públicos, así como un contexto internacional desfavorable en cuestiones de financiamiento. En este escenario, la inflación trienal acumulada al 31 de diciembre de 2018 se ubica por encima del 100%, y las nuevas metas revisadas por el gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo. Por tales razones, bajo NIC 29, la economía argentina debe ser considerada altamente inflacionaria al 31 de diciembre de 2018. En consecuencia, las entidades bajo el control del BCRA, obligadas a la aplicación de las NIIF adoptadas por el BCRA por medio de la Comunicación "A" 6114 y cuya moneda funcional sea el peso argentino, deberán reexpresar sus Estados financieros a partir del primer período en que ello resulte practicable, que para la Entidad es el período intermedio iniciado el 1° de julio de 2018. Sin embargo, la posibilidad de cumplir con los requerimientos de la NIC 29 está sujeta a ciertos cambios necesarios en la normativa del BCRA relacionados con la imposibilidad de utilizar el método de reexpresión de los Estados financieros en moneda homogénea, según la Comunicación "A" 3921 de dicho organismo, originada en el decreto del Poder Ejecutivo Nacional N° 664/2003, que recientemente fuera derogado. Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 el BCRA emitió la Comunicación "A" 6.651 del 22 de febrero de 2.019, la misma establece que las disposiciones de la Ley 27.468, serán de aplicación para las Entidades Financieras a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2.020.

Los requerimientos de la NIC 29 consisten en reexpresar los estados financieros para que consideren los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda, de modo que queden expresados en la unidad de medida corriente al final del ejercicio sobre el que se informa. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de dichos estados financieros. Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 establece que los activos y pasivos monetarios no serán reexpresados dado que ya se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del ejercicio sobre el que se informa. Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos, se ajustarán en función a tales acuerdos. Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del ejercicio sobre el que se informa, tales como el valor neto de realización u otros, no es necesario reexpresarlas. Los restantes activos y pasivos no monetarios serán reexpresados por un índice general de precios al igual que los ingresos y gastos del ejercicio. La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluye en el resultado neto del ejercicio que se informa. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad se encuentra en proceso de cuantificar los efectos que resultarían de la aplicación de la NIC 29, pero estima que los mismos podrían ser significativos.

Si bien los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 no incorporan los efectos de la inflación, la existencia de variaciones importantes en las variables relevantes de la economía que afectan los negocios de la Entidad, tales como las observadas en el costo salarial, las tasas de préstamos y depósitos y el tipo de cambio, igualmente podrían afectar la situación patrimonial y los resultados de la Entidad, y, por ende, esas variaciones debieran ser tenidas en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Entidad brinda en los presentes estados financieros sobre su situación financiera, los resultados de sus operaciones y los flujos de su efectivo.

Empresa en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que el Banco siga operando normalmente como empresa en marcha

**Resumen de políticas contables significativas**

A continuación se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016:

**2.1 Activos y pasivos en moneda extranjera**

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, básicamente en dólares estadounidenses, fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil de cada período o ejercicio, según corresponda.

**2.2 Instrumentos financieros**

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

---

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

El Banco reconoce un activo o pasivo financiero en sus estados financieros, según corresponda, cuando se haga parte de las cláusulas contractuales del instrumento financiero en cuestión. Las compras y ventas son reconocidas en la fecha de negociación en la cual el Banco compra o vende los instrumentos.

En el reconocimiento inicial, el Banco mide los activos o pasivos financieros a su valor razonable más o menos, en el caso de los instrumentos no reconocidos a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la propia adquisición, si existiesen. Cuando el valor razonable difiera del valor de costo en el reconocimiento inicial, el Banco reconoce la diferencia como ganancia o pérdida según corresponda.

La medición posterior de los activos financieros se realiza a costo amortizado, a excepción de aquellos cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que no son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe pendiente de capital, sobre los cuales corresponde su medición posterior a valor razonable.

El criterio de medición posterior de los pasivos financieros es costo amortizado.

Categorías de activos financieros y pasivos financieros

La Entidad ha clasificado los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado o a valor razonable sobre la base:

- del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales de esos activos.

Por consiguiente, los activos y pasivos financieros se clasificaron en base a lo mencionado en los párrafos precedentes en “Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados”, o “Activos financieros medidos a costo amortizado”. Dicha clasificación se expone en el Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros”.

Respecto a los pasivos financieros, la única categoría definida por la Entidad es medición a costo amortizado.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados:

El criterio de medición posterior a valor razonable con cambio en resultados ha resultado aplicable a un activo que no cumple con la condición contractual de dar lugar a flujos que son únicamente pagos de principal e interés (participación en MAE S.A.).

Activos financieros medidos a costo amortizado:

Un activo financiero deberá medirse posteriormente a su reconocimiento a costo amortizado si la Entidad tiene la intención de mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluirá todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero reconocido inicialmente.

Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, la totalidad de los pasivos financieros han sido valuados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han expirado, o (ii) la Entidad ha transferido sus derechos

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. Tº 1 Fº 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte mediante un acuerdo de transferencia.

Una transferencia sólo califica para la baja en cuentas si (i) la Entidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas del activo, o (ii) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo considerando que el control se transfiere si, y sólo si, el cesionario tiene la capacidad práctica de vender el activo en su totalidad a un tercero no relacionado y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente sin imponer restricciones adicionales a la transferencia.

Si la Entidad no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad de un activo transferido, y ha retenido control sobre éste, continuará reconociendo el activo transferido en la medida en que se encuentre expuesta a cambios en el valor del activo transferido.

Por otra parte, un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago especificada en el correspondiente contrato se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en resultados en el rubro "Otros ingresos operativos".

### Reclasificación de activos y pasivos financieros

La Entidad no efectúa reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias excepcionales cuando cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, producto de cambios externos o internos significativos para las operaciones de la Entidad. Los pasivos financieros nunca se reclasifican. Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, la Entidad no efectuó reclasificaciones de activos financieros.

#### **2.2.1 Efectivo y Depósitos en Bancos**

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

#### **2.2.2 Operaciones de pase (compras y ventas de instrumentos financieros)**

Fueron registradas en el Estado de Situación Financiera como una financiación otorgada (recibida), en el rubro "Operaciones de pase", teniendo en cuenta lo expresado en el apartado "Baja de activos y pasivos financieros" de la presente Nota.

La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos fueron registradas como un interés el cual fue devengado durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo y fueron imputados en resultados en los rubros "Ingresos por intereses" y "Egresos por intereses".

#### **2.2.3 Préstamos y otras financiaciones**

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

Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y otras financiaciones fueron valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad. El costo amortizado fue calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la originación o adquisición, y las comisiones de originación, que son parte de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses fueron imputados en resultados en el rubro "Ingresos por intereses".

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

Se constituyeron sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta, entre otros aspectos, de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones considerando las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del BCRA y las políticas de previsionamiento de la Entidad.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

En los casos de préstamos con previsiones específicas que sean cancelados o generen reversión de previsiones constituidas en el corriente período, y en los casos en que las previsiones constituidas en ejercicios anteriores resulten superiores a las que se consideran necesarias, el exceso de previsión es reversado con impacto en el resultado del corriente período.

Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro “Cargos por incobrabilidad” y su evolución se expone en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad”.

### 2.2.5 Pasivos financieros

Después del reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros fueron valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Los intereses fueron imputados en resultados en el rubro “Egresos por intereses”.

### 2.2.6 Instrumentos financieros derivados

La entidad no posee posiciones de instrumentos derivados a las fechas de cierre de los períodos que se informan, con excepción de las operaciones de pase que han sido medidas de acuerdo a lo expuesto en 2.2.2.

## 2.3 Propiedad, planta y equipo

El Banco ha adoptado el “Modelo del Costo” previsto en la NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Solo para la clase Inmuebles (terrenos y edificios), y dentro de ese modelo del costo, ha optado por utilizar la exención “Costo Atribuido” prevista en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”.

Para la determinación del costo atribuido se han contratado los servicios de un tasador independiente que estableció una medida de valor razonable a la fecha de convergencia, de acuerdo con política aprobada por el Directorio. El procedimiento fue aplicado para el 100% de la clase mencionada.

El costo de adquisición histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se registran en resultados, toda renovación y mejora significativa es activada únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo.

La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil. Asimismo, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los bienes, con el fin de detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo por depreciaciones.

El valor residual contable de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable a la fecha de cierre de los períodos que se informan.

## 2.4 Activos intangibles

Los activos intangibles comprenden licencias compradas, los cuales son medidos a su costo menos amortización acumulada y cualquier deterioro, en caso de existir.

Los métodos de amortización, así como las vidas útiles se revisan a cada cierre de ejercicio, y se ajustan en caso de corresponder.

## 2.5 Otros activos no financieros

El Banco ha adoptado, solo para la clase Inmuebles (terrenos y edificios) que forman parte de este rubro, el “Modelo del Costo” previsto en la NIC 40 “Propiedades de Inversión” con utilización de la exención de “Costo Atribuido” prevista en la NIIF 1. El resto de los bienes se miden de acuerdo al Modelo del Costo sin haber utilizado la exención mencionada.

Para la determinación del costo atribuido se han contratado los servicios de un tasador independiente que estableció una medida de valor razonable a la fecha de convergencia, de acuerdo con política aprobada por el Directorio. El procedimiento fue aplicado para el 100% de la clase mencionada.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

---

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. Tº 1 Fº 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

Si un componente de propiedad, planta y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la Entidad contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política establecida para propiedades, planta y equipo.

### 2.6 Activos no corrientes mantenidos para la venta

La Entidad no registra activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016.

### 2.7 Deterioro de activos no financieros

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

Si existe algún indicio o cuando una prueba anual de deterioro es requerida para un activo, la Entidad efectúa una estimación del valor recuperable del mismo. En caso que el valor contable de un activo sea mayor a su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el saldo a su valor recuperable. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existe indicio alguno de deterioro de valor en los activos no financieros.

### 2.8 Provisiones

La Entidad reconoce una provisión cuando y sólo cuando se dan las siguientes circunstancias: a) la Entidad tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado; b) es probable (es decir, existe mayor posibilidad que se presente que de lo contrario) que la Entidad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y c) puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

Para determinar el saldo de las provisiones, se consideraron los riesgos y las incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos de la Entidad. Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el efecto de la provisión producto del transcurso del tiempo se reconoce en el rubro "Egresos por intereses" en el Estado de Resultados. En base al análisis efectuado, se registró como provisión el importe correspondiente a la mejor estimación del probable desembolso necesario para cancelar la obligación presente a la fecha de cierre de cada período.

Las provisiones registradas por la Entidad son objeto de revisión en la fecha de cierre de cada período y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. Adicionalmente, las provisiones son registradas con asignación específica con el objeto de que sean utilizadas para cubrir únicamente los desembolsos para los que fueron originalmente reconocidas.

En caso de que: a) la obligación sea posible; o b) no sea probable que para satisfacerla la Entidad deba efectuar una salida de recursos; o c) el importe de la obligación no pueda ser medido de manera fiable, el pasivo contingente no se reconoce y se divulga en Notas. Sin embargo, cuando la posibilidad de que deba efectuarse el desembolso sea remota, no se efectúa revelación alguna.

### 2.9 Reconocimiento de ingresos y egresos

#### 2.9.1 Ingresos y egresos por intereses

Los ingresos y egresos por intereses fueron reconocidos contablemente en función de su período de devengamiento, aplicando el método del interés efectivo.

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija, así como el descuento y la prima sobre los instrumentos financieros.

#### 2.9.2 Comisiones por originación de préstamos

Las comisiones cobradas con el otorgamiento de las financiaciones fueron diferidas y reconocidas ajustando la tasa de interés efectiva de las mismas.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

**2.9.3 Comisiones por servicios**

Las comisiones cobradas fueron reconocidas en la medida en que la Entidad satisfizo cada obligación de desempeño asumida y por el importe que reflejó la contraprestación que se esperaba recibir. Los contratos alcanzados por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes” no resultan materiales a la fecha de cierre de los ejercicios que se informan.

**2.9.4 Ingresos y egresos no financieros**

Fueron reconocidos en la medida en que la Entidad satisfizo cada obligación de desempeño asumida y por el importe que reflejó la contraprestación que se esperaba recibir, de acuerdo a lo mencionado en el apartado anterior.

**2.10 Programa de fidelización de clientes**

El programa de fidelización que ofrece la Entidad consiste en la acumulación de puntos generados por los consumos efectuados con tarjetas de crédito, los cuales pueden ser canjeados por beneficios.

La Entidad concluyó que los premios a otorgar dan lugar a una obligación de desempeño separada. En función de ello, al cierre de cada período o ejercicio, según corresponda, la Entidad registra contablemente por los premios a otorgar, una provisión, en el rubro “Otros pasivos financieros”.

En función de las variables que la Entidad tiene en cuenta a los fines de estimar el valor (razonable) de los puntos otorgados a los clientes (y su relación con el canje de la Oferta), cabe mencionar esas estimaciones están sujetas a un grado significativo de incertidumbre (y variación) que debería ser tenido en cuenta. Estas consideraciones se explican con mayor detalle en el apartado “Juicios, estimaciones y supuestos contables” de la presente Nota.

**2.11 Impuesto a las ganancias e impuesto a la ganancia mínima presunta**

La Entidad goza de una exención en impuestos nacionales (Impuestos a las Ganancias, Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta, e Impuesto al Valor Agregado), por el desarrollo de sus actividades en la Provincia de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur (en adelante referido como Territorio Provincial), al amparo de la Ley Nacional N° 19640. Adicionalmente, el Banco goza de una exención en impuestos provinciales del Territorio Provincial (excepto tasas y contribución de mejoras), de acuerdo a lo dispuesto en el Capítulo VI de su Carta Orgánica, sancionada por Ley Territorial N° 234/84 y modificatorias en relación con las actividades desarrolladas en dicho Territorio.

Impuesto a las ganancias

El cargo por impuesto a las ganancias comprende el cargo por el impuesto corriente y diferido.

El cargo por impuesto corriente comprende el impuesto a pagar (o recuperar) por la ganancia (o la pérdida) gravada del período y cualquier ajuste al saldo a pagar o cobrar con relación a los años anteriores. Se mide aplicando las alícuotas de impuesto que surgen de leyes sancionadas o sustancialmente sancionadas a la fecha de cierre.

El cargo por impuesto diferido se reconoce con relación a las diferencias temporarias entre el saldo contable de activos y pasivos para propósitos de presentación de información contable y los montos usados para fines impositivos. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Impuesto a la ganancia mínima presunta

El impuesto a la ganancia mínima presunta fue establecido para los ejercicios cerrados a partir del 31 de diciembre de 1998 por la Ley N° 25.063, por el término de diez ejercicios anuales. Actualmente, luego de sucesivas prórrogas, el mencionado gravamen se encuentra vigente hasta el 30 de diciembre de 2019. Este impuesto es complementario del impuesto a las ganancias, dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidirá con el mayor de ambos impuestos.

La mencionada ley prevé, para el caso de entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras, que las mismas deberán considerar como base imponible del gravamen el 20% de sus activos gravados previa deducción de aquellos definidos como no computables. Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

---

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias que pudiera producirse en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

### 2.12 Juicios, estimaciones y supuestos contables

La preparación de los Estados financieros requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

Las estimaciones sobre deterioro de préstamos fueron realizadas de acuerdo a lo descrito en 2.2.4.

### 2.13 Adopción por primera vez de las NIIF de acuerdo a la Comunicación "A" 6114 del BCRA

La Entidad presenta las siguientes conciliaciones de acuerdo a lo requerido normativamente:

- Entre el patrimonio determinado de acuerdo con las normas del BCRA anteriores y el patrimonio determinado de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 del BCRA, al 31 de diciembre de 2016 (fecha de la transición) y al 31 de diciembre de 2017; y
- Entre el resultado neto determinado de acuerdo con las normas del BCRA anteriores correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, y el resultado integral total determinado de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 del BCRA a la misma fecha.

En la preparación de estas conciliaciones, la Gerencia de la Entidad consideró las NIIF actualmente aprobadas y que son aplicables en la preparación de los presentes Estados financieros dando efecto a las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 que se describen a continuación:

#### Exención optativa

Utilización del costo atribuido en propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión:

Los inmuebles activados en Propiedad, Planta y Equipo y en Propiedades de Inversión, se midieron en el estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre 2016 (fecha de transición) por su valor razonable, determinado sobre la base de tasaciones realizadas a esa fecha por un experto valuador independiente. La Entidad optó por tomar estos valores como costo atribuido a la fecha de transición. Con posterioridad, las mediciones de las propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión se realizaron de conformidad con la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo" y NIC 40 "Propiedades de inversión", respectivamente. Con este propósito, la Entidad ha optado por el modelo del costo previsto en las respectivas normas.

La Entidad no ha hecho uso de otras exenciones o dispensas disponibles a la NIIF 1.

#### Excepción obligatoria

Estimaciones

Los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos realizados por la Gerencia de la Entidad para determinar los importes según las NIIF al 31 de diciembre de 2016 (fecha de transición), y al 31 de diciembre de 2017, fueron consistentes con los realizados a las mismas fechas según las normas del BCRA y reflejan las condiciones existentes a las fechas respectivas.

#### Conciliaciones requeridas

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

---

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

a) Conciliación del patrimonio al 31 de diciembre de 2016 (fecha de transición a las NIIF)

|   | Normas BCRA Anteriores (CONAU 1) | Ajustes y reclasificaciones        | NIIF s/marco Com. "A" 6114 BCRA                 |
|---|----------------------------------|------------------------------------|---|
| Total de Activos                                | 4.879.076                        | 394.417                            | 5.273.493                                       |
| Total de Pasivos                                | 4.055.326                        | 34.025                             | 4.089.351                                       |
| <b>Patrimonio Neto</b>                          | <b>823.750</b>                   | <b>360.392</b>                     | <b>1.184.142</b>                                |
|   | <b>Referencia</b>                | <b>Ajustes y reclasificaciones</b> | <b>Patrimonio atribuible a los propietarios</b> |
| <b>Saldos al 31.12.2016</b>                     |                                  |                                    |   |
| Según Normas BCRA anteriores                    |                                  |                                    | 823.750   |
| Ajustes y reclasificaciones de transición:      |                                  |                                    |   |
| Títulos de Deuda                                | A                                | 129                                |   |
| Préstamos (incluye Créditos Diversos)           | B                                | (5.383)                            |   |
| Propiedad, Planta y Equipo                      | C                                | 252.391                            |   |
| Propiedades de Inversión                        | D                                | 150.021                            |   |
| Activos Intangibles                             | E                                | (2.741)                            |   |
| Impuesto diferido                               | F                                | (33.180)                           |   |
| Otros ajustes menores                           | G                                | (845)                              |   |
| Total ajustes y reclasificaciones de transición |                                  |                                    | 360.392   |
| <b>Según marco Com. "A" 6114 BCRA</b>           |                                  |                                    | <b>1.184.142</b>                                |

b) Conciliación del patrimonio al 31 de diciembre de 2017

|   | Normas BCRA Anteriores (CONAU 1) | Ajustes y reclasificaciones        | NIIF s/marco Com. "A" 6114 BCRA                 |
|---|----------------------------------|------------------------------------|---|
| Total de Activos                                | 8.661.427                        | (647.317)                          | 8.014.110                                       |
| Total de Pasivos                                | 7.581.341                        | (1.006.412)                        | 6.574.929                                       |
| <b>Patrimonio Neto</b>                          | <b>1.080.086</b>                 | <b>359.095</b>                     | <b>1.439.181</b>                                |
|   | <b>Referencia</b>                | <b>Ajustes y reclasificaciones</b> | <b>Patrimonio atribuible a los propietarios</b> |
| <b>Saldos al 31.12.2017</b>                     |                                  |                                    |   |
| Según Normas BCRA anteriores                    |                                  |                                    | 1.080.086                                       |
| Ajustes y reclasificaciones de transición:      |                                  |                                    |   |
| Títulos de Deuda                                | A                                | 79                                 |   |
| Préstamos (incluye Créditos Diversos)           | B                                | (9.161)                            |   |
| Propiedad, Planta y Equipo                      | C                                | 245.028                            |   |
| Propiedades de Inversión                        | D                                | 149.659                            |   |
| Activos Intangibles                             | E                                | (2.758)                            |   |
| Impuesto diferido                               | F                                | (23.198)                           |   |
| Otros ajustes menores                           | G                                | (554)                              |   |
| Reclasificación pases con BCRA                  | H                                | (1.030.175)                        |   |
| Reclasificación pases con BCRA                  | H                                | 1.030.175                          |   |
| Total ajustes y reclasificaciones de transición |                                  |                                    | 359.095   |
| <b>Según marco Com. "A" 6114 BCRA</b>           |                                  |                                    | <b>1.439.181</b>                                |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
**SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L**

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

c) Conciliación del resultado del período y del resultado integral total al 31 de diciembre de 2017

|   | Referencia | Ajustes y reclasificaciones | Resultado atribuible a los propietarios |
|---|------------|-----------------------------|---|
| <b>Resultados al 31 de diciembre de 2017</b>                        |            |                             |   |
| Resultado del período e integral total según Normas BCRA anteriores |            |                             | 458.161                                 |
| Ajustes y reclasificaciones de transición:                          |            |                             |   |
| Ingresos por intereses  | I          | 984                         |   |
| Ingresos por comisiones   | J          | (1.249)                     |   |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes                        | K          | (6.037)                     |   |
| Otros ingresos operativos   | L          | 1.459                       |   |
| Otros gastos operativos   | M          | (1.702)                     |   |
| Impuesto a las ganancias de actividades que continúan               | N          | 9.982                       |   |
| Beneficios al personal  | O          | (4.734)                     |   |
| Total ajustes y reclasificaciones de transición                     |            |                             | (1.297)                                 |
| <b>Según marco Com. "A" 6114 BCRA</b>                               |            |                             | <b>456.864</b>                          |

d) Conciliación de los flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2017

|   | Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio | Flujo neto por las actividades operativas | Flujo neto por las actividades de inversión | Flujo neto por las actividades de financiación | Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes | Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período |
|---|---|---|---|--|---|---|
| <b>Según normas BCRA anteriores</b>       | <b>2.704.167</b>  | <b>1.636.949</b>                          | <b>-22.301</b>                              | <b>-</b>                                       | <b>-</b>  | <b>4.318.815</b>  |
| Ajustes y reclasificaciones de transición | 368   | 197.439                                   | -5.651                                      | -201.825                                       | 13.482  | 3.813   |
| <b>Según Com. "A" 6114</b>                | <b>2.704.535</b>  | <b>1.834.388</b>                          | <b>-27.952</b>                              | <b>-201.825</b>                                | <b>13.482</b>   | <b>4.322.628</b>  |

Notas explicativas a los ajustes de la transición a las NIIF

Se explican resumidamente a continuación, los principales ajustes de la transición a las normas establecidas por la Comunicación "A" 6114 del BCRA que afectan el patrimonio al 31 de diciembre de 2016 (fecha de transición) y al 31 de diciembre de 2017, y que surgen de comparar las políticas contables aplicadas por la Entidad en la preparación de los Estados financieros hasta el cierre del ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2017 (BCRA) y las políticas contables aplicadas por la Entidad en la preparación de los Estados financieros a partir del ejercicio iniciado el 01 de enero de 2018.

- A) De acuerdo a lo expresado en el apartado 2.2 y con su modelo de negocio, bajo el nuevo marco normativo la Entidad mide sus Títulos de Deuda que pagan solo principal e interés bajo el criterio de costo amortizado con aplicación del método de la tasa efectiva. Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, de acuerdo a anteriores normas del BCRA, determinados títulos de deuda se encontraban medidos a valor de mercado. Los ajustes representan la diferencia entre la anterior medición y la aplicación del criterio de costo amortizado a esas fechas.
- B) La cartera de préstamos que posee la Entidad fue generada en una estructura de modelo de negocios cuya intención es principalmente la de obtener flujos de fondos contractuales (compuesto por principal e intereses). De acuerdo con la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", corresponde que dichos activos financieros sean medidos en su reconocimiento a su valor razonable más los costos de transacción y, posteriormente, al costo amortizado con utilización del método de la tasa efectiva. Las comisiones cobradas en la originación de cada crédito han sido integradas a la tasa efectiva difiriéndose su devengamiento. En el caso de préstamos al personal del Banco, se ha considerado la existencia de una tasa subsidiada y es por ello que en su medición inicial a valor razonable se calcula e imputa una pérdida que surge de la diferencia del importe de descuento de los flujos contractuales a una tasa de mercado (propia de la Entidad para línea de similar característica) con el valor del desembolso. La medición posterior se realiza a costo amortizado considerando la tasa tomada como referencia. Los ajustes al 31 de diciembre de 2016 y 2017 son las diferencias que arroja la aplicación de este criterio de costo amortizado con la medición según normas anteriores de BCRA.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
**SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L**

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

- C) Por aplicación de la NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo” el Banco podía optar entre un modelo de Costo o un modelo de Revalúo para la medición de los bienes tangibles para ser utilizado en la actividad específica del Banco. El Banco optó por el modelo de Costo. De acuerdo con lo descrito en 2.3, solo para la clase “Inmuebles” y dentro de ese modelo de costo, el Banco ha hecho uso de la exención Costo Atribuido” prevista en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”. Dicho costo atribuido es un valor razonable a la fecha de transición a las NIIF. El ajuste al 31 de diciembre de 2016 representa la diferencia entre ese valor razonable y el valor de libros. El ajuste al 31 de diciembre de 2017 corresponde al ajuste anterior deducidas las mayores depreciaciones que se originaron en 2017 sobre el mayor valor asignado a los inmuebles.
- D) Por aplicación de la NIC 40 “Propiedades de Inversión” el Banco podía optar entre un modelo de Costo o un modelo de Valor Razonable para la medición de los bienes que tengan un destino de arrendamiento o apreciación. El Banco optó por el modelo de Costo. De acuerdo con lo descrito en 2.3, solo para la clase “Inmuebles” y dentro de ese modelo de costo, el Banco ha hecho uso de la exención Costo Atribuido” prevista en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”. Dicho costo atribuido es un valor razonable a la fecha de transición a las NIIF. El ajuste al 31 de diciembre de 2016 representa la diferencia entre ese valor razonable y el valor de libros. El ajuste al 31 de diciembre de 2017 corresponde al ajuste anterior deducidas las mayores depreciaciones que se originaron en 2017 sobre el mayor valor asignado a los inmuebles.
- E) El Banco mantiene en este rubro licencias compradas a terceros, de acuerdo con lo que permite la NIC 38 “Activos Intangibles”. De acuerdo a normas anteriores de BCRA se mantenían como activos gastos que no superan el test de reconocimiento de la NIC mencionada. El ajuste por aplicación de NIIF por primera vez al 31 de diciembre de 2016 comprende el 100% del rubro. El ajuste al 31 de diciembre de 2017 representa el no reconocimiento de las altas contabilizadas durante el período 2017 que no superaron el test y el recupero de las amortizaciones contabilizadas durante 2017 correspondiente al ajuste por primera vez y a las altas no reconocidas de 2017.
- F) De acuerdo con NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”, debe registrarse (i) la parte correspondiente al impuesto corriente que se espera pagar o recuperar y (ii) el impuesto diferido que el impuesto que se espera que se liquidará o se recuperará del Impuesto a las ganancias, por los quebrantos acumulados y las diferencias temporarias que surjan entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Bajo normas del BCRA la Entidad determinaba el impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre de 2016 el ajuste incluye el total de la posición neta diferida a esa fecha determinada aplicando deterioro a los activos por impuesto diferido. Al 31 de diciembre de 2017 el ajuste representa la posición neta a dicha fecha que incluyó el efecto de la reducción de tasas a aplicar en períodos futuros prevista en la reforma tributaria sancionada sobre fines de 2017. Dicho efecto que, según las estimaciones efectuadas de acuerdo a la tasa que regirá al momento de cancelación de las diferencias temporarias, ascendió a \$ 8.811 se registró en los resultados del período 2017 (último trimestre).
- G) Tal como lo prevé NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes” se reconocieron determinados ingresos de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes (obligaciones de desempeño) a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la Entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Fueron afectados por este concepto las comisiones por acuerdos en cuenta corriente y las comisiones por renovación de tarjetas de crédito. De acuerdo a normas del BCRA anteriores, dichos conceptos se reconocían como resultados al momento de cobrarlos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, los ajustes representan la diferencia entre ambos criterios.
- H) Las operaciones de pase, fueron registradas en el Estado de Situación Financiera como una financiación otorgada (recibida), en el rubro “Operaciones de pase”. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas. De acuerdo a normas del BCRA anteriores existía un doble registro donde se daba de alta (baja) la especie involucrada con su correspondiente contrapartida y devengando una prima. Al 31 de diciembre de 2016 no existían operaciones de pase vigentes. Al 31 de diciembre de 2017 se ha dado de baja del activo y pasivo los títulos recibidos y su compromiso de venta, respectivamente.
- I) La diferencia corresponde al devengamiento de los componentes de la tasa efectiva de títulos de deuda que se medían a valor razonable de acuerdo a norma anterior, y de préstamos.
- J) El ajuste corresponde a la reducción de ingresos por comisiones que han sido integradas a la tasa efectiva de préstamos de acuerdo a los nuevos criterios aplicados.
- K) La aplicación del criterio de costo atribuido a la medición de inmuebles de propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión, generó una mayor depreciación a partir de la fecha de convergencia a NIIF. En el efecto expuesto, se encuentra neteado el efecto positivo que provoca la reversión de las amortizaciones de activos intangibles contabilizadas en exceso.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico

Tomo 2 – Folio 20



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

- L) La diferencia corresponde al devengamiento de los componentes de la tasa efectiva de los préstamos al personal de la Entidad.
- M) Se ajustan en este rubro las altas de activos intangibles que no superaron el test de reconocimiento como activos.
- N) Corresponde al registro de la cancelación de diferencias temporales del impuesto a las ganancias diferido e incluye la utilidad de \$ 8.811 mencionada en F).
- O) La diferencia corresponde al subsidio de los préstamos al personal del Banco otorgados durante el período.

**2.14 Diferencias entre NIIF y el Marco Normativo establecido por la Com. “A” 6114**

Tal como se describe en el apartado Bases de Preparación de la presente Nota, el marco contable aplicado por la entidad se basa en la aplicación de las NIIF, con la excepción transitoria del punto 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF N° 9 “Instrumentos Financieros” y la excepción de aplicación de la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”.

Respecto de las provisiones por riesgo de incobrabilidad, la Entidad continúa aplicando las normas sobre “Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad”. Por medio de la Comunicación “A” 6430, publicada el 12 de enero de 2018, el BCRA comunicó que a partir de los ejercicios que se iniciarán el 01.01.2020, se deberán comenzar a aplicar las disposiciones en materia de Deterioro de Activos Financieros contenidas en el punto 5.5 de la NIIF 9, cuya aplicación fue transitoriamente exceptuada mediante los términos de la Com. “A” 6114.

En ese sentido, el Banco ha presentado la información cualitativa exigida por BCRA en relación con el modelo que prevé aplicar. La Gerencia tiene previsto cumplir con el requerimiento de presentación del efecto cualitativo que la aplicación de dicho modelo produciría sobre los saldos al 31 de diciembre de 2018.

**2.15 Nuevos pronunciamientos (Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas al 31 de diciembre de 2018)**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen ciertas normas, enmiendas e interpretaciones a las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Entidad, las cuales se detallan a continuación:

NIIF 16 - Arrendamientos Financieros

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

El principal cambio que incorpora esta norma es la consideración de todos los contratos de arrendamientos (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que, en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento), y reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento. En mediciones posteriores, la arrendataria reconocerá el gasto por amortización del activo y el consecuente costo financiero del pasivo. Por su parte, el arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando estos dos tipos de arrendamientos de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

La Gerencia de la Entidad ha determinado que el impacto de esta norma producirá un ajuste negativo al 31 de diciembre de 2018 de miles de pesos 703.

NIIF 17 - Contratos de seguros

En mayo de 2017, el IASB aprobó la NIIF 17 “Contratos de Seguros”. La mencionada deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro. Una entidad aplicará la NIIF 17 a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada.

La NIIF 17 establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación) (cifras expresadas en miles de pesos)

La contabilidad de los contratos de seguros requiere que las entidades separen los derivados implícitos especificados, se distingan componentes de inversión y las obligaciones de desempeño de los contratos de seguros para reconocer, presentar y revelar por separado los ingresos por seguros, los gastos de los servicios de seguros y los ingresos o gastos financieros de seguros. Sin embargo, se permite un método de medición simplificado para medir la cantidad relacionada con el servicio restante mediante la asignación de la prima durante el período de cobertura.

El Directorio de la Entidad estima que la presente norma no tendrá impacto relevante en los estados financieros.

### CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias fue emitida por el IASB en junio de 2017. Esta interpretación fue desarrollada por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF). Una entidad aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Esta interpretación tiene como finalidad disminuir la diversidad que se presenta en el reconocimiento y medición de un pasivo por impuestos o un activo cuando se presenta incertidumbre sobre el tratamiento de los impuestos.

Se aplica a todos los aspectos de la contabilidad del impuesto a las ganancias cuando existe una incertidumbre con respecto al tratamiento de un elemento, incluida la ganancia o pérdida fiscal, las bases fiscales de activos y pasivos, las pérdidas y créditos fiscales y las tasas impositivas.

La Entidad considera que la aplicación de esta norma no tiene efecto significativo.

### **NOTA 3: Operaciones de pase**

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos y Privados por miles de pesos 0 y 1.032.224 respectivamente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pase activo ascienden a miles de pesos 0 y 1.253.054 respectivamente. Asimismo al 31 de diciembre de 2018 mantiene concertadas operaciones de pase pasivo de Títulos Públicos por miles de pesos 23.254. Las especies entregadas en garantía por dicha operación ascienden a miles de \$ 25.000.-

### **NOTA 4: Activos financieros entregados en garantía**

Al 31 de diciembre de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

| Concepto   | Valor en libros |                |                |
|--|-----------------|----------------|----------------|
|  | 31/12/2018      | 31/12/2017     | 31/12/2016     |
| Por operatoria con BCRA                                  | 343.896         | 224.071        | 173.466        |
| Por operatoria con Mercados                              | 3.200           | 200            | 200            |
| Por operatoria con entidades adm. de tarjetas de crédito | 40.563          | 27.597         | 20.546         |
| Otros  | 289             | 196            | 169            |
| <b>Total</b>   | <b>387.948</b>  | <b>252.064</b> | <b>194.381</b> |

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

### **NOTA 5: Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y Otras Financiaciones**

La evolución de las provisiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2018, se encuentra expuesta en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad” en los presentes estados financieros.

Se detalla a continuación la evolución de las provisiones de la Entidad entre el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

|                            | <b>Importe</b> |
|----------------------------|----------------|
| Al 31 de diciembre de 2016 | 29.335         |
| Cargos                     | 29.098         |
| Aplicaciones               | (7.597)        |
| Desafectaciones            | (7.490)        |
| Al 31 de diciembre de 2017 | 43.346         |

**NOTA 6: Operaciones contingentes**

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

| <b>Concepto</b>        | <b>Valor en libros</b> |                 |                 |
|------------------------|------------------------|-----------------|-----------------|
|                        | <b>31/12/2018</b>      | <b>31/12/17</b> | <b>31/12/16</b> |
| Acuerdos no utilizados | 24.249                 | 15.464          | 14.552          |
| Garantías otorgadas    | 4.108                  | 4.497           | 4.114           |
| <b>Total</b>           | <b>28.357</b>          | <b>19.961</b>   | <b>18.666</b>   |

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la Nota 38.

**NOTA 7: Información cuantitativa y cualitativa sobre Valores Razonables**

**Medición del valor razonable**

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

La NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: los datos de entrada son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: los datos de entrada distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos y pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3: los datos de entradas no observables para el activo o pasivo.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (Nivel 1).

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. Tº 1 Fº 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la dirección realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos (Nivel 2)

La Entidad no utiliza datos significativos no observables (Nivel 3).

**Información sobre activos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera**

Tal como se indica en Anexo P "Clasificación de Activos Financieros y Pasivos Financieros" la Entidad ha clasificado un único tipo de activo financiero (los instrumentos de patrimonio emitidos por otras sociedades) como medido a valor razonable (nivel 2) con cambios en resultados. Se ha considerado como medida del valor razonable el valor de costo. Dichas participaciones representan el 0,019% sobre el total de activos financieros y el 0,013% sobre el total de activos de la Entidad al 31 de diciembre de 2018.

**Información sobre activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera**

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, respectivamente:

|   | 31 de diciembre de 2018 |                      |           |         |           |
|---|-------------------------|----------------------|-----------|---------|-----------|
|   | Valor contable          | Valor razonable (VR) |           |         | Total VR  |
|   |                         | Nivel 1              | Nivel 2   | Nivel 3 |           |
| <b>Activos Financieros</b>  |                         |                      |           |         |           |
| Efectivo y depósitos en bancos                                      | 2.244.994               | 2.244.994            |           |         | 2.244.994 |
| Operaciones de pase   | -                       | -                    |           |         | -         |
| Otros activos financieros   | 7.169                   | 7.169                |           |         | 7.169     |
| Préstamos y otras financiaciones                                    | 4.238.717               |                      | 4.084.194 |         | 4.084.194 |
| Otros títulos de deuda  | 1.394.172               | 1.385.381            |           |         | 1.385.381 |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 387.948                 | 387.948              |           |         | 387.948   |
| <b>Pasivos financieros</b>  |                         |                      |           |         |           |
| Depósitos   | 6.526.629               | 4.592.739            | 1.934.956 |         | 6.527.695 |
| Operaciones de pase   | 23.254                  | 23.254               |           |         | 23.254    |
| Otros pasivos financieros   | 248.785                 |                      | 248.785   |         | 248.785   |
| Financiamientos recibidos de BCRA y otras instituciones financieras | 560                     |                      | 560       |         | 560       |

|   | 31 de diciembre de 2017 |                      |           |         |           |
|---|-------------------------|----------------------|-----------|---------|-----------|
|   | Valor contable          | Valor razonable (VR) |           |         | Total VR  |
|   |                         | Nivel 1              | Nivel 2   | Nivel 3 |           |
| <b>Activos Financieros</b>  |                         |                      |           |         |           |
| Efectivo y depósitos en bancos                                      | 1.640.993               | 1.640.993            |           |         | 1.640.993 |
| Operaciones de pase   | 1.032.224               | 1.032.224            |           |         | 1.032.224 |
| Otros activos financieros   | 6.335                   | 6.335                |           |         | 6.335     |
| Préstamos y otras financiaciones                                    | 3.002.266               |                      | 3.002.666 |         | 3.002.666 |
| Otros títulos de deuda  | 1.596.486               | 1.594.503            |           |         | 1.594.503 |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 252.064                 | 252.064              |           |         | 252.064   |
| <b>Pasivos financieros</b>  |                         |                      |           |         |           |
| Depósitos   | 6.283.319               | 5.252.356            | 1.029.252 |         | 6.281.608 |
| Otros pasivos financieros   | 138.569                 | 138.569              |           |         | 138.569   |
| Financiamientos recibidos de BCRA y otras instituciones financieras | 222                     | 222                  |           |         | 222       |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
**SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L**

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. Tº 1 Fº 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

|  | 31 de diciembre de 2016 |                      |           |         |           |
|--|-------------------------|----------------------|-----------|---------|-----------|
|  | Valor contable          | Valor razonable (VR) |           |         |           |
|  |                         | Nivel 1              | Nivel 2   | Nivel 3 | Total VR  |
| <b>Activos Financieros</b>   |                         |                      |           |         |           |
| Efectivo y depósitos en bancos                                     | 932.213                 | 932.213              |           |         | 932.213   |
| Operaciones de pase  | -                       | -                    |           |         | -         |
| Otros activos financieros  | 5.962                   | 5.962                |           |         | 5.962     |
| Préstamos y otras financiaciones                                   | 2.155.761               |                      | 2.155.003 |         | 2.155.003 |
| Otros títulos de deuda   | 1.518.625               | 1.517.719            |           |         | 1.517.719 |
| Activos financieros entregados en garantía                         | 194.381                 | 194.381              |           |         | 194.381   |
| <b>Pasivos financieros</b>   |                         |                      |           |         |           |
| Depósitos  | 3.871.235               | 3.112.152            | 757.811   |         | 3.869.963 |
| Otros pasivos financieros  | 87.256                  | 87.256               |           |         | 87.256    |
| Financiaciones recibidas de BCRA y otras instituciones financieras | 159                     | 159                  |           |         | 159       |

Los valores razonables han sido determinados de la siguiente manera:

Préstamos y otras financiaciones: descontando los flujos contractuales a la tasa vigente en la Entidad para cada línea a cada fecha de corte.

Otros Títulos de Deuda: han sido determinados con datos observables de mercado.

Depósitos: En el caso de Plazo Fijo descontando, a la fecha de corte, los flujos contractuales a pagar a las tasas vigentes en la Entidad para cada plazo de imposición. Para el resto de depósitos se consideró un valor razonable igual al costo amortizado.

Resto: Por sus características de corto plazo se consideró un valor razonable igual a su costo amortizado (en algunos casos coincidentes con su valor nominal).

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 31 de diciembre de 2018, no existen transferencias entre niveles de jerarquía de instrumentos financieros.

## NOTA 8: Transacciones con Partes Relacionadas

Se define como parte relacionada a toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad por:

- ejercer control o control conjunto sobre la Entidad;
- ejercer influencia significativa sobre la Entidad;
- ser un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;
- ser miembros del mismo grupo;
- una entidad que es una asociada (o una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).

Por su parte, 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 como personal clave de la gerencia, a efectos de la NIC 24, a los miembros del Directorio, Gerencia General, Sub Gerencia General y Gerencias dependientes de esta última.

El propietario del Banco es la Provincia de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur. A continuación se exponen los saldos al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, de aquellas transacciones realizadas con el Gobierno de la Provincia que resultan más significativas. No existen saldos de préstamos y otras financiaciones con el propietario a esas fechas.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

|   | 31/12/18         | 31/12/17         | 31/12/16         |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Total Préstamos y Otras financiaciones</b> | -                | -                | -                |
| Cuenta corriente                              | 1.760.226        | 3.328.646        | 1.225.805        |
| Plazo fijo                                    | 8.963            | 12.132           | 10.996           |
| <b>Total Depósitos</b>                        | <b>1.771.520</b> | <b>3.340.778</b> | <b>1.236.801</b> |

Los resultados generados por depósitos durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 y durante los ejercicios anuales 2017 y 2016 ascienden a 2.428, 2.282 y 2.283, respectivamente, que han sido imputados a egresos por intereses.

Las operaciones generadas por la Entidad con otras partes relacionadas a ella por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios, fueron realizadas en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de garantías requeridas, con la excepción de financiaciones otorgadas en determinadas líneas sobre las que el Banco reconoce una diferencia en el valor razonable inicial imputándola a una pérdida en concepto de beneficios al personal.

Los resultados generados por las transacciones de préstamos y depósitos del personal clave durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyendo los beneficios al personal mencionados, no resultaron significativos.

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

Las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones devengadas por el personal clave de la Gerencia al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 fueron de 30.169, 23.911 y 17.180, respectivamente.

Adicionalmente las remuneraciones devengadas por el Directorio al 31 de diciembre de 2018 y por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de 19.760, 14.202 y 10.060, respectivamente.

En Anexo N, se expone la asistencia a personas vinculadas, considerando la normativa del BCRA en dicha materia.

**NOTA 9: Otros Activos Financieros**

La integración del rubro es la siguiente:

|  | 31/12/2018   | 31/12/2017   | 31/12/2016   |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Deudores varios                          | 6.484        | 6.282        | 8.287        |
| Saldos a recuperar por siniestros        | 1.965        | 1.966        | 1.971        |
| Previsiones por riesgo de incobrabilidad | -1.965       | -1.965       | -4.702       |
| Otros                                    | 685          | 52           | 406          |
| <b>Total Otros Activos Financieros</b>   | <b>7.169</b> | <b>6.335</b> | <b>5.962</b> |

**NOTA 10: Arrendamientos**

La Entidad, como arrendatario, mantiene contratos de arrendamientos operativos sobre los inmuebles donde funcionan algunas de sus sucursales. No mantiene otros contratos como arrendador.

Los pagos mínimos futuros por contratos de estos arrendamientos operativos son los siguientes:

|                  | 31/12/2018   | 31/12/2017   | 31/12/2016   |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
| Hasta 1 años     | 2.012        | 1.597        | 883          |
| Entre 2 a 3 años | 386          | 2.398        | 3.608        |
| Más de 3 años    | 0            | 0            | 386          |
| <b>Totales</b>   | <b>2.398</b> | <b>3.995</b> | <b>4.877</b> |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
**SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L**

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Como arrendador, durante el año 2018, se ha dado de baja el último arrendamiento financiero no registrándose saldo pendiente al cierre de los presentes estados financieros.

Como arrendador mantiene un contrato operativo con Banco Macro cuyos pagos mínimos futuros son los siguientes.

|                  | <b>31/12/2018</b> | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Hasta 1 años     | 975               | 0                 | 0                 |
| Entre 2 a 3 años | 0                 | 0                 | 0                 |
| Más de 3 años    | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Totales</b>   | <b>975</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

Respecto a este último contrato, la entidad no ha considerado el inmueble como propiedad de inversión, atento a que el arrendamiento es de carácter transitorio, tratándose de un inmueble comprado durante 2018 al arrendatario que tiene como destino final propiedad, planta y equipo.

**NOTA 11: Propiedad, Planta y Equipo**

El rubro comprende los bienes tangibles utilizados en su actividad específica.

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se encuentran expuestos en el Anexo F “Movimiento de propiedad, planta y equipo”.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2016 y como resultado de aplicar el costo atribuido a los inmuebles de la Entidad, el saldo de los mismos asciende a 288.531.

**NOTA 12: Activos Intangibles**

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se encuentran expuestos en el Anexo G “Movimiento de activos intangibles”. Al 31 de diciembre de 2016 no se registraba saldo reconocido.

**NOTA 13: Otros Activos No Financieros**

La composición del rubro es la siguiente:

|                                       | <b>31/12/2018</b> | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Propiedades de Inversión (Anexo F)    | 160.441           | 156.117           | 156.497           |
| Anticipos al personal                 | 19                | 2.001             | -                 |
| Pagos efectuados por adelantado       | 997               | 688               | 841               |
| Bienes tomados en defensa del crédito | 833               | 833               | -                 |
| Otros bienes diversos                 | 571               | 427               | 389               |
| Anticipos por compra de bienes        | 7                 | 772               | 760               |
| Anticipos de impuestos                | -                 | -                 | -                 |
| Otros                                 | 4                 | 504               | 4                 |
| <b>Total Activos No Financieros</b>   | <b>162.872</b>    | <b>161.344</b>    | <b>158.491</b>    |

Los movimientos de Propiedades de Inversión al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se encuentran expuestos en el Anexo F “Movimiento de propiedades de inversión”.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2016 y como resultado de aplicar el costo atribuido a los inmuebles de la Entidad, el saldo de los mismos asciende a 156.497.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 14: Costos por Préstamos**

La Entidad no ha capitalizado costos de financiación a la fecha de los períodos que se informan.

**NOTA 15: Otros Pasivos Financieros**

La composición del rubro es la siguiente:

|  | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Diversas sujetas a efectivo mínimo                   | 50.038            | 27.441            | 13.550            |
| Obligaciones por financiación de compras             | 190.712           | 106.982           | 71.910            |
| Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros | 755               | 1.953             | 829               |
| Otros Cobros no aplicados                            | 639               | 1.900             | 874               |
| Otras  | 6.641             | 293               | 93                |
| <b>Total Otros Pasivos Financieros</b>               | <b>248.785</b>    | <b>138.569</b>    | <b>87.256</b>     |

**NOTA 16: Otros Pasivos No Financieros**

La composición del rubro es la siguiente:

|  | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Beneficios a empleados a pagar                     | 89.387            | 70.303            | 41.201            |
| Acreedores varios                                  | 58.410            | 42.727            | 35.852            |
| Otras retenciones y percepciones                   | 16.241            | 9.440             | 12.796            |
| Seguro de depósitos a pagar - SEDESA               | 901               | 673               | 524               |
| Por Pasivos Del Contrato De Activ Ord Con Clientes | 710               | 598               | 844               |
| Cobros efectuados por adelantado                   | -                 | 15                | 218               |
| Otros impuestos a pagar                            | 333               | 172               | 156               |
| B.C.R.A. Int. pun. y cargos a pagar                | 378               | -                 | -                 |
| <b>Otros Pasivos No Financieros</b>                | <b>166.360</b>    | <b>123.928</b>    | <b>91.591</b>     |

**NOTA 17: Provisiones**

Comprende los montos estimados para hacer frente a pasivos de probable concreción, que en caso de producirse, originarían una pérdida para la Entidad.

Los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

|                     | <u>Dentro de los 12 meses</u> | <u>Después de los 12 meses</u> |
|---------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Provisiones</b>  |                               |                                |
| Otras contingencias | 0                             | 14.154                         |

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

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se expone la evolución de las provisiones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 18: Beneficios a empleados a pagar**

Se detalla a continuación los importes de los beneficios a empleados a pagar al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016:

|  | 31/12/2018    | 31/12/2017    | 31/12/2016    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Beneficios a empleados a pagar           | 89.387        | 70.303        | 41.201        |
| Provisión gratificaciones y otras        | 3.985         | 2.704         | 1.752         |
| <b>Total de beneficios a corto plazo</b> | <b>93.372</b> | <b>73.007</b> | <b>42.953</b> |

La Entidad no cuenta con programas de beneficios a largo plazo y post-empleo al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016.

**NOTA 19: Análisis de activos financieros a recuperar y de pasivos financieros a cancelar**

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016:

|   | Sin<br>vencimiento | Hasta 1<br>mes   | De 1 a 3<br>meses | De 3 a 6<br>meses | De 6 a 12<br>meses | Total<br>dentro de<br>los 12 meses<br>31/12/2018 | De 12 a<br>24 meses | Más de<br>24 meses | Total<br>después de<br>los 12 meses<br>31/12/2018 |
|---|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--|---------------------|--------------------|---|
| Efectivo y depósitos en bancos                              | 2.244.994          | -                | -                 | -                 | -                  | 2.244.994  | -                   | -                  | -   |
| Otros activos financieros                                   | 7.169              | -                | -                 | -                 | -                  | 7.169  | -                   | -                  | -   |
| Préstamos y otras financiaciones                            | -                  | 593.326          | 304.140           | 313.923           | 446.817            | 1.658.206  | 697.270             | 1.883.242          | 2.580.512   |
| Otros títulos de deuda                                      | -                  | 1.038.265        | -                 | 92.363            | -                  | 1.130.628  | 261.917             | 1.627              | 263.544   |
| Activos financieros entregados en garantía                  | 387.948            | -                | -                 | -                 | -                  | 387.948  | -                   | -                  | -   |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio                   | 1.729              | -                | -                 | -                 | -                  | 1.729  | -                   | -                  | -   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>2.641.840</b>   | <b>1.631.591</b> | <b>304.140</b>    | <b>406.286</b>    | <b>446.817</b>     | <b>5.430.674</b>                                 | <b>959.187</b>      | <b>1.884.869</b>   | <b>2.844.056</b>                                  |
| Depósitos   | 4.732.200          | 1.538.825        | 200.153           | 14.635            | 3.000              | 6.488.813  | 9                   | 37.855             | 37.816  |
| Operaciones de pase   | 23.254             | -                | -                 | -                 | -                  | 23.254   | -                   | -                  | -   |
| Otros pasivos financieros                                   | 248.785            | -                | -                 | -                 | -                  | 248.785  | -                   | -                  | -   |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras inst. financieras | 737                | -                | -                 | -                 | -                  | 737  | -                   | -                  | -   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>5.004.976</b>   | <b>1.538.825</b> | <b>200.153</b>    | <b>14.635</b>     | <b>3.000</b>       | <b>6.761.589</b>                                 | <b>9</b>            | <b>37.855</b>      | <b>37.816</b>                                     |

|   | Sin<br>vencimiento | Hasta 1<br>mes   | De 1 a 3<br>meses | De 3 a 6<br>meses | De 6 a<br>12<br>meses | Total<br>dentro de<br>los 12<br>meses<br>31/12/2017 | De 12 a<br>24<br>meses | Más de 24<br>meses | Total<br>después de<br>los 12<br>meses<br>31/12/2017 |
|---|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|---|------------------------|--------------------|--|
| Efectivo y depósitos en bancos                              | 1.640.993          | -                | -                 | -                 | -                     | 1.640.993   | -                      | -                  | -  |
| Operaciones de pase   | -                  | 1.032.224        | -                 | -                 | -                     | 1.032.224   | -                      | -                  | -  |
| Otros activos financieros                                   | 6.335              | -                | -                 | -                 | -                     | 6.335   | -                      | -                  | -  |
| Préstamos y otras financiaciones                            | 15.337             | 165.747          | 133.970           | 193.448           | 339.533               | 848.035   | 556.372                | 1.597.859          | 2.154.231  |
| Otros títulos de deuda                                      | -                  | 493.489          | 1.102.329         | -                 | -                     | 1.595.818   | -                      | 668                | 668  |
| Activos financieros entregados en garantía                  | 252.064            | -                | -                 | -                 | -                     | 252.064   | -                      | -                  | -  |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio                   | 1.141              | -                | -                 | -                 | -                     | 1.141   | -                      | -                  | -  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>1.915.870</b>   | <b>1.691.460</b> | <b>1.236.309</b>  | <b>193.448</b>    | <b>339.532</b>        | <b>5.376.619</b>                                    | <b>556.372</b>         | <b>1.598.527</b>   | <b>2.154.899</b>                                     |
| Depósitos   | 5.264.782          | 855.109          | 129.646           | 30.432            | 3.341                 | 6.283.310   | 9                      | -                  | 9  |
| Otros pasivos financieros                                   | 138.569,00         | -                | -                 | -                 | -                     | 138.569,00  | -                      | -                  | -  |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras inst. financieras | 222                | -                | -                 | -                 | -                     | 222   | -                      | -                  | -  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>5.403.573</b>   | <b>855.109</b>   | <b>129.646</b>    | <b>30.432</b>     | <b>3.341</b>          | <b>6.422.101</b>                                    | <b>9</b>               | <b>-</b>           | <b>9</b>   |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
**SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L**

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

|   | Sin vencimiento  | Hasta 1 mes      | De 1 a 3 meses | De 3 a 6 meses | De 6 a 12 meses | Total dentro de los 12 meses<br>31/12/2016 | De 12 a 24 meses | Más de 24 meses | Total después de los 12 meses<br>31/12/2016 |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|--|------------------|-----------------|---|
| Efectivo y depósitos en bancos                              | 932.213          | -                | -              | -              | -               | 932.213                                    | -                | -               | -   |
| Otros activos financieros                                   | 5.962            | -                | -              | -              | -               | 5.962                                      | -                | -               | -   |
| Préstamos y otras financiaciones                            | 50.587           | 310.912          | 86.064         | 124.314        | 234.175         | 806.052                                    | 413.189          | 936.520         | 1.349.709                                   |
| Otros títulos de deuda                                      | -                | 693.293          | 818.662        | 536            | -               | 1.512.491                                  | 5.426            | 708             | 6.134                                       |
| Activos financieros entregados en garantía                  | 194.381          | -                | -              | -              | -               | 194.381                                    | -                | -               | -   |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio                   | 271              | -                | -              | -              | -               | 271  | -                | -               | -   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>1.183.414</b> | <b>1.004.205</b> | <b>904.726</b> | <b>124.850</b> | <b>234.175</b>  | <b>3.451.370</b>                           | <b>418.615</b>   | <b>937.228</b>  | <b>1.355.843</b>                            |
| Depósitos   | 3.121.874        | 446.704          | 289.277        | 12.261         | 1.119           | 3.871.235                                  | -                | -               | -   |
| Otros pasivos financieros                                   | 87.256           | -                | -              | -              | -               | 87.256                                     | -                | -               | -   |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras inst. financieras | 159              | -                | -              | -              | -               | 159  | -                | -               | -   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>3.209.289</b> | <b>446.704</b>   | <b>289.277</b> | <b>12.261</b>  | <b>1.119</b>    | <b>3.958.650</b>                           | -                | -               | -   |

**NOTA 20: Información por segmentos**

La Entidad no se encuentra alcanzada por la obligatoriedad de exponer sus segmentos de negocio, en razón de no cotizar públicamente valores (acciones u obligaciones negociables) ni estar en trámite de hacerlo.

**NOTA 21: Impuesto a las ganancias**

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

Tal como se menciona en Nota 2.11, el Banco goza de una exención en el impuesto a las ganancias, por el desarrollo de sus actividades en la Provincia de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur, al amparo de la Ley Nacional N° 19640. Como consecuencia de ello, se encuentran gravados los resultados obtenidos por las sucursales continentales mientras que el resto de los resultados se convierten en diferencias de carácter permanente.

En este escenario, con posiciones gravadas poco significativas y la relevancia del pasivo por impuesto diferido originado en la asignación de un costo atribuido a los inmuebles ubicados fuera del Territorio de la Provincia de Tierra del Fuego, la tasa efectiva del impuesto resulta negativa.

El Banco no ha reconocido como activos por impuesto diferido a los quebrantos de períodos anteriores, dado que estima no podrán ser utilizados antes de su vencimiento. Tampoco ha reconocido como activos por impuesto diferido otras diferencias temporarias que pudieran arrojar posiciones radicadas fuera de la Provincia de Tierra del Fuego, dada su escasa significatividad.

La posición de impuesto diferido al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 se resume del siguiente modo:

|  | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|------------|
| Pasivo por impuesto diferido – Costo atribuido a Inmuebles continentales | 22.196     | 23.198     | 33.180     |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
**SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L**

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

La evolución del Pasivo neto por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se resume en el siguiente cuadro:

|   | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio             | 23.198            | 33.180            |
| Utilidad por impuesto diferido reconocida en el resultado del período | (1.002)           | (1.171)           |
| Utilidad por impuesto diferido por cambio de tasa del impuesto        |                   | (8.811)           |
| <b>Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del período</b>        | <b>22.196</b>     | <b>23.198</b>     |

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de resultados difiere del cargo por impuesto a las ganancias que resultaría si todas las ganancias hubieran sido gravadas a la tasa impositiva actual.

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

|   | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Ganancia contable antes de impuesto a las ganancias | 867.765           | 447.147           |
| Alícuota general del impuesto a las ganancias       | 30%               | 35%               |
| Impuesto a las ganancias sobre base contable        | 260.330           | 156.501           |
| Diferencias permanentes a la tasa del impuesto      | (260.577)         | (166.218)         |
| <b>Impuesto a las ganancias total - (ganancia)</b>  | <b>(247)</b>      | <b>(9.717)</b>    |

La integración del resultado por impuesto a las ganancias es el siguiente:

|  | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Impuesto a las ganancias corriente - pérdida       | 755               | 265               |
| Impuesto a las ganancias diferido - (ganancia)     | (1.002)           | (9.982)           |
| <b>Impuesto a las ganancias total - (ganancia)</b> | <b>(247)</b>      | <b>(9.717)</b>    |

**NOTA 22: Ingresos por comisiones**

|  | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto                     | 126.823           | 111.738           |
| Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo | 1.916             | 1.458             |
|  | <u>128.739</u>    | <u>113.196</u>    |

**NOTA 23: Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera**

|  | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera | 58.040            | 12.239            |
| Resultado por compra-venta de divisas                            | 48.518            | 10.231            |
|  | <u>106.558</u>    | <u>22.470</u>     |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
**SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L**

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 24: Otros ingresos operativos**

|   | <b>31/12/2018</b> | <b>31/12/2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Comisiones por tarjetas de crédito              | 55.468            | 37.815            |
| Otros ajustes e intereses por créditos diversos | 35.716            | 18.308            |
| Utilidades por venta de bienes de uso           | 25.073            | -                 |
| Créditos recuperados                            | 10.785            | 13.306            |
| Previsiones desafectadas                        | 10.207            | 8.741             |
| Alquileres                                      | 6.817             | -                 |
| Alquiler de cajas de seguridad                  | 4.549             | 3.179             |
| Comisiones por servicios al Gobierno Provincial | 2.400             | 2.400             |
| Intereses punitivos                             | 788               | 544               |
| Otros   | 3.066             | 1.388             |
|   | <u>154.869</u>    | <u>83.281</u>     |

**NOTA 25: Beneficios al personal**

|   | <b>31/12/2018</b> | <b>31/12/2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones                                | 448.940           | 356.578           |
| Cargas sociales sobre remuneraciones          | 95.240            | 77.798            |
| Servicios al personal                         | 21.038            | 12.940            |
| Subsidio en tasa de préstamos                 | 7.084             | 4.734             |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | 937               | 574               |
|   | <u>573.239</u>    | <u>452.625</u>    |

**NOTA 26: Gastos de administración**

|  | <b>31/12/2018</b> | <b>31/12/2017</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Servicio de Traslado de fondos                       | 45.509            | 28.324            |
| Servicios de seguridad                               | 22.328            | 17.548            |
| Impuestos  | 20.440            | 16.364            |
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | 18.386            | 16.231            |
| Otros gastos de procesamiento                        | 23.788            | 15.147            |
| Otros honorarios                                     | 21.775            | 16.028            |
| Servicio de transporte de Correspondencia            | 11.543            | 11.052            |
| Servicio de Limpieza                                 | 11.368            | 9.355             |
| Electricidad y comunicaciones                        | 11.737            | 7.983             |
| Propaganda y publicidad                              | 13.963            | 10.135            |
| Representación, viáticos y movilidad                 | 4.729             | 3.808             |
| Papelería y útiles                                   | 5.706             | 4.073             |
| Alquileres   | 4.476             | 3.394             |
| Seguros  | 4.028             | 3.529             |
| Servicios administrativos contratados                | 4.291             | 2.913             |
| Otros  | 26.011            | 19.310            |
|  | <u>250.078</u>    | <u>185.861</u>    |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 27: Otros gastos operativos**

|  | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|--|---------------|---------------|
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos | 13.726        | 10.382        |
| Cargos por otras provisiones                 | 8.835         | 860           |
| Iva no computable                            | 6.804         | 2.953         |
| Por puntos Tarjeta Fuegoína                  | 6.674         | 5.035         |
| Impuesto sobre los ingresos brutos           | 3.219         | 1.710         |
| Donaciones                                   | 2.813         | 259           |
| Intereses punitivos y cargos a favor de BCRA | 453           | 110           |
| Otros  | 1.567         | 1.167         |
|  | <u>44.091</u> | <u>22.476</u> |

**NOTA 28: Información adicional al Estado de Flujo de Efectivo**

El Estado de Flujo de Efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento durante el período. Para la elaboración del mismo la Entidad adoptó el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiamiento.

La Entidad considera como “Efectivo y equivalentes de efectivo” al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos activos financieros que son fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y se encuentran sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades de operación: corresponden a las actividades normales realizadas por la Entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operativas o de inversión.

A continuación se expone la conciliación entre la partida “Efectivo y equivalentes de efectivo” del Estado de Flujo de Efectivo con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

|  | 31/12/2018       | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Efectivo y depósitos en Bancos                         | 2.244.994        | 1.640.993        | 932.213          |
| Operaciones de pase                                    | -                | 1.032.224        | -                |
| Otros Títulos de Deuda                                 | 1.038.265        | 1.589.278        | 1.511.955        |
| Préstamos y otras financiaciones                       | -                | 60.133           | 260.367          |
| <b>Total Efectivo y equivalentes de efectivo</b>       | <b>3.283.259</b> | <b>4.322.628</b> | <b>2.704.535</b> |
| <b>Otros títulos de deuda</b>                          |                  |                  |                  |
| <i>Letras del BCRA - Med. a Costo Amortizado</i>       |                  |                  |                  |
| Con vencimiento menor a tres meses (*)                 | 1.038.265        | 1.589.278        | 1.178.339        |
| Con vencimiento superior a tres meses (*)              | -                | -                | -                |
| <b>Total Letras del BCRA - Med. a costo amortizado</b> | <b>1.038.265</b> | <b>1.589.278</b> | <b>1.178.339</b> |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

**Títulos públicos - Med. a costo amortizado**

|   |                |          |                |
|---|----------------|----------|----------------|
| <i>Otras entidades financieras</i>                      |                |          |                |
| Con vencimiento menor a tres meses (*)                  | -              | -        | 333.616        |
| Con vencimiento superior a tres meses (*)               | 355.907        | -        | -              |
| <b>Total Títulos públicos - Med. a costo amortizado</b> | <b>355.907</b> | <b>-</b> | <b>333.616</b> |

**Préstamos y otras financiaciones**

|   |          |               |                |
|---|----------|---------------|----------------|
| <i>Otras entidades financieras</i>                |          |               |                |
| <i>Interfinancieros a entidades locales</i>       |          |               |                |
| Con vencimiento menor a tres meses (*)            | -        | 60.133        | 260.367        |
| Con vencimiento superior a tres meses (*)         | -        | -             | -              |
| <b>Total Interfinancieros a entidades locales</b> | <b>-</b> | <b>60.133</b> | <b>260.367</b> |

**NOTA 29: Capital Social**

Según la Carta Orgánica del Banco, el capital social es de 0,060. Hasta la fecha se han capitalizado utilidades por 61 (incluye la capitalización durante el ejercicio finalizado en octubre de 1990 según Acta de Directorio N° 313) y por 53.006 correspondientes a la capitalización de los aportes no reintegrables según Acta de Directorio N° 26/2013 de fecha 5 de diciembre de 2013 y 51.600 correspondientes a la capitalización de resultados dispuesta por el Decreto Provincial N°645/16 del 2 de mayo de 2016. En consecuencia al cierre del presente ejercicio el capital social asciende a 104.666.

**NOTA 30: Seguro de garantía de depósitos**

La Entidad está adherida al Seguro de Garantía de los depósitos de acuerdo a la Ley N° 24485, Decreto N° 540/95 y Comunicación "A" 2337 del BCRA, sus modificatorias y complementarias.

Adicionalmente, el artículo 11° de la Carta Orgánica del Banco establece que el Gobierno de la Provincia de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur, se constituye en garante de todas las obligaciones contraídas por el Banco.

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, la Entidad ha registrado un cargo por 13.726, 10.382 y 7.989, respectivamente, en relación a este concepto.

**NOTA 31: Activos de disponibilidad restringida**

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 se encuentran restringidos los siguientes activos de la Entidad:

| Concepto   | Valor en libros |                |                |
|--|-----------------|----------------|----------------|
|  | 31/12/2018      | 31/12/2017     | 31/12/2016     |
| Por operatoria con BCRA                                  | 343.896         | 224.071        | 173.466        |
| Por operatoria con Mercados                              | 3.200           | 200            | 200            |
| Por operatoria con entidades adm. de tarjetas de crédito | 40.563          | 27.597         | 20.546         |
| En garantía de actuación como agente financiero          | -               | -              | -              |
| Otros  | 289             | 196            | 169            |
| <b>Total</b>   | <b>387.948</b>  | <b>252.064</b> | <b>194.381</b> |

**NOTA 32: Actividades fiduciarias**

La Entidad no desarrolla actividades fiduciarias en relación con fideicomisos financieros.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 33: Cumplimiento de disposiciones requerida por la CNV**

Con fecha 5 de septiembre de 2013 la CNV emitió la Resolución General N° 622, tal como se menciona en Nota 17. Considerando la operatoria que actualmente realiza la Entidad, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece dicha Resolución, la Entidad se encuentra inscrita ante dicho Organismo para la categoría de Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Propia.

El patrimonio neto mínimo requerido y la contrapartida mínima exigida por la mencionada Resolución de CNV para esta categoría de agente son de miles de pesos 18.000 y 9.000, respectivamente.

Los activos que conforman la contrapartida líquida se individualizan a continuación:

| Contrapartida Líquida   | Saldos 31/12/2018<br>en miles de pesos |
|---|--|
| <b>Activos Disponibles en Pesos y en otras monedas</b>                          |  |
| <b>En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)</b> |  |
| BCRA: N° 00268 – BCO.PCIA.DE TIERRA DEL FUEGO                                   | 958.741                                |
| BCRA: N° 80268 – CTA VISTA DLS BCO TIERRA DEL FUEGO                             | 871.981                                |

Al 31 de diciembre de 2018, el patrimonio neto de la Entidad asciende a 1.873.387, cumpliendo con la exigencia mínima requerida por CNV. Adicionalmente, cumple con la exigencia de contrapartida líquida correspondiente al 50% del patrimonio neto mínimo.

Con fecha 9 de noviembre de 2012 el BCRA emitió la Comunicación "A" 5369 mediante la cual introdujo modificaciones a las normas sobre capitales mínimos de las entidades financieras. La mencionada Comunicación entró en vigencia el 1 de enero de 2013 en lo referido a la exigencia, y el 1 de febrero de 2013 respecto a la integración.

Los principales cambios en materia de exigencia fueron:

- Observancia sobre base consolidada: las exigencias de capital por riesgo de mercado y riesgo operacional además de cumplir con la periodicidad mensual, pasan a tener que observarse también con frecuencia trimestral.
- Exigencia por riesgo de tasa de interés: este requerimiento queda sin efecto para el cálculo de la exigencia, a pesar de que las entidades deben seguir gestionando el riesgo.
- Exigencia por riesgo de crédito: se modifica la fórmula de cálculo, incorporándose entre sus componentes, los factores de operaciones sin entrega contra pago, operaciones de entrega contra pago fallidas y la exigencia por riesgo de contraparte de operaciones con derivados. El factor de corrección vinculado con la calificación asignada a la Entidad se aumentó en 3 centésimos.
- Se modificó la tabla de ponderadores de riesgo.

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, la Entidad cumplió con la exigencia de capitales mínimos determinada de acuerdo con lo dispuesto por las normas del BCRA

**NOTA 34: Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo**

De acuerdo con lo establecido en la Comunicación "A" 5299 el BCRA ha decidido excluir a las cuentas de efectivo en caja, efectivo en tránsito y en transportadoras de caudales como concepto admitido de integración de efectivo mínimo. Adicionalmente, con fecha 21 de septiembre de 2012, la Comunicación "A" 5356 introdujo cambios en la relación de efectivo mínimo, cuyos conceptos y tasa se redefinieron en función a las nuevas categorías previstas en dicha norma. Por otra parte, la Comunicación "A" 5534 emitida el 31 de enero de 2014, estableció modificaciones a la normas de efectivo mínimo en relación con colocaciones en moneda extranjera con un incremento de las tasas de exigencia a partir de febrero de 2014 y fijando un cronograma de aumentos graduales hasta abril de 2014.

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, los conceptos computados por la Entidad para la integración del efectivo mínimo son los siguientes:

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

| CONCEPTO                      | Pesos            | Dólares *     |
|-------------------------------|------------------|---------------|
| Cuentas corrientes en el BCRA | 958.741          | 23.063        |
| Cuentas a la vista en el BCRA | 326.651          | 456           |
| <b>Total al 31/12/2018</b>    | <b>1.285.392</b> | <b>23.519</b> |
| <b>Total al 31/12/2017</b>    | <b>488.819</b>   | <b>57.915</b> |
| <b>Total al 31/12/2016</b>    | <b>787.409</b>   | <b>9.718</b>  |

\* Importes expresados en valores nominales de la moneda de origen.

Al 31 de diciembre de 2018 la Entidad cumplió con la exigencia de efectivo mínimo determinada de acuerdo con lo dispuesto por el BCRA

### NOTA 35: Sanciones aplicadas a la entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA

#### Sumarios iniciados por BCRA

Con fecha 8 de enero de 2015, mediante Comunicación "A" 5689 el BCRA estableció que las entidades financieras deberán registrar contablemente e informar las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueron aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF), la CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación (SSN). En este sentido, en el caso de que sean o hayan sido notificadas de tales sanciones, deberán provisionarlas en un 100% para todos los casos y mantenerse hasta tanto se proceda al pago o bien se cuente con sentencia judicial firme.

Asimismo, se deberá informar acerca de la existencia de este tipo de sanciones y/o sumarios iniciados por el BCRA, desde el momento en que sea notificada a la Entidad por parte de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias en nota a los estados contables.

Al 31 de diciembre de 2018 la situación de sumarios iniciados por BCRA es la siguiente:

31.1: Sumario vigente: Sumario Penal Cambiario N° 4103: según Resolución N° 190 de fecha 24 de junio de 2009, notificada el 26 de junio de 2009, por el cual se imputa a la Entidad haber infringido la Ley Penal Cambiaria 19.359. El monto de la supuesta infracción asciende a USD miles 30.000. Las personas imputadas además del Banco son: Lofiego Gustavo Osvaldo, Fiszbein Luis Alberto, Garberis Roberto Daniel, Rodríguez Mario Tomás, Cabrera Omar Antonio, Malichio José. La Entidad presentó el respectivo descargo ofreciendo la prueba pertinente. El Directorio de la Entidad en base a la opinión de sus asesores legales considera que existen fundamentos para estimar como remota la probabilidad de un resultado desfavorable, y por lo tanto, al 31 de diciembre de 2018 no se ha constituido previsión por dicho sumario.

31.2: Sumarios finalizados: Los sumarios en lo financiero N° 1121 (unificado con sumario 1132), 1214 y 1256 se encuentran concluidos al 31 de diciembre de 2018, habiéndose abonado todos los cargos con ellos relacionados.

Al 31 de diciembre de 2018, no se registran provisiones en relación con los sumarios mencionados en esta Nota.

#### Otros reclamos

Al 31 de diciembre de 2018, en la totalidad de las causas que se tiene conocimiento, esta Entidad ha recibido demandas o reclamos, principalmente laborales y por daños y perjuicios, por un monto aproximado de \$ 24.032 que en opinión fundada de los asesores letrados intervinientes, las mismas carecerían del sustento fáctico y jurídico necesario para prosperar por dichos montos, estimándose que en aquellas causas en las que se dictare sentencia contraria a la Entidad, el monto total oscilaría los miles de \$ 14.153 miles, habiéndose constituido al 31 de diciembre de 2018 la previsión correspondiente para contemplar la posibilidad de que se produzcan dichas circunstancias.

Mediante Acta de Directorio N° 20/2008, de fecha 22 de octubre de 2008, y en adhesión a lo establecido en el Decreto Provincial N° 25/08, la Entidad dispuso la constitución de una previsión por los montos no pagados a los empleados del Banco en virtud del tope salarial, la que deberá mantenerse hasta tanto la cuestión sea definida. Al 31 de diciembre de 2018 el Banco ha procedido al recupero de dicha previsión con motivo de la prescripción de las obligaciones que pudieran haber tenido origen en el mencionado decreto.

### NOTA 36: Saldos fuera de balance

Adicionalmente a lo mencionado en Nota 6, la Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a la normativa emitida por el BCRA.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran las garantías preferidas y no preferidas recibidas de parte de clientes, conforme a la regulación vigente en la materia, para respaldar la operatoria de préstamos y otras financiaciones, cuyo valor asciende a 1.375.908, 667.420 y 470.911, respectivamente; las custodias de títulos públicos y privados y de otros activos de propiedad de terceros, cuyo valor asciende a 6.476.396, 2.711.999 y 110.230, respectivamente; cheques por acreditar cuyo valor asciende a 18.216, 12.695 y 7.245 respectivamente; e Instrumentos de regulación monetaria recibidos en operaciones de pase por \$ 0 al 31 de diciembre de 2018 y 1.033.898 al 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

### NOTA 37: Restricción para la distribución de utilidades

La Carta Orgánica del Banco dispone en su artículo 6° que de las utilidades líquidas y realizadas que arrojen los balances de cada ejercicio, se procederá a su distribución de la siguiente manera:

- El veinte por ciento (20%) para el fondo de reserva legal, de acuerdo a lo establecido por el BCRA
- El veinte por ciento (20%) para la formación de otras reservas facultativas que el Directorio estime conveniente.
- En los casos de balances cerrados sobre ejercicios económicos en los que normativamente no fuese posible realizar el ajuste por inflación bajo las normas aplicables, y con el solo objeto de evitar o morigerar según corresponda el deterioro del valor del capital social, se constituirá una reserva que se determinará por aplicación del índice de precios al consumidor (o el que lo reemplace en el futuro) sobre el patrimonio neto al inicio del Ejercicio. El hecho de que las utilidades líquidas y realizadas, luego de constituidas las reservas indicadas en los puntos a) y b), no fueran suficiente para constituir la presente reserva, no será obstáculo para su constitución hasta el monto de los fondos disponibles.
- Los fondos remanentes serán utilidades distribuibles en la medida que: 1) se haya dado cumplimiento a todas las exigencias establecidas por el BCRA y el Banco no mantenga deudas provenientes de redescuentos, adelantos o anticipos acordados con el BCRA, con afectación a dichas utilidades, o bien no se halle integrado el capital del Banco en cuyo caso deberá ser capitalizado; 2) los promedios lineales de ROE y ROA del ejercicio a considerar en la distribución, resulten iguales o mayores a los promedios lineales de ambos indicadores del sistema financiero argentino de los últimos doce (12) meses disponibles al momento de la decisión de la distribución. De los fondos remanentes, una vez cumplidas todas las condiciones precitadas y deducidos los montos resultantes de los incisos precedentes, se aplicará el diez por ciento (10%) para la constitución de un fondo estímulo para el personal. Este fondo estímulo será distribuido entre el personal, en función de la reglamentación que emita el Directorio de la entidad y en ningún caso excederá una remuneración mensual de la categoría que ostente cada beneficiario al momento de la distribución.
- El remanente será para el Gobierno de la Provincia de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur, con la limitación establecida en el art. 72 de la Constitución Provincial.

Las disposiciones del BCRA en vigencia establecen que:

- i. Debe transferirse a la reserva legal el 20% de:
  - Las utilidades que arroje el estado de resultados del ejercicio;
  - Más o menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores;
  - Menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera.
- ii. No se podrán distribuir utilidades antes de la aprobación de los resultados del ejercicio y de la publicación de sus estados contables anuales.
- iii. Cabe señalar que el BCRA, mediante la Comunicación "A" 5985 del 9 de junio de 2016, introdujo adecuaciones a las normas de distribución de utilidades.
- iv. Asimismo, debe contar con la autorización previa de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA, a efectos de verificar la correcta aplicación del procedimiento descripto por la misma para la distribución de resultados.

Con fecha 25 de septiembre de 2013, el Directorio aprobó la distribución de utilidades correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 y destinó 8.121 y 26.250 a la constitución de la reserva legal y reserva del inciso c) del Artículo 6° de la Carta Orgánica del Banco, respectivamente. Con fecha 5 de diciembre de 2013, el Directorio de la Entidad aprobó la capitalización de los aportes irrevocables no reintegrables efectuados por el Gobierno Provincial por 53.005.

Asimismo, con fecha 30 de julio de 2014, el Directorio tomó conocimiento del Decreto Provincial N° 1564/14 de fecha 10 de julio de 2014 mediante el cual se aprueba la distribución de utilidades correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013 en la cual se destina 14.104 y 35.626 a la constitución de reserva legal y otras reservas, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

El 28 de abril de 2015, el Directorio tomó conocimiento del Decreto Provincial N° 0920/15 de fecha 22 de abril de 2015 mediante el cual se aprueba la distribución de utilidades correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014 en la cual se destina 28.186 y 88.172 a la constitución de reserva legal y otras reservas, respectivamente.

Con fecha 11 de enero de 2016 se promulgó la Ley Provincial N° 1068, "Ley de emergencia del sistema de seguridad social de la provincia", la misma suspende por el lapso de dos años la aplicación de los incisos c) y d) del art. 6 de la Carta orgánica del Banco.

Con fecha 12 de mayo de 2016, el Directorio ha tomado conocimiento del Decreto Provincial N° 0645/16 de fecha 2 de mayo de 2016 mediante el cual se aprueba la distribución de utilidades correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 en la cual se destina 34.569 a la constitución de reserva legal, 13.828 al fondo estímulo del personal del Banco, 124.450 al Gobierno de la Provincia de Tierra del Fuego A. e I.A.S., y 51.600 a Capital Social. Dicha distribución de resultados fue aprobada por el BCRA mediante Resolución N°192/16 del 11 de abril de 2016.

Con fecha 8 de junio de 2017, el Directorio ha tomado conocimiento del Decreto Provincial N° 1390/17 de fecha 24 de mayo de 2017 mediante el cual se aprueba la distribución de utilidades correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 en la cual se destina 67.276 a la constitución de reserva legal, miles \$ 67.276 a la constitución de una reserva facultativa, y 201.828 al Gobierno de la Provincia de Tierra del Fuego A. e I.A.S. Dicha distribución de resultados fue aprobada por el BCRA mediante Resolución N° 479/17 del 30 de junio de 2017.

Con fecha 7 de junio de 2018, el Directorio ha tomado conocimiento del Decreto Provincial N° 1483/18 de fecha 5 de junio de 2018 mediante el cual se aprueba la distribución de utilidades correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 en la cual se destina 91.632 a la constitución de reserva legal, miles \$ 91.632 a la constitución de una reserva facultativa, y 274.897 al Gobierno de la Provincia de Tierra del Fuego A. e I.A.S. Dicha distribución de resultados no requirió aprobación del BCRA.

Posteriormente, con fecha 18 de julio de 2018, a solicitud del Ministerio de Economía de la Provincia de Tierra del Fuego y realizado los análisis de impacto pertinentes, el directorio del Banco resolvió la desafectación y distribución de reservas facultativas constituidas con las utilidades de los ejercicios cerrados al 31 de diciembre de 2016 y 2017 respectivamente, que totalizaron miles de \$ 158.907, a favor del Gobierno de la Provincia de Tierra del Fuego.

### NOTA 38: Gestión de capital y políticas de transparencia en materia de gobierno societario

La Entidad posee un Comité de Gestión Integral de Riesgo, el cual entiende en el proceso de la gestión integral de los riesgos significativos que puedan afectar al Banco, en particular los riesgos de Crédito, Tasa, Mercado, Operacional y Liquidez.

El Comité se integra por dos miembros del Directorio, el Gerente General, el Subgerente General y el Gerente de Gestión Integral de Riesgos. Los integrantes permanecerán en el Comité mientras ocupen esos cargos.

La Gestión de Riesgos en Banco Tierra del Fuego se rige por el Marco de Gestión de Riesgos que regula una adecuada Administración de Riesgos conforme sus diferentes grados de exposición.

Este marco es adoptado por el Directorio de la Entidad, e implementado tanto por el Comité de Gestión Integral de Riesgos, como por las distintas Gerencias y el resto de la Organización a los efectos de identificar los potenciales eventos de riesgo que pudieran afectar negativamente al Banco, gestionarlos de acuerdo a los criterios de apetito de riesgo definido y proveer una razonable seguridad en el logro de los objetivos.

Por su parte el Directorio es quien determina la estrategia del negocio y la estrategia de riesgos, definiendo la cultura y el nivel de tolerancia al riesgo.

El Banco ha definido la centralización de la gestión de los riesgos a instancias de la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos, estableciendo sus funciones, roles y responsabilidades, como así también del resto de los órganos y funcionarios que participan complementariamente en la gestión de los riesgos de la Entidad.

La misión de esta Gerencia es apoyar y asistir a todas las unidades organizacionales del Banco para la realización de una buena gestión integral de riesgos en sus áreas de responsabilidad, propiciando acciones que coadyuven al cumplimiento eficaz de los objetivos inherentes a su actividad y permitan alcanzar los objetivos estratégicos de la Institución, actuando de forma independiente a las unidades de negocios, acorde con los estándares dispuestos en la regulación y la adopción de las mejores prácticas.

La Gerencia de Gestión Integral de Riesgos es la responsable de la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de los riesgos determinados como significativos para la Entidad. La misma está separada de las áreas tomadoras de riesgos, con reporte directo a la Gerencia General de la Entidad.

Los principales procedimientos desarrollados por la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos son:

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

- Elaboración de informes de gestión en materia de riesgos y aspectos relevantes de la gestión de riesgos para una oportuna toma de decisiones
- Identificación y análisis de riesgos previo al lanzamiento de nuevos productos o servicios, inicio de actividades, puesta en marcha de procesos o sistemas.
- Coordinar e implementar el programa de Pruebas de estrés de la Entidad con la frecuencia mínima exigida por BCRA. Asimismo contempla el Plan de Contingencia a partir de los resultados de las pruebas.
- Coordinar e implementar las estimaciones de Capital Económico para cada uno de los riesgos individuales (Mercado, Liquidez, Tasa de Interés, Crédito, Contraparte, Concentración, Operacional, Estratégico y Reputacional), de acuerdo con las regulaciones de BCRA.

El proceso de evaluación de la suficiencia de capital económico, es parte integrante de la cultura de gobierno societario y de gestión de riesgos de la Entidad.

La cuantificación del capital económico resulta de la aplicación de un procedimiento formal, lo que constituye una herramienta para la gestión cotidiana de los riesgos, para la elaboración del Plan de Negocios y las Pruebas de Estrés.

Las metodologías utilizadas para la medición del capital económico correspondiente a cada riesgo fueron documentadas y aprobadas por la Dirección, conforme a las normas internas y lineamientos para la Gestión de Riesgos y Gobierno Societario.

A continuación se detalla la exigencia de capitales mínimos, vigente para el mes de diciembre de 2018, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

| <u>Concepto</u>                | <u>31/12/2018</u> |
|--------------------------------|-------------------|
| Exigencia de capitales mínimos | 394.749           |
| Integración                    | <u>1.786.612</u>  |
| Exceso de integración          | <u>1.391.863</u>  |

A continuación se describen las políticas y procesos para la identificación, evaluación, control y mitigación para cada uno de los principales riesgos:

### Riesgo de Crédito

La Entidad continúa desarrollando un proceso viable, estable, eficiente y eficaz, a fin de identificar, medir, monitorear y mitigar este riesgo en todos los productos financieros y actividades que desarrolla en cada una de sus etapas.

La identificación del Riesgo de Crédito se efectúa:

- Para préstamos y otras financiaciones a partir de la segmentación de la cartera crediticia en:

a). Segmento Banca Empresa: Para los clientes de naturaleza comercial la admisión crediticia se efectúa mediante análisis de riesgo por juicio experto, para los clientes de cartera comercial asimilable a consumo la misma se efectúa por métodos internos de scoring combinado con criterio experto. Dentro del esquema de utilización del puntaje de Score se encuentra la gestión del riesgo realizada a través del método de "Otorgamiento Simplificado", en el cual se verifica el cumplimiento de determinadas variables para la gestión del riesgo a través de este método.

b). Segmento Banca Canales: Para los clientes de naturaleza de consumo la admisión se efectúa por un sistema de valoración interna con decisión semi automática.

La resolución de solicitudes será otorgada por distintas instancias crediticias (Alta Gerencia) con niveles crecientes de responsabilidad, con la intervención de un Comité de Créditos y el Directorio, cuando así corresponda.

Para la medición del riesgo se utilizan modelos así como también una serie de indicadores que son empleados para observar la situación actual y el potencial deterioro que podría llegar a sufrir la cartera de financiaciones.

Para el monitoreo se han fijado previamente límites de riesgo, donde se identifica el nivel de tolerancia al riesgo de la Entidad. Este proceso es dinámico y consiste en la revisión permanente de los indicadores existentes y posibles nuevos indicadores. En esta etapa se analizan entonces posibles desvíos de los límites/umbrales pre fijados, esta tarea se centraliza en la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos con reporte periódico a Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

Asimismo la División de Categorización y Previsión y Depto. de Riesgos de Cartera dependientes de la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos realizan el seguimiento de principales deudores por días de atraso, monitoreo de situación y revisión trimestral de cartera comercial. Asimismo efectúa el reporte mensual de graduación y fraccionamiento con reporte a la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos y Comité de Gestión Integral de Riesgos con aprobación final del Directorio.

En la etapa de mitigación se analizan diversos mecanismos/herramientas, tales como planes de acción y mitigadores específicos (Garantías, Seguros, etc.), como así también en relación a su perfil de riesgos.

La Gerencia de Gestión Integral de Riesgos elabora las pruebas de estrés que son evaluadas conjuntamente con los instrumentos por el Comité de Gestión Integral de Riesgos de Banco Tierra del Fuego verificando su concordancia con la dimensión y perfil de riesgo asumido.

### Clasificación de deudores:

Como política general de clasificación y provisionamiento, la Entidad adopta la normativa emanada del BCRA sobre la materia, que prevé para la clasificación de deudores, niveles de agrupamiento en orden decreciente de calidad, en razón directa al riesgo de incobrabilidad derivado de distintas situaciones que pueden presentar.

Las pautas de clasificación también varían según se trate de créditos comerciales o de créditos para consumo o vivienda.

El criterio básico para efectuar la clasificación de la cartera comercial es la capacidad de pago en el futuro de los compromisos asumidos. La Entidad revisa la clasificación de los clientes comprendidos en esta cartera respetando la periodicidad mínima establecida por el BCRA, la cual prevé como norma general una revisión anual de clasificación, incrementándose a una frecuencia semestral o trimestral en función al orden creciente de deuda.

Sobre el total de deuda de cada cliente a fin de mes, se aplican los siguientes coeficientes mínimos de provisionamiento, en función del nivel de clasificación asignado:

| Situación de Deudor                                    | Con Gtía. Pref B | Sin Gtía Pref |
|--|------------------|---------------|
| 1 - En Situación Normal - Asist c/Gtías Pref A         | 1%               | 1%            |
| 2 - a) En Observación                                  | 3%               | 5%            |
| 2 - b) En Negociación o con Acuerdos de Refinanciación | 6%               | 12%           |
| 3 - Con Problemas                                      | 12%              | 25%           |
| 4 - Con Alto Riesgo de Insolvencia                     | 25%              | 50%           |
| 5 - Irrecuperable                                      | 50%              | 100%          |
| 6 - Irrecuperable por Disposición Técnica              | 100%             | 100%          |

Para la clasificación de los clientes de la cartera comercial con deudas de hasta \$ 3 millones, el BCRA autoriza a regirse por un método simplificado asimilable a la cartera de consumo, en función a los días de atraso:

| Niveles de Clasificación (1) | Atraso         |
|------------------------------|----------------|
| 1 - Situación Normal         | Hasta 31 días  |
| 2 - Riesgo Bajo              | Hasta 90 días  |
| 3 - Riesgo Medio             | Hasta 180 días |
| 4 - Riesgo Alto              | Hasta 1 año    |
| 5 - Irrecuperable            | Más de 1 año   |

(1) El criterio definido para clasificar a los clientes en Sit 6 de la cartera comercial, también aplica a la cartera comercial asimilable a consumo.

A partir del ejercicio que se inicie en 2020, el BCRA ha dispuesto la aplicación de lo normado en el capítulo 5.5 "Deterioro del Valor" de la NIIF 9 que hoy se encuentra suspendido en su aplicación.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. Tº 1 Fº 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

- Para títulos públicos y privados el análisis se realiza siguiendo los lineamientos establecidos en el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea – Convergencia Internacional de medidas y normas de capital. A los efectos del cálculo de la pérdida crediticia esperada por riesgo de crédito, son utilizados los siguientes parámetros:
  - Probabilidad de Default: A fin de poder establecer una probabilidad de default, que se encuentre vinculada al incumplimiento del Estado Nacional, se toma como referencia documento elaborado por calificador Standard & Poor's denominado "Estudio de incumplimiento del soberano"
  - Exposición al Default: se considera valor de libros de los instrumentos
  - Loss Given Default: Métrica sugerida por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea – Convergencia de medidas y normas de capital, donde se asigna una LGD del 45% a créditos preferentes a empresas, soberanos y bancos que no estén garantizados mediante colateral reconocido y una LGD del 75% a todos los créditos subordinados frente a empresas, soberanos y Bancos.

Para la totalidad de los activos financieros, su importe en libros es la mejor forma de representar la exposición máxima bruta a riesgo de crédito.

La Gerencia confía en la capacidad de continuar controlando y manteniendo una exposición mínima del riesgo crediticio para el Banco como resultado de su cartera de créditos y de activos financieros sobre la base de lo siguiente. El 87% y 88% de la cartera de préstamos está clasificada en el nivel 1 del sistema de clasificación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente; y el 1% de la cartera de préstamos está clasificada en el nivel 2 del sistema de clasificación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

A continuación se muestra la determinación del monto máximo de riesgo crediticio que surge de los activos financieros del Banco:

|  | Nota/Anexo | 31/12/2018       | 31/12/2017       |
|--|------------|------------------|------------------|
| Operaciones de pase                          | 3          | 0                | 1.032.234        |
| Otros activos financieros                    | 9          | 7.169            | 6.335            |
| Préstamos y otras financiaciones             | B y C      | 4.238.717        | 3.002.266        |
| Otros títulos de deuda                       | A          | 1.394.172        | 1.596.486        |
| Activos financieros entregados en garantía   | 4          | 387.948          | 252.064          |
| <i>Subtotal</i>                              |            | <i>6.028.006</i> | <i>5.889.385</i> |
| <i>Fuera de balance</i>                      |            |                  |                  |
| Adelantos y créditos acordados no utilizados | 6          | 24.249           | 15.464           |
| Saldos no utilizados de tarjetas de crédito  |            | 444.639          | 337.804          |
| Garantías otorgadas                          | 6          | 4.108            | 4.497            |
| Otras responsabilidades                      |            |                  |                  |
| <i>Subtotal</i>                              |            | <i>472.996</i>   | <i>357.765</i>   |
| <b>Total</b>                                 |            | <b>6.501.002</b> | <b>6.247.150</b> |

Calidad de la cartera de préstamos y otras financiaciones

El Anexo B detalla la calidad de los préstamos y otras financiaciones abierto por clasificación al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Los restantes activos financieros no se encuentran atrasados ni deteriorados a esas fechas.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Garantías mantenidas por el Banco

La siguiente tabla muestra las garantías colaterales mantenidas por el Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

|                        | 31/12/2018       | 31/12/2017     |
|------------------------|------------------|----------------|
| Activos financieros    | 44.920           | 1.158          |
| Activos no financieros | 1.330.988        | 666.262        |
| <b>Total</b>           | <b>1.375.908</b> | <b>667.420</b> |

Los activos financieros mantenidos como garantías colaterales consisten en efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos a corto plazo, y garantías emitidas por Bancos y SGR.

Los activos no financieros mantenidos como garantías colaterales consisten en hipotecas y prendas sobre vehículos y maquinarias. Cualquier monto recibido por la venta del activo por sobre el saldo de deuda del cliente a la fecha de la venta, debe ser reembolsado al cliente.

Riesgo de Tasa de Interés

La estrategia de la Entidad es potenciar el control y análisis de la incidencia de un cambio de tasas de interés en los ingresos netos devengados o previstos procurando evitar pérdidas, con el objetivo de proteger la solvencia financiera de la entidad y su capacidad para afrontar situaciones de estrés en el mercado.

El objetivo de la gestión de este riesgo es garantizar, con elevado nivel de confianza, que los descalces adversos de las tasas y los vencimientos a las que están expuestas los activos y pasivos sean mitigadas minimizando la posibilidad de pérdidas en sus posiciones dentro y fuera del Balance.

La identificación del riesgo de tasa de interés está asociada principalmente a la incorporación de nuevos productos o actividades.

No obstante, es prioritario identificar de forma activa las exposiciones al Riesgo de Tasa de Interés en la cartera de inversión inherentes a los productos y actividades de la Entidad –garantizando que éstos están sujetos a procedimientos y controles adecuados– y adoptar las medidas apropiadas para su medición, seguimiento y control.

Para su medición en la gestión se utilizan dos enfoques:

- Enfoque EVE o Economic Value of Equity (normativo): Para la medición del RTICI basado en el valor económico, la entidad elabora a través del modelo simplificado exigido por el BCRA el cálculo sobre la medida de riesgo EVE. Esta medida estudia la variación del valor actual neto de los activos, pasivos y partidas fuera de balance ante determinados escenarios de perturbación y estrés en las tasas de interés.
- Enfoque de MIF o Margen de Integración Financiera: Se basa en el análisis de la ganancia a riesgo que podría presentarse ante un cambio de tasas de interés. Este valor se obtiene comparando cuál es el MIF previsto sin la tasa de interés no variara y cuál sería el MIF ante un cambio adverso en la tasa de interés.

Para su control se realiza el seguimiento de los descalces entre las tasas activas y pasivas y se verifica que no excedan los límites establecidos y el seguimiento de los descalces de tasas de interés contenidos en la norma de capitales mínimos del BCRA. Estos temas, entre otros, son tratados en el Comité de Liquidez y en el Comité de Gestión Integral de Riesgos, que luego son presentados a Directorio para su conocimiento.

Asimismo se han establecido límites y umbrales para la gestión del riesgo de tasa de interés sobre los distintos niveles de capital:

Para modelo EVE

- Primer umbral del Riesgo de Tasa de Interés: 10% del PnB.
- Segundo umbral del Riesgo de Tasa de Interés: 12,5% del PnB.
- Límite máximo del Riesgo de Tasa de Interés: 15% del PnB.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Para modelo MIF

A 1 mes

- a). Primer umbral del Riesgo de Tasa de Interés: 0,40% de la RPC.
- b). Segundo umbral del Riesgo de Tasa de Interés: 0,50% de la RPC.
- c). Límite máximo del Riesgo de Tasa de Interés: 0,60% de la RPC.

A 12 meses

- a). Primer umbral del Riesgo de Tasa de Interés: 10% de la RPC.
- b). Segundo umbral del Riesgo de Tasa de Interés: 12,5% de la RPC.
- c). Límite máximo del Riesgo de Tasa de Interés: 15% de la RPC.

Riesgo de Liquidez

El Banco busca mantener un nivel adecuado de activos líquidos que le permita atender sin dificultades los vencimientos contractuales, las potenciales oportunidades de inversión y la demanda de crédito. El manejo de este riesgo es seguido en forma preventiva por el Comité de Liquidez que monitorea en forma permanente tanto la situación del mercado financiero como la evolución de los principales indicadores de liquidez del Banco.

La Entidad posee un marco para gestionar el riesgo de liquidez acorde al tipo de negocios, complejidad y perfil de riesgo.

La gestión se basa en el análisis de la liquidez a corto plazo, administración de acceso a los mercados (fondeo ó liquidación de activos), y seguimiento de ratios de liquidez.

La identificación debe reconocer las interacciones de este riesgo con otros, como ser el riesgo reputacional, de concentración y de crédito.

Para medición del riesgo se recurre al cálculo del indicador LCR, cuyo seguimiento – que incluye el análisis de desvíos respecto de sus umbrales y pruebas de estrés - con más el de otros ratios de liquidez constituyen las herramientas de monitoreo de la Entidad.

Se establecieron umbrales y un límite sobre este indicador siguiendo las recomendaciones de Basilea III para mantener controlado al Riesgo de Liquidez. Los umbrales son de 150% y 125%, y el límite que se estableció es del 100%, lo que significa que la salida neta de efectivo durante un mes puede ser afrontada íntegramente con activos líquidos, suponiendo que no se captan depósitos nuevos. Por otro lado, nuestra entidad cuenta con un set de ratios que permiten monitorear la relación de estos activos líquidos de alta calidad y otras cuentas del balance.

Para la mitigación de este riesgo la Entidad recurre a la gestión intradiaria de la liquidez.

En Nota 19 se muestra un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez durante los ejercicios 2018 y 2017, que surgen de dividir los activos líquidos netos que consisten en efectivo, saldos en el BCRA, saldos en otras entidades financieras, pases de títulos públicos, Letras del BCRA y los demás activos financieros valuados a valor razonable si los hubiere, sobre el total de depósitos:

|                        | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|------------------------|------------|------------|
| Al 31 de diciembre     | 241.76%    | 677.62%    |
| Promedio del ejercicio | 400.26%    | 625.39%    |
| Máximo                 | 646.90%    | 1239.25%   |
| Mínimo                 | 241.76%    | 364,54%    |

Riesgo de mercado

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

Para identificar el riesgo de mercado, la Entidad clasifica las carteras en Negociación e Inversión, colocando los activos financieros de acuerdo al grado de liquidez que poseen y el propósito por el cual el Banco los atesora. En la cartera de negociación, actualmente compuesta por las posiciones en moneda extranjera, se identifica el riesgo de mercado. Por esta razón el riesgo deviene solamente de los movimientos del tipo de cambio que se producen en forma continua.

Para medir y controlar el riesgo de mercado se utiliza el modelo "Valor a Riesgo" (ó "VaR"), que determina, para el Banco la pérdida potencial que podrían generar las posiciones en moneda extranjera bajo determinados parámetros (nivel de confianza, horizonte temporal utilizados y volatilidad esperada y propia), estableciendo criterios y límites establecidos respecto de la Responsabilidad Patrimonial Computable de la Entidad.

Se realiza también un continuo análisis de los resultados obtenidos, conocido como Backtesting, en donde se comparan los pronósticos hechos por los modelos en el pasado con lo que realmente luego terminó sucediendo. El mismo sirve para garantizar la potencia del modelo y para, que en caso de encontrar diferencias entre los resultados obtenidos y los previstos, recalibrar los parámetros del mismo.

Asimismo se han establecido límites y umbrales, considerando que el valor que referencia al cálculo del Valor a Riesgo es la Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) de acuerdo a los siguientes parámetros:

- Primer umbral: 1,25% de la RPC.
- Segundo umbral: 1,75% de la RPC.
- Límite máximo del Valor a Riesgo de Mercado: 2% de la RPC.

La siguiente tabla muestra el VaR de últimos 24 meses a 10 días sobre RPC con una confianza del 99 % para el riesgo de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

|                        | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|------------------------|------------|------------|
| Al 31 de diciembre     | 1.373%     | 0.785%     |
| Promedio del ejercicio | 0.961%     | 0.664%     |
| Máximo del ejercicio   | 1.373%     | 0.816%     |
| Mínimo del ejercicio   | 0.527%     | 0.529%     |

El Anexo L muestra los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### Riesgo Operacional

Se implementó un sistema de gestión de riesgo operacional y tecnológico, a fin, no sólo de procurar la adecuación de la Entidad a los lineamientos establecidos por el BCRA, sino principalmente a la eficientización de los procesos internos con el consecuente impacto en la oferta de productos y servicios que derivan en la mejora de la rentabilidad.

La metodología utilizada para tal fin se define en:

*Identificación:* Esta tarea es de fundamental importancia, y consiste en realizar una exhaustiva revisión de los distintos procesos del banco con el objeto de detectar todos los riesgos operativos a los que se está expuesto durante su desarrollo.

Para ello, bajo la coordinación del Departamento de Riesgo Operacional, cada proceso es mapeado por sus dueños identificando así los riesgos asociados a ellos.

*Medición:* A los efectos de la evaluación, una vez que los riesgos han sido identificados, se categorizan en base a:

- La probabilidad de ocurrencia del riesgo, o frecuencia, estratificada en una escala de cinco niveles de medición considerando un horizonte de tiempo determinado y el impacto o severidad, es decir la pérdida potencial.
- El resultado de este proceso, determina el nivel de "riesgo inherente" al que está expuesto el Banco.

*Mitigación/Control:* Una vez determinados los riesgos inherentes, se evalúa si los controles establecidos son adecuados en términos de su eficiencia en reducir la probabilidad y/o severidad de los riesgos identificados en la etapa anterior, determinando así el "riesgo residual". En caso de no ser suficientes los controles evaluados, se confecciona un plan de acción correspondiente para mejorar los controles y adecuar los niveles de riesgos.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

**Monitoreo:** Los dueños de proceso son responsables del monitoreo regular de los mismos a fin de determinar rápidamente las deficiencias en las políticas y procedimientos internos de gestión del riesgo operacional. En ese orden, se definirán indicadores de riesgo Operacional que permitirán identificar cambios en los niveles de riesgo permitiendo conocer en forma rápida si se superan los niveles de tolerancia establecidos por el Banco. El Departamento de Gestión de Riesgo Operacional es el responsable de llevar a cabo el programa de calibración que establecerá la revisión de pérdidas o fallas ocurridas en relación con la determinación de riesgos inherentes y calidad de los controles, para asegurar que la evaluación de dichas variables se condiga con la realidad de los negocios del banco y se realicen los ajustes necesarios, informando a la Gerencia General periódicamente sobre las modificaciones realizadas en este proceso.

### Auditoría Interna

La responsabilidad de la Auditoría Interna es la evaluación y monitoreo del control interno de la Entidad a través de relevamientos, compulsas con información de terceros o pruebas muestrales sobre las transacciones relevantes realizadas.

El memorando de planeamiento de Auditoría Interna aprobado por el Comité de Auditoría permite:

- a) Compatibilizar los requerimientos exigidos por la normativa vigente y las necesidades organizacionales;
- b) Fortalecer el control interno;
- c) Compatibilizar la cultura de transmitir a la organización sobre controles, debiendo ser este un aspecto estratégico de la dirección para la toma de decisiones;

Efectuar el seguimiento sobre las deficiencias detectadas con el fin de constatar la regularización de las mismas.

### POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

Se describe a continuación la estructura del Directorio y la Alta Gerencia de la Entidad, su estructura propietaria y organizacional, así como la información adicional en materia de Gobierno Societario requerida por el BCRA.

El Banco adhiere a los lineamientos y mejores prácticas en la materia, contenidos en la Comunicación "A" 5201 del BCRA, sin perjuicio de los fundamentos que para cada tema se exponen en su Código de Gobierno Societario aprobado por Directorio.

- **Estructura del Directorio, de la Alta Gerencia y miembros de los Comités:**

La composición del Directorio y las respectivas fechas de designación se detallan a continuación:

|                     | Nombre                       | Designación  |
|---------------------|------------------------------|--|
| Presidente          | Lic. Miguel Ángel PESCE      | Decreto PEP N° 3050/15 del 17/12/15                                    |
| Vicepresidente      | CP. Gabriel José CLEMENTINO  | Dto. PEP N° 3051/15 del 17/12/15, y<br>Acta Dir. N° 01/16 del 06/01/16 |
| Director            | Lic. Claudio Martín GOLONBEK | Decreto PEP N° 3117/15 del 30/12/15                                    |
| Director            | Lic. Andrés VASILYADIS       | Decreto PEP N° 3118/15 del 30/12/15                                    |
| Director (Personal) | Esteban Ignacio OLMO         | Acta Directorio N° 25/2017 del 07/12/17                                |

Por otra parte, la función de sindicatura es ejercida por un miembro designado por el Poder Ejecutivo de la Provincia que realiza controles de legitimidad y régimen contable. Según Decreto Provincial N° 3397/17 se designó en la función de síndico a la Dra. Julieta Fernanda MOURE a partir del 17 de diciembre de 2017.

Las decisiones que los Directores tomen, afectarán a toda la Entidad y se traducirán en objetivos y acciones más específicas y concretas hacia los niveles más bajos de la Organización.

La Alta Gerencia del Banco está compuesta por el Gerente General, Gerencia Comercial y las Gerencias, siendo designadas por el Directorio del Banco. Las mismas se encuentran descriptas en el Manual de Misiones y Funciones con sus misiones y funciones alineadas a las buenas prácticas de Gobierno Societario y Gestión Integral de Riesgos.

Tanto los Directores como los miembros de la Alta Gerencia cuentan con los antecedentes y competencias necesarias para cumplir con sus responsabilidades y funciones.

La Entidad cuenta asimismo con los siguientes Comités especiales, cuyas funciones y objetivos se encuentran detallados en el Instructivo N° 137 y Circular N° 2146 de Organización y Métodos:

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

- Comité de Control y Prevención del lavado de activos y financiamiento al terrorismo;
- Comité de Auditoría;
- Comité de Tecnología;
- Comité de Administración, Recursos Humanos, Incentivos y Ética;
- Comité de Créditos;
- Comité de Recupero;
- Comité de Liquidez;
- Comité de Gestión Integral de Riesgos;
- Comité de Negocios;
- Comité de Gestión y
- Comité de Presupuesto.

La composición actual de los Comités fue aprobada por Resolución de Directorio N° 18/2018 el 13 de septiembre del 2018.

### • Estructura propietaria básica

El Banco es una persona jurídica pública y autárquica, cuyo capital pertenece en su totalidad a la Provincia de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur.

### • Estructura organizacional

A continuación se describen los principales lineamientos de la estructura organizacional de la Entidad:

La estructura organizacional de la Entidad está compuesta por un Directorio compuesto por cinco integrantes: un presidente y cuatro directores titulares, de los cuales un director es elegido por el personal del Banco; el presidente y los restantes directores son designados por el Poder Ejecutivo Provincial, el vicepresidente es elegido de entre los directores y es designado por el Directorio. Del Directorio depende la Gerencia General a la cual reportan las Gerencias y Departamentos de primera línea de la Entidad.

Los negocios del Banco se encuentran segmentados en: Banca Empresas, Banca Individuos y Banca Pública y se desarrollan a partir de los siguientes productos y servicios.

| Líneas de productos                  | Servicios          |
|--------------------------------------|--------------------|
| Préstamos a empresas                 | Cambio de Divisas  |
| Préstamos personales                 | Comercio Exterior  |
| Préstamos con código de descuento    | Cajas de Seguridad |
| Tarjetas de crédito                  | Pagos de AFIP      |
| Cuentas corrientes y cajas de ahorro | Pago de Haberes    |

| Líneas de productos | Servicios     |
|---------------------|---------------|
| Cuentas comitente   | Home Banking  |
| Inversiones         | Recaudaciones |
| Plazo fijo          | Red ATM       |

### Red de Sucursales:

Al 31 de diciembre de 2018 la Entidad posee una red de sucursales que se encuentra conformada por 9 sucursales en Tierra del Fuego, Santa Cruz y Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



## Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 presentadas en forma comparativa (Continuación)

(cifras expresadas en miles de pesos)

- **Política de conducta en los negocios**

El Banco lleva a cabo su actividad de manera socialmente responsable, imparcial y ética, adoptando prácticas de equidad y corrección en la gestión de sus relaciones laborales, garantizando la seguridad de sus trabajadores, promoviendo la conciencia ambiental y respetando plenamente las legislaciones vigentes en todas las jurisdicciones en las que opera.

Adicionalmente, posee un Código de Ética que tiene como objetivo evitar comportamientos inadecuados y complementa las disposiciones antes mencionadas.

- **Políticas relativas a los conflictos de intereses, la naturaleza y extensión de las operaciones con vinculados, incluyendo los asuntos relacionados con la Entidad en los cuales los miembros del Directorio y/o la Alta Gerencia tengan intereses directos, indirectos o en nombre de terceros distintos de la Entidad**

La Entidad cumple con lo dispuesto por la normativa del BCRA en lo que se refiere a operaciones con personas humanas y jurídicas vinculadas.

Los préstamos a personas humanas y jurídicas vinculadas son otorgados en las mismas condiciones que las del resto de la cartera, incluyendo tasas de interés y pedido de garantías, y en opinión de la Gerencia, no representan un riesgo superior al del resto de la clientela.

En relación a conflicto de intereses, la Entidad estipula dichas políticas en el código de ética antes mencionado.

- **Rol de agente financiero de la Provincia de Tierra del Fuego**

El Banco en su Carta Orgánica establece que es caja obligada del Gobierno de la Provincia de Tierra del Fuego, sus reparticiones autárquicas, descentralizadas, empresas y de las Municipalidades. Asimismo, tal como se menciona en Nota 1 a los presentes estados financieros, tiene por objeto primordial la promoción de la economía provincial.

- **Política definida por Carta Orgánica**

Tal como se indica en Nota 1 a los presentes estados contables, de acuerdo con lo establecido en el artículo 3 de la Carta Orgánica, el Banco tiene por objeto primordial la promoción de la economía del Territorio, compatibilizando su actividad con la política y planes del Gobierno Territorial. En especial sus políticas procuran:

- a) Promover el desarrollo armónico del Territorio mediante el fomento, estímulo y asistencia crediticia a las actividades agropecuarias, mineras, industriales, comerciales, forestales, pesquera, turística, cooperativista y mutualista;
- b) Facilitar el acceso a la propiedad de la vivienda propia, el predio familiar como así también estimular el accionar de las asociaciones sin fines de lucro y, en general, toda otra forma que conduzca a mejorar las condiciones de vida, trabajo y cultura de la población;
- c) Ejercer, en los casos en que exista delegación por parte del Poder Ejecutivo Territorial, su representación ante los organismos de promoción económicos, financieros, nacionales y/o internacionales e integrarlos en lo que se refiere a los fines de este Estatuto;
- d) Asociarse con otros Bancos o Instituciones Financieras Nacionales o Internacionales para la ejecución de planes de desarrollo interprovinciales, nacionales o internacionales como así también para la ejecución de la política comercial, y
- e) Desarrollar todas las actividades que autorice la autoridad de aplicación en su calidad de banco comercial.

- **Otras políticas Organizacionales**

- a) Política de Transparencia

La Entidad instrumentará a través de su página web un sistema de información público donde se describirán en términos cualitativos y cuantitativos, cuando corresponda, los lineamientos centrales de su Política de crédito y de la gestión de riesgo de los mismos.

- b) Política “Conozca su Estructura Organizacional”

El Directorio y la Alta Gerencia consideran fundamental el conocimiento por parte de toda la Organización de la estructura organizacional y la normativa vigente. Para ello, se informa a cada empleado, la estructura, sus misiones y funciones, normativa y procedimientos de cada área, publicando la totalidad de la normativa en la Intranet de la Entidad.

- d) Política “Gestión de Riesgos”

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

---

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018**  
**presentadas en forma comparativa (Continuación)**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Se define un marco de gestión del Riesgo. La Entidad mantiene niveles de capitalización que le permiten gestionar adecuadamente los riesgos financieros conforme con las regulaciones del BCRA en la materia. Para la Gestión del riesgo operacional se utilizan distintos mecanismos que permiten mantener una adecuada y activa comunicación con las diferentes instancias de la Estructura Organizacional.

e) Política de “Prevención de Fraudes”

Se establece a efectos de salvaguardar la reputación y viabilidad financiera mediante una mejor gestión del fraude. Se respalda en Gestión de Riesgos, procedimientos de control y fomento de cultura de honestidad y ética.

d) Política de “Cultura en Riesgos”

Se establece a los efectos de fomentar el fortalecimiento de valores, formación de empleados, ejecutivos y directivos para la adecuada gestión de los riesgos que afectan al Banco Tierra del Fuego, estableciendo acciones a seguir.

**NOTA 39: Otras Acreencias con el Sector Público**

Acreencias con el Sector Público Nacional

El Banco mantenía registrado al 31 de octubre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 una acreencia contra el Estado Nacional por \$ 1.072 miles, respectivamente, originada en concepto de diferencia por reconocimiento de deudas por la construcción del Aeropuerto de Ushuaia encontrándose constituida una previsión por riesgo de desvalorización por la totalidad de dicho importe, con motivo de la falta de reconocimiento por parte del Estado Nacional de la diferencia de intereses devengados del derecho a recibir de los Bonos Garantizados por la deuda del Aeropuerto de Ushuaia en el momento del canje.

Con fecha 14 de noviembre de 2017 se aplicó la previsión y se dió de baja dicha acreencia.

**NOTA 40: Evolución de la situación macroeconómica, del sistema financiero y de capitales**

El contexto macroeconómico internacional y nacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de acontecimientos políticos y el nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones. Adicionalmente, particularmente a nivel nacional, se verifica un alza en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como costo salarial, tasa de interés, cotizaciones y precios de las principales variables.

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.

**NOTA 41: Hechos ocurridos después del período que se informa**

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 – Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| Denominación   | Identificación | TENENCIA        |                          |                     |                     |                     | POSICION              |                     |                |
|--|----------------|-----------------|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|----------------|
|  |                | Valor Razonable | Nivel de Valor Razonable | Saldo según libros  |                     |                     | Posición Sin Opciones | Opciones            | Posición Final |
|  |                |                 |                          | 31/12/2018          | 31/12/2017          | 31/12/2016          |                       |                     |                |
| <b>Otros títulos de deuda</b>                              |                |                 |                          |                     |                     |                     |                       |                     |                |
| <b>Medición a costo amortizado</b>                         |                |                 | <b>1.394.172,00</b>      | <b>1.596.496,00</b> | <b>1.518.625,00</b> | <b>1.394.172</b>    | -                     | <b>1.394.172</b>    |                |
| <b>Del País</b>  |                |                 | <b>1.394.172,00</b>      | <b>1.596.496,00</b> | <b>1.518.625,00</b> | <b>1.394.172</b>    | -                     | <b>1.394.172</b>    |                |
| - Títulos Públicos   |                |                 | <b>355.907,00</b>        | <b>7.218,00</b>     | <b>6.670,00</b>     | <b>355.907</b>      | -                     | <b>355.907</b>      |                |
| - BONOS REP ARG DISCOUNTS USD 2010/2033 (2)                |                |                 | 5443                     | 519                 | 1                   | 536                 | 290                   | 192                 | 536            |
| - BONOS REP ARG A LA PAR USD 2010/2038 (2)                 |                |                 | 5445                     | 524                 | 1                   | 1.091               | 378                   | 433                 | 1.091          |
| - Letras Del Tesoro Dolares Estadounidense 24.05.19 (2)    |                |                 | 5256                     | 93.153              | 1                   | 92.363              | -                     | 92.363              | -              |
| - VALORES VINC. PBI USD 15/12/2035 (2)                     |                |                 | 45701                    |                     |                     | -                   | -                     | 83                  | -              |
| - BONOS GLOBALES 2017 USD 2010/2017 (2)                    |                |                 | 44672                    |                     |                     | -                   | -                     | 536                 | -              |
| - BONAD 2018 BONO NAC.ARG. USD 2.40 (2)                    |                |                 | 5462                     |                     |                     | -                   | 6.550                 | 5.426               | -              |
| - Bonos Del Tesoro Nacional \$ Vto.21.11.20                |                |                 | 5330                     | 259.973             | 1                   | 261.917,00          | -                     | -                   | 261.917        |
| - Letras BCRA  |                |                 |                          |                     |                     | <b>1.038.265,00</b> | <b>1.589.278,00</b>   | <b>1.511.955,00</b> | <b>299.514</b> |
| - Leliq BCRA \$ - Vto.02-01-2019 (1)                       |                |                 | 13308                    | 297.716             |                     | 299.514             | -                     | -                   | 299.514        |
| - Leliq BCRA \$ - Vto.03-01-2019 (1)                       |                |                 | 13309                    | 74.310              | 1                   | 74.757              | -                     | -                   | -              |
| - Leliq BCRA \$ - Vto.04-01-2019 (1)                       |                |                 | 13310                    | 197.415             |                     | 199.027             | -                     | -                   | -              |
| - Leliq BCRA \$ - Vto.07-01-2019 (1)                       |                |                 | 13311                    | 157.228             |                     | 158.450             | -                     | -                   | -              |
| - Leliq BCRA \$ - Vto.08-01-2019 (1)                       |                |                 | 13312                    | 304.544             |                     | 306.517             | -                     | -                   | -              |
| - LEBAC INT \$ Vto.17.01.2018                              |                |                 | 46821                    |                     |                     | -                   | 493.489               | -                   | -              |
| - LEBAC INT \$ Vto.21.02.2018                              |                |                 | 46822                    |                     |                     | -                   | 529.555               | -                   | -              |
| - LEBAC INT \$ Vto.21.03.2018                              |                |                 | 46823                    |                     |                     | -                   | 566.234               | -                   | -              |
| - LEBAC INT \$ Vto.15.03.2017                              |                |                 | 46800                    |                     |                     | -                   | -                     | 333.616             | -              |
| - LEBAC INT \$ Vto.15.02.2017                              |                |                 | 46786                    |                     |                     | -                   | -                     | 485.046             | -              |
| - LEBAC INT \$ Vto.04.01.2017                              |                |                 | 46790                    |                     |                     | -                   | -                     | 199.470             | -              |
| - LEBAC INT \$ Vto.18.01.2017                              |                |                 | 46796                    |                     |                     | -                   | -                     | 444.635             | -              |
| - LEBAC INT \$ Vto.25.01.2017                              |                |                 | 46799                    |                     |                     | -                   | -                     | 49.188              | -              |
| <b>Instrumentos de Patrimonio</b>                          |                |                 |                          |                     |                     | <b>1.729,00</b>     | <b>1.141,00</b>       | <b>271,00</b>       | <b>1.729</b>   |
| <b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b> |                |                 |                          |                     |                     | <b>1.729,00</b>     | <b>1.141,00</b>       | <b>271,00</b>       | <b>1.729</b>   |
| <b>Del País</b>  |                |                 |                          |                     |                     | <b>1.729,00</b>     | <b>1.141,00</b>       | <b>271,00</b>       | <b>1.729</b>   |
| - PARTICIPACIONES EN MAE S.A                               |                |                 | 80001                    | 1.129               | 2                   | 1.129               | 1.141                 | 271                 | 1.129          |
| - Acciones De Otras Sociedades No Controladas - Vrr        |                |                 | 80002                    | 100                 | 2                   | 100                 | -                     | -                   | 100            |
| - Acc Fogadef - Fdo De Gtia P/el Desarrollo Fuegoينو       |                |                 | 80003                    | 500                 | 2                   | 500                 | -                     | -                   | 500            |

(1) Plazo menor a tres meses (Nota 28)

(2) Anexo L

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. Tº 1 Fº 5 R.S.G.C.E.  
Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 - Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS**  
 correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
 (cifras expresadas en miles de pesos)

| Detalle  | 31/12/2018       | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>CARTERA COMERCIAL</b>                       |                  |                  |                  |
| En situación normal                            | 557.162          | 500.627          | 528.027          |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 31.390           | 1.080            | 500              |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 265.578          | 209.116          | 156.693          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 260.194          | 290.431          | 370.834          |
| Con seguimiento especial                       | -                | 2.008            | -                |
| En observación                                 | -                | 2.008            | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                | 2.008            | -                |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                | -                | -                |
| En negociación o con acuerdo de refinanciación | -                | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                | -                | -                |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                | -                | -                |
| Con problemas                                  | -                | 1.330            | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías "B"            | -                | 1.330            | -                |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                | -                | -                |
| Con alto riesgo de insolvencia                 | 1.607            | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 1.604            | -                | -                |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 3                | -                | -                |
| Irrecuperable                                  | -                | -                | 1.027            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                | -                | 500              |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                | -                | 527              |
| Irrecuperable por disposición técnica          | -                | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                | -                | -                |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                | -                | -                |
| <b>TOTAL CARTERA COMERCIAL</b>                 | <b>558.769</b>   | <b>503.965</b>   | <b>529.054</b>   |
| <b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>           |                  |                  |                  |
| Cumplimiento normal                            | 3.578.678        | 2.445.636        | 1.592.964        |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 656              | -                | 250              |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 793.565          | 414.775          | 259.715          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 2.784.457        | 2.030.861        | 1.332.999        |
| Riesgo Bajo                                    | 43.767           | 16.020           | 10.459           |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 14.320           | 3.659            | 2.730            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 29.447           | 12.361           | 7.729            |
| Riesgo Medio                                   | 18.501           | 8.807            | 4.466            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías "B"            | 2.472            | 325              | 546              |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 16.029           | 8.482            | 3.920            |
| Riesgo Alto                                    | 26.553           | 14.991           | 7.960            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 153              | 657              | 212              |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 26.400           | 14.334           | 7.748            |
| Irrecuperable                                  | 7.454            | 4.413            | 3.758            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 129              | 145              | -                |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 7.325            | 4.268            | 3.758            |
| Irrecuperable por disposición técnica          | -                | -                | 152              |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                | -                | -                |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                | -                | -                |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                | -                | 152              |
| <b>TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>        | <b>3.674.953</b> | <b>2.489.867</b> | <b>1.619.759</b> |
| <b>TOTAL GENERAL (1)</b>                       | <b>4.233.722</b> | <b>2.993.832</b> | <b>2.148.813</b> |

**Conciliación (1):**

|   |                  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Préstamos y otras financiaciones s/ Estado de Situación Financiera</b>   | <b>4.238.717</b> | <b>3.002.266</b> | <b>2.155.761</b> |
| + Previsiones de préstamos y otras financiaciones                           | 67.965           | 43.346           | 28.262           |
| - Préstamos al personal   | (109.235)        | (80.901)         | (59.259)         |
| + Ajustes NIIF  | 7.918            | 9.160            | 5.383            |
| + Títulos Privados - Obligaciones Negociables - Medición a costo amortizado | -                | -                | -                |
| + Otras Garantías otorgadas comprendidas en NCD                             | 28.357           | 19.961           | 18.666           |
| <b>Préstamos y otras financiaciones s/ Anexo</b>                            | <b>4.233.722</b> | <b>2.993.832</b> | <b>2.148.813</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
 SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

|   |                              |                           |                             |
|---|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| (Socio)                                   | Cristián WEINERT             | CP. Miguel A. LANDERRECHE | Lic. Miguel Ángel PESCE     |
| C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E. | Jefe de Contabilidad General | Gerente General           | Presidente                  |
| Dr. Marcelo Adrián Rodríguez              |                              |                           |                             |
| Contador Público (UCA)                    |                              |                           |                             |
| C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.                      | CP. Hiram Christian RUIZ     | CP. Gabriel CLEMENTINO    | Dra. Julieta Fernanda MOURE |
| Tomo 2 - Folio 20                         | Gerente de Administración    | Vicepresidente            | Síndico                     |

**CONCENTRACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa

(cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes              | FINANCIACIONES   |                       |                  |                       |                  |                       |
|---------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
|                                 | 31/12/2018       |                       | 31/12/2017       |                       | 31/12/2016       |                       |
|                                 | Saldo de Deuda   | % sobre cartera total | Saldo de Deuda   | % sobre cartera total | Saldo de Deuda   | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes             | 288.526          | 6,81%                 | 247.859          | 8,28%                 | 348.563          | 16,22%                |
| 50 siguientes mayores clientes  | 306.584          | 7,24%                 | 244.448          | 8,17%                 | 136.029          | 6,33%                 |
| 100 siguientes mayores clientes | 314.809          | 7,44%                 | 187.656          | 6,27%                 | 102.012          | 4,75%                 |
| Resto de clientes               | 3.323.803        | 78,51%                | 2.313.869        | 77,28%                | 1.562.209        | 72,70%                |
| <b>Total (1)</b>                | <b>4.233.722</b> | <b>100,00%</b>        | <b>2.993.832</b> | <b>100,00%</b>        | <b>2.148.813</b> | <b>100,00%</b>        |

(1) Ver llamada (1) Anexo B.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019

SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad GeneralCP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente GeneralLic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez

Contador Público (UCA)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.

Tomo 2 - Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de AdministraciónCP. Gabriel CLEMENTINO  
VicepresidenteDra. Julieta Fernanda MOUR  
Síndico



**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**  
correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto   | Plazos que restan para su vencimiento |                |                |                |                |                  |                  | Total            |
|--|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|  | Cartera vencida                       | 1 mes          | 3 meses        | 6 meses        | 12 meses       | 24 meses         | más de 24 meses  |                  |
| Sector Público no Financiero B.C.R.A.                      | -                                     | 200            | -              | -              | -              | -                | -                | <b>200</b>       |
| Sector Financiero S. Priv. no fin. y resid. en el exterior | 13.434                                | 769.312        | 504.413        | 534.991        | 817.714        | 1.261.990        | 2.583.218        | <b>6.485.072</b> |
| <b>Total</b>   | <b>13.434</b>                         | <b>769.512</b> | <b>504.413</b> | <b>534.991</b> | <b>817.714</b> | <b>1.261.990</b> | <b>2.583.218</b> | <b>6.485.272</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 - Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                                | Valor de origen al inicio del ejercicio 2018 | Vida útil estimada en años | Altas          | Bajas           | Depreciaciones del ejercicio |              |                 |                  | Valor residual al 31/12/2018 |
|---|--|----------------------------|----------------|-----------------|------------------------------|--------------|-----------------|------------------|------------------------------|
|   |  |                            |                |                 | Acumulada                    | Bajas        | Del ejercicio   | Al cierre        |                              |
| Medición al costo                       |  |                            |                |                 |                              |              |                 |                  |                              |
| Inmuebles                               | 382.614                                      | 50                         | 106.614        | (1) (20.979)    | (102.364)                    | (1) 2.935    | (9.991)         | (109.421)        | 358.828                      |
| Mobiliario e instalaciones              | 11.207                                       | 10                         | 2.143          | (165)           | (3.917)                      | 86           | (1.125)         | (4.956)          | 8.229                        |
| Máquinas y equipos                      | 32.530                                       | 5                          | 9.092          | (474)           | (18.438)                     | 476          | (5.308)         | (23.270)         | 17.878                       |
| Vehículos                               | 1.902  | 5                          | -              | (30)            | (1.185)                      | 29           | (333)           | (1.489)          | 383                          |
| Diversos                                | 118  | 5                          | 324            | (4)             | (100)                        |              | (99)            | (199)            | 239                          |
| Obras en curso                          | 8.668  |                            | 24.611         | (2.648)         |                              |              |                 | -                | 30.631                       |
| <b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b> | <b>437.039</b>                               |                            | <b>142.784</b> | <b>(24.300)</b> | <b>(126.004)</b>             | <b>3.527</b> | <b>(16.856)</b> | <b>(139.335)</b> | <b>416.188</b>               |

(1) Transferencia a Propiedades de Inversión

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez

Contador Público (UCA)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.

Tomo 2 Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                              | Valor de origen al inicio del ejercicio 2018 | Vida útil estimada en años | Altas        | Bajas       | Depreciaciones del ejercicio |          |                |               |                | Valor residual al 31/12/2018 |
|---------------------------------------|--|----------------------------|--------------|-------------|------------------------------|----------|----------------|---------------|----------------|------------------------------|
|                                       |  |                            |              |             | Acumulada                    | Baja     | Transferencia  | Del ejercicio | Al cierre      |                              |
| Medición al costo                     |  |                            |              |             |                              |          |                |               |                |                              |
| Otras propiedades de inversión        | 160.411                                      | -                          | (1) 7.597    | (11)        | (4.294)                      | 4        | (1) (2.730)    | (536)         | (7.556)        | 160.441                      |
| Inmuebles alquilados                  |  |                            |              |             |                              |          |                |               |                | -                            |
| <b>Total Propiedades de Inversión</b> | <b>160.411</b>                               | <b>-</b>                   | <b>7.597</b> | <b>(11)</b> | <b>(4.294)</b>               | <b>4</b> | <b>(2.730)</b> | <b>(536)</b>  | <b>(7.556)</b> | <b>160.441</b>               |

(1) Transferencia desde Propiedad, planta y equipos.

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                                | Valor de origen al inicio del ejercicio 2017 | Vida útil estimada en años | Altas         | Bajas    | Depreciaciones del ejercicio |      |                 |                  | Valor residual al 31/12/2017 |
|---|--|----------------------------|---------------|----------|------------------------------|------|-----------------|------------------|------------------------------|
|   |  |                            |               |          | Acumulada                    | Baja | Del ejercicio   | Al cierre        |                              |
| Medición al costo                       |  |                            |               |          |                              |      |                 |                  |                              |
| Inmuebles                               | 382.614                                      |                            |               |          | (94.083)                     |      | (8.281)         | (102.364)        | 280.250                      |
| Mobiliario e instalaciones              | 6.481  |                            | 4.726         |          | (3.124)                      |      | (793)           | (3.917)          | 7.290                        |
| Máquinas y equipos                      | 25.067                                       |                            | 7.463         |          | (14.102)                     |      | (4.336)         | (18.438)         | 14.092                       |
| Vehículos                               | 1.902  |                            |               |          | (849)                        |      | (336)           | (1.185)          | 717                          |
| Diversos                                | 103  |                            | 15            |          | (89)                         |      | (11)            | (100)            | 18                           |
| Obras en curso                          | 426  |                            | 8.242         |          |                              |      |                 | -                | 8.668                        |
| <b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b> | <b>416.593</b>                               |                            | <b>20.446</b> | <b>-</b> | <b>(112.247)</b>             |      | <b>(13.757)</b> | <b>(126.004)</b> | <b>311.035</b>               |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. Tº 1 Fº 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES DE INVERSION**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                              | Valor de origen al inicio del ejercicio 2017 | Vida útil estimada en años | Altas | Bajas | Depreciaciones del ejercicio |      |               |                | Valor residual al 31/12/2017 |
|---------------------------------------|--|----------------------------|-------|-------|------------------------------|------|---------------|----------------|------------------------------|
|                                       |  |                            |       |       | Acumulada                    | Baja | Del ejercicio | Al cierre      |                              |
| Medición al costo                     |  |                            |       |       |                              |      |               |                |                              |
| Otras propiedades de inversión        | 160.411                                      |                            |       |       | (3.914)                      |      | (380)         | (4.294)        | 156.117                      |
| Inmuebles alquilados                  |  |                            |       |       |                              |      |               |                | -                            |
| <b>Total Propiedades de Inversión</b> | <b>160.411</b>                               |                            | -     | -     | <b>(3.914)</b>               | -    | <b>(380)</b>  | <b>(4.294)</b> | <b>156.117</b>               |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                         | Valor de origen al inicio del ejercicio 2018 | Vida útil estimada en años | Altas         | Bajas    | Depreciaciones del ejercicio |          |                |                 | Valor residual al 31/12/2018 |
|----------------------------------|--|----------------------------|---------------|----------|------------------------------|----------|----------------|-----------------|------------------------------|
|                                  |  |                            |               |          | Acumulada                    | Baja     | Del ejercicio  | Al cierre       |                              |
| Medición al costo                |  |                            |               |          |                              |          |                |                 |                              |
| Otros gastos intangibles         | 7.144  | 5                          | 16.045        | -        | (2.545)                      | -        | (7.772)        | (10.317)        | 12.872                       |
| <b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b> | <b>7.144</b>                                 |                            | <b>16.045</b> | <b>-</b> | <b>(2.545)</b>               | <b>-</b> | <b>(7.772)</b> | <b>(10.317)</b> | <b>12.872</b>                |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez

Contador Público (UCA)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.

Tomo 2 Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                         | Valor de origen al inicio del ejercicio 2017 | Vida útil estimada en años | Altas        | Bajas | Depreciaciones del ejercicio |      |                |                | Valor residual al 31/12/2017 |
|----------------------------------|--|----------------------------|--------------|-------|------------------------------|------|----------------|----------------|------------------------------|
|                                  |  |                            |              |       | Acumulada                    | Baja | Del ejercicio  | Al cierre      |                              |
| Medición al costo                |  |                            |              |       |                              |      |                |                |                              |
| Otros gastos intangibles         | -  |                            | 7.144        | -     | -                            | -    | (2.545)        | (2.545)        | 4.599                        |
| <b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b> | -  | -                          | <b>7.144</b> | -     | -                            | -    | <b>(2.545)</b> | <b>(2.545)</b> | <b>4.599</b>                 |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| Numero de clientes              | 31/12/2018          |                       | 31/12/2017          |                       | 31/12/2016          |                       |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
|                                 | Saldo de Colocación | % sobre cartera total | Saldo de Colocación | % sobre cartera total | Saldo de Colocación | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes             | 3.064.832           | 46,96%                | 3.426.045           | 54,53%                | 1.733.118           | 44,77%                |
| 50 siguientes mayores clientes  | 689.849             | 10,57%                | 514.003             | 8,18%                 | 406.777             | 10,51%                |
| 100 siguientes mayores clientes | 299.871             | 4,59%                 | 240.707             | 3,83%                 | 195.348             | 5,05%                 |
| Resto de clientes               | 2.472.077           | 37,88%                | 2.102.564           | 33,46%                | 1.535.992           | 39,67%                |
| <b>Total</b>                    | <b>6.526.629</b>    | <b>100,00%</b>        | <b>6.283.319</b>    | <b>100,00%</b>        | <b>3.871.235</b>    | <b>100,00%</b>        |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 - Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto   | Plazos que restan para su vencimiento |                |               |              |           |                 | Total            |
|--|---------------------------------------|----------------|---------------|--------------|-----------|-----------------|------------------|
|  | 1 mes                                 | 3 meses        | 6 meses       | 12 meses     | 24 meses  | más de 24 meses |                  |
| <b>Depósitos</b>   | <b>6.282.240</b>                      | <b>208.462</b> | <b>15.423</b> | <b>3.686</b> | <b>13</b> | <b>38.431</b>   | <b>6.548.255</b> |
| - Sector público no financiero                             | 3.233.406                             | 57.516         | -             | -            | -         | -               | 3.290.922        |
| - Sector financiero  | 7.998                                 | -              | -             | -            | -         | -               | 7.998            |
| - Sector privado no financiero y residentes en el exterior | 3.040.836                             | 150.946        | 15.423        | 3.686        | 13        | 38.431          | 3.249.335        |
| <b>Otros pasivos financieros</b>                           | <b>248.785</b>                        | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>        | <b>248.785</b>   |
| <b>Financiamientos recibidos del bcra y otras ent fin</b>  | <b>560</b>                            | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>        | <b>560</b>       |
| <b>Total</b>   | <b>6.531.585</b>                      | <b>208.462</b> | <b>15.423</b> | <b>3.686</b> | <b>13</b> | <b>38.431</b>   | <b>6.797.600</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez

Contador Público (UCA)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.

Tomo 2 - Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| CONCEPTOS                              | SalDOS al comienzo del ejercicio | Aumentos     | Disminuciones   |              | SalDOS al 31/12/2018 | SalDOS al 31/12/2017 | SalDOS al 31/12/2016 |
|--|----------------------------------|--------------|-----------------|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  |                                  |              | Desafectaciones | Aplicaciones |                      |                      |                      |
| <b>DEL PASIVO</b>                      |                                  |              |                 |              |                      |                      |                      |
| Provisiones por compromisos eventuales | 36                               | 406          | 85              |              | 357                  | 36                   | 31                   |
| Otras                                  | 5.381                            | 8.835        | 62              | -            | 14.154               | 5.381                | 5.669                |
| <b>TOTAL PROVISIONES</b>               | <b>5.417</b>                     | <b>9.241</b> | <b>147</b>      | <b>-</b>     | <b>14.511</b>        | <b>5.417</b>         | <b>5.700</b>         |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| Acciones          |          |                          |                  | Capital social |            |                                     |                |                |              |
|-------------------|----------|--------------------------|------------------|----------------|------------|-------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Clase             | Cantidad | Valor Nominal por acción | Votos por acción | Emitido        |            | Pendiente de emisión o distribución | Asignado (1)   | Integrado (1)  | No integrado |
|                   |          |                          |                  | En Circulación | En Cartera |                                     |                |                |              |
| <b>Ordinarias</b> |          |                          |                  | -              | -          | -                                   | 104.666        | 104.666        | -            |
| <b>Total</b>      |          |                          |                  | -              | -          | -                                   | <b>104.666</b> | <b>104.666</b> | -            |

(1) Nota 29

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

\_\_\_\_\_  
(Socio)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.  
Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 - Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| RUBROS   | Casa matriz y sucursales en el país | Filiales en el exterior | Total al 31/12/2018 | Total del ejercicio ( por moneda ) |               |          |            | Total al 31/12/2017 | Total al 31/12/2016 |
|--|-------------------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------|----------|------------|---------------------|---------------------|
|  |                                     |                         |                     | Dólar                              | Euro          | Real     | Otras      |                     |                     |
| <b>ACTIVO</b>  |                                     |                         |                     |                                    |               |          |            |                     |                     |
| Efectivo y Depósitos en bancos   | 1.074.582                           | -                       | 1.074.582           | 1.053.349                          | 20.647        | -        | 586        | 1.121.925           | 189.604             |
| Otros Activos Financieros  | -                                   | -                       | -                   | -                                  | -             | -        | -          | 1.722               | 1.197               |
| Préstamos y otras financiaciones   | 5.414                               | -                       | 5.414               | 5.414                              | -             | -        | -          | 4.787               | 4.272               |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexos B, C y D) | 5.414                               | -                       | 5.414               | 5.414                              | -             | -        | -          | 4.787               | 4.272               |
| Otros Títulos de Deuda   | 93.990                              | -                       | 93.990              | 93.990                             | -             | -        | -          | 7.218               | 6.670               |
| Activos Financieros entregados en Garantía                                 | 39.542                              | -                       | 39.542              | 39.542                             | -             | -        | -          | 20.363              | 15.067              |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>  | <b>1.213.528</b>                    | <b>-</b>                | <b>1.213.528</b>    | <b>1.192.295</b>                   | <b>20.647</b> | <b>-</b> | <b>586</b> | <b>1.156.015</b>    | <b>216.810</b>      |
| <b>PASIVO</b>  |                                     |                         |                     |                                    |               |          |            |                     |                     |
| Depósitos  | 1.035.823                           | -                       | 1.035.823           | 1.035.823                          | -             | -        | -          | 1.091.794           | 167.158             |
| Sector público no financiero   | 623.855                             | -                       | 623.855             | 623.855                            | -             | -        | -          | 805.575             | 61.018              |
| Sector financiero  | 1                                   | -                       | 1                   | 1                                  | -             | -        | -          | -                   | -                   |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior                   | 411.967                             | -                       | 411.967             | 411.967                            | -             | -        | -          | 286.219             | 106.140             |
| Otros Pasivos Financieros  | 6.998                               | -                       | 6.998               | 6.996                              | 2             | -        | -          | 296                 | 92                  |
| Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras    | 230                                 | -                       | 230                 | 230                                | -             | -        | -          | -                   | -                   |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>  | <b>1.043.051</b>                    | <b>-</b>                | <b>1.043.051</b>    | <b>1.043.049</b>                   | <b>2</b>      | <b>-</b> | <b>-</b>   | <b>1.092.090</b>    | <b>167.250</b>      |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez

Contador Público (UCA)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.

Tomo 2 Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



### ASISTENCIA A VINCULADOS

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa  
(cifras expresadas en miles de pesos)

| SITUACIÓN<br>CONCEPTO                        | Normal        | Con seguimiento<br>especial /<br>Riesgo bajo | Con problemas /<br>Riesgo medio |         | Con alto riesgo de<br>insolvencia /<br>Riesgo alto |         | Irrecuperable | Irrecuperable<br>por disposición<br>Técnica | TOTALES       |              |              |
|--|---------------|--|---------------------------------|---------|--|---------|---------------|---|---------------|--------------|--------------|
|  |               |  | No Vencida                      | Vencida | No vencida   | Vencida |               |   | 31/12/2018    | 31/12/2017   | 31/12/2016   |
| 1. Préstamos                                 | 10.606        | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | 10.606        | 3.064        | 1.890        |
| - Adelantos                                  | 324           | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | 324           | 217          | 18           |
| Sin gtías ni contratgtías preferidas         | 324           | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | 324           | 217          | 18           |
| - Documentos                                 | 443           | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | 443           | 479          | 195          |
| Sin gtías ni contratgtías preferidas         | 443           | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | 443           | 479          | 195          |
| - Hipotecarios y Prendarios                  | 3.385         | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | 3.385         | 615          | 767          |
| Con gtías y contratgtías pref."B"            | 2.843         | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | 2.843         | 615          | 767          |
| Sin gtías ni contratgtías preferidas         | 542           | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | 542           | -            | -            |
| - Personales                                 | 4.237         | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | 4.237         | 672          | 462          |
| Sin gtías ni contratgtías preferidas         | 4.237         | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | 4.237         | 672          | 462          |
| - Tarjetas de crédito                        | 2.217         | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | 2.217         | 1.081        | 448          |
| Sin gtías ni contratgtías preferidas         | 2.217         | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | 2.217         | 1.081        | 448          |
| 2. Otros créditos por Interm. financ.        | -             | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | -             | -            | -            |
| 3. Bienes dados en loc. fin. y otros         | -             | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | -             | -            | -            |
| 4. Responsabilidades eventuales              | 26            | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | 26            | 133          | 232          |
| 5. Particip.en otras soc. y títulos privados | -             | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | -             | -            | -            |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>10.632</b> | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | <b>10.632</b> | <b>3.197</b> | <b>2.122</b> |
| <b>PREVISIONES</b>                           | <b>106</b>    | -  | -                               | -       | -  | -       | -             | -   | <b>106</b>    | <b>32</b>    | <b>21</b>    |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. Tº 1 Fº 5  
R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez

Contador Público (UCA)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



### INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Tipo de Contrato               | Objetivo de las operaciones  | Tipo de Cobertura | Activo Subyacente           | Tipo de Liquidación        | Ámbito de negociación o contraparte | Plazo Promedio ponderado Originalmente Pactado | Plazo Promedio ponderado Residual | Plazo Promedio ponderado de Liquidación de Diferencias | Monto         |
|--------------------------------|------------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--|-----------------------------------|--|---------------|
| Operaciones de Pase Pasivo (1) | Intermediación cuenta propia |                   | Títulos públicos nacionales | Con entrega del subyacente | MAE                                 | -  | -                                 | -  | <b>23.254</b> |
| <b>Total</b>                   |                              |                   |                             |                            |                                     |  |                                   |  | <b>23.254</b> |

(1) Ver Nota 3

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez

Contador Público (UCA)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.

Tomo 2 - Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**CATEGORIAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Costo Amortizado | VR con cambios en ORI | VR con cambios en Resultados | Jerarquía de valor razonable |              |         |
|--|------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|--------------|---------|
|  |                  |                       | Medición Obligatoria         | Nivel 1                      | Nivel 2      | Nivel 3 |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>   |                  |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>                                | <b>2.244.994</b> |                       |                              |                              |              |         |
| Efectivo   | 398.335          |                       |                              |                              |              |         |
| Entidades Financieras y corresponsales                               | 1.846.659        |                       |                              |                              |              |         |
| Otros  | -                |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Títulos de deuda a VR con cambios en resultados</b>               |                  |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Instrumentos derivados</b>  |                  |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Operaciones de pase</b>   | -                |                       |                              |                              |              |         |
| B.C.R.A  | -                |                       |                              |                              |              |         |
| Otras Entidades financieras  |                  |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Otros activos financieros</b>                                     | <b>7.169</b>     |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                              | <b>4.238.717</b> |                       |                              |                              |              |         |
| Sector Público no Financiero   | -                |                       |                              |                              |              |         |
| B.C.R.A  | -                |                       |                              |                              |              |         |
| Otras Entidades financieras  | -                |                       |                              |                              |              |         |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior             | 4.238.717        |                       |                              |                              |              |         |
| Adelantos  | 19.886           |                       |                              |                              |              |         |
| Documentos   | 372.469          |                       |                              |                              |              |         |
| Hipotecarios   | 1.098.083        |                       |                              |                              |              |         |
| Prendarios   | 93.005           |                       |                              |                              |              |         |
| Personales   | 1.905.107        |                       |                              |                              |              |         |
| Tarjetas de Crédito  | 642.579          |                       |                              |                              |              |         |
| Arrendamientos Financieros   | -                |                       |                              |                              |              |         |
| Otros  | 107.587          |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>  | <b>1.394.172</b> |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Activos financieros entregados en garantía</b>                    | <b>387.948</b>   |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>                     | -                |                       | <b>1.729</b>                 |                              | <b>1.729</b> |         |
| <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                     | <b>8.273.000</b> |                       | <b>1.729</b>                 |                              | <b>1.729</b> |         |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS</b>   |                  |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Depósitos</b>   | <b>6.526.629</b> |                       |                              |                              |              |         |
| Sector Público no Financiero   | 3.261.494        |                       |                              |                              |              |         |
| Sector Financiero  | 7.998            |                       |                              |                              |              |         |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior             | 3.257.137        |                       |                              |                              |              |         |
| Cuentas corrientes   | 686.543          |                       |                              |                              |              |         |
| Caja de ahorros  | 1.413.530        |                       |                              |                              |              |         |
| Plazo fijo e inversiones a plazo                                     | 879.898          |                       |                              |                              |              |         |
| Otros  | 277.166          |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Pasivos a VR con cambios en resultados</b>                        |                  |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Instrumentos derivados</b>  |                  |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Operaciones de pase</b>   | 23.254           |                       |                              |                              |              |         |
| B.C.R.A  | -                |                       |                              |                              |              |         |
| Otras Entidades financieras  | 23.254           |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Otros pasivos financieros</b>                                     | <b>248.785</b>   |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Financiaciones rec del BCRA y otras instituciones financieras</b> | <b>560</b>       |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Obligaciones negociables emitidas</b>                             |                  |                       |                              |                              |              |         |
| <b>Obligaciones negociables subordinadas</b>                         |                  |                       |                              |                              |              |         |
| <b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>                                     | <b>6.799.228</b> |                       |                              |                              |              |         |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 - Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**APERTURA DE RESULTADOS**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| <b>Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado</b> | <b>Ingreso / (Egreso) Financiero</b> |
|---|--------------------------------------|
| <b>Ingresos por intereses</b>   |                                      |
| por títulos públicos  | <b>578.869</b>                       |
| por préstamos y otras financiaciones  | <b>1.072.239</b>                     |
| Al Sector Financiero  | 3.425                                |
| Adelantos   | 5.727                                |
| Documentos  | 85.508                               |
| Hipotecarios  | 265.022                              |
| Prendarios  | 19.540                               |
| Personales  | 588.628                              |
| Tarjetas de Crédito   | 100.459                              |
| Arrendamientos Financieros  | -                                    |
| Otros   | 3.930                                |
| por operaciones de pase   | <b>141.738</b>                       |
| Banco Central de la República Argentina   | 141.738                              |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1.792.846</b>                     |
| <b>Egresos por intereses</b>  |                                      |
| por Depósitos   | <b>(318.908)</b>                     |
| Cuentas corrientes  | -                                    |
| Cajas de ahorro   | (7.514)                              |
| Plazo fijo e inversiones a plazo  | (311.394)                            |
| Otros   |                                      |
| por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras   |                                      |
| por operaciones de pase   | (2.015)                              |
| Banco Central de la República Argentina   |                                      |
| Otras Entidades financieras   | (2.015)                              |
| por otros pasivos financieros   |                                      |
| por obligaciones negociables emitidas   |                                      |
| por otras obligaciones negociables subordinadas   |                                      |
| <b>TOTAL</b>  | <b>(320.923)</b>                     |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 - Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| <b>Ingresos por Comisiones</b>                                 | <b>Resultado del período</b> |
|--|------------------------------|
| Comisiones vinculadas con obligaciones                         | (99.837)                     |
| Comisiones vinculadas con créditos                             | (8.578)                      |
| Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías |                              |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios                  |                              |
| Comisiones por gestión de cobranza                             | (18.201)                     |
| Alquiler de cajas de seguridad                                 | (4.549)                      |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio                | (2.123)                      |
| Otros  | (58.963)                     |
| <b>TOTAL</b>   | <b>(192.251)</b>             |
| <b>Gastos por comisiones</b>                                   | <b>Resultado del período</b> |
| Servicios de administración por transferencia de cartera       |                              |
| Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores      | (175)                        |
| Otros  | (59.241)                     |
| <b>TOTAL</b>   | <b>(59.416)</b>              |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 - Folio 20

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD**

correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 y finalizado el 31 de diciembre de 2018 presentado en forma comparativa

(cifras expresadas en miles de pesos)

| Detalle  | SalDOS al inicio del ejercicio | Aumentos      | Disminuciones   |              | SalDOS al cierre del ejercicio | SalDOS al cierre del ejercicio | SalDOS al cierre del ejercicio |
|--|--------------------------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  |                                |               | Desafectaciones | Aplicaciones |                                |                                |                                |
|  |                                |               |                 |              | 31/12/2018                     | 31/12/2017                     | 31/12/2016                     |
| Otros activos financieros                                | <b>1.965</b>                   | -             | -               | -            | <b>1.965</b>                   | <b>1.965</b>                   | <b>4.703</b>                   |
| Préstamos y otras financiaciones                         | <b>43.346</b>                  | <b>41.930</b> | <b>10.122</b>   | <b>7.189</b> | <b>67.965</b>                  | <b>43.346</b>                  | <b>28.262</b>                  |
| Otras Entidades Financieras                              | -                              | -             | -               | -            | -                              | -                              | -                              |
| Sector privado no financiero y residentes en el Exterior | <b>43.346</b>                  | <b>41.930</b> | <b>10.122</b>   | <b>7.189</b> | <b>67.965</b>                  | <b>43.346</b>                  | <b>28.262</b>                  |
| - Adelantos  | 274                            | 360           | 101             | 4            | 529                            | 274                            | 558                            |
| - Documentos   | 2.812                          | 3.438         | 708             | 31           | 5.511                          | 2.812                          | 941                            |
| - Hipotecarios   | 5.956                          | 6.008         | 249             | 123          | 11.592                         | 5.956                          | 3.742                          |
| - Prendarios   | 1.247                          | 850           | 485             | 308          | 1.304                          | 1.247                          | 1.045                          |
| - Personales   | 23.107                         | 23.291        | 6.374           | 5.352        | 34.672                         | 23.122                         | 14.641                         |
| - Tarjetas de Crédito                                    | 8.711                          | 6.801         | 1.207           | 1.248        | 13.057                         | 8.711                          | 5.960                          |
| - Arrendamientos Financieros                             | 11                             | -             | 11              | -            | -                              | 11                             | 13                             |
| - Otros  | 1.228                          | 1.182         | 987             | 123          | 1.300                          | 1.213                          | 1.362                          |
| Títulos Privados   | -                              | -             | -               | -            | -                              | -                              | -                              |
| <b>TOTAL</b>   | <b>45.311</b>                  | <b>41.930</b> | <b>10.122</b>   | <b>7.189</b> | <b>69.930</b>                  | <b>45.311</b>                  | <b>32.965</b>                  |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 07/03/2019  
SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E.

Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)

C.P.C.E.T.F.A.I.A.S.  
Tomo 2 - Folio 20

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico



PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>RESULTADOS NO ASIGNADOS</b>   | <b>1.227.107</b> |
| A Reserva Legal (20% s/ resultados distribuibles del ejercicio - \$868.012)      | 173.602          |
| A Reserva facultativa (9% s/ resultados distribuibles del ejercicio - \$868.012) | 78.121           |
| A Reserva Especial por aplicación de las NIIF por primera vez (*)                | 360.392          |
| Com. "A" 6464 punto 2.3. Por dif. valuación IDP e IRM.                           | 8.791            |
| <b>SALDOS DISTRIBUIBLES</b>  | <b>606.201</b>   |
| <b>RESULTADOS del ejercicio DISTRIBUIDOS</b>                                     | <b>606.201</b>   |
| Gobierno de Tierra del Fuego e I.A.S.  | 606.201          |
| <b>RESULTADOS NO DISTRIBUIDOS del ejercicio</b>                                  | <b>-</b>         |
| <b>TOTAL DE RESULTADOS NO DISTRIBUIDOS</b>                                       | <b>-</b>         |

(\*) De acuerdo a lo dispuesto por la Comunicación "A" 6618, dicha reserva, que comprende el saldo de la ganancia originada por la aplicación por primera vez de las NIIF, deberá ser constituida en la primera asamblea que se lleve a cabo con posterioridad al cierre del ejercicio. **(TO 4.2.3. Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF)**

Cristián WEINERT  
Jefe de Contabilidad General

CP. Miguel A. LANDERRECHE  
Gerente General

Lic. Miguel Ángel PESCE  
Presidente

CP. Hiram Christian RUIZ  
Gerente de Administración

CP. Gabriel CLEMENTINO  
Vicepresidente

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Presidente y Directores de  
**Banco Provincia de Tierra del Fuego**  
CUIT: 30-57565578-1  
Maipú 897  
Ushuaia – Provincia de Tierra del Fuego AIAS

### I. Informe sobre los estados financieros

#### Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros adjuntos de **Banco Provincia de Tierra del Fuego** (la "Entidad"), que comprenden: (a) el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de políticas contables significativas y otra información complementaria incluida en notas y anexos.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2017, son parte integrante de los estados financieros auditados mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos 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"), 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 (i) del punto 5.5. "Deterioro de valor" de la NIIF N° 9 "Instrumentos financieros" y (ii) de la NIC N° 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias", que en forma transitoria fueron excluidas por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

#### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1 basada en nuestra auditoría, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el BCRA. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

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

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

### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera separada de **Banco Provincia de Tierra del Fuego** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados integrales, los cambios de su patrimonio neto y los flujos de efectivo separados correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina.

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

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros mencionados en el párrafo 1:

a) Nota 2 “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas”, apartado “Normas Contables Aplicadas” en la que la Entidad indica que se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, que en forma transitoria fue excluida por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras, estimando que ese efecto podría no ser de significación. Esta cuestión no modifica la opinión 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.

b) Nota 2 “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas”, apartado “Unidad de Medida”, en la que la entidad: (a) explica que si bien al 31 de diciembre de 2018 se cumplen las condiciones previstas en la NIC 29 para la reexpresión de los estados financiados a moneda homogénea, la Comunicación “A” 6651 del BCRA establece que las disposiciones de la Ley 27.468 serán de aplicación para las Entidades Financieras a partir de los ejercicios iniciados el 1º de enero de 2.020; (b) indica que la Entidad se encuentra en proceso de cuantificar los efectos que sobre los estados financieros adjuntos tendría la aplicación de la NIC 29 y estima que los mismos podrían ser significativos.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**(Continuación)**

Esta cuestión no modifica nuestra opinión 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.

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

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1. se encuentran en proceso de transcripción en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 31 de diciembre de 2018, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales con destino a la Caja de Previsión Social de Tierra del Fuego, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 16.836.530, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 31 de diciembre de 2018, según surge de la nota 33 a los estados financieros adjuntos, la Entidad registra el patrimonio neto mínimo y contrapartida líquida requerida por la normativa de la Comisión Nacional de Valores para agentes de liquidación y compensación y agentes de negociación propia.

Ushuaia, 7 de marzo de 2019.

SERGIO KRIGER Y ASOC. S.R.L.  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 1 F° 5 R.S.G.C.E

(Socio)

\_\_\_\_\_  
Dr. Marcelo Adrián Rodríguez  
Contador Público (UCA)  
C.P.C.E.T.F.A.I.A.S. T° 2 – F° 20



## INFORME DEL SÍNDICO

Señoras/es  
Presidente y Directores del  
BANCO PROVINCIA DE TIERRA DEL FUEGO  
Avenida Maipú N° 897  
(9410) USHUAIA  
TIERRA DEL FUEGO

- I. De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 24 de la Ley Territorial N° 234/84 y modificatorias, he examinado el Estado de Situación Financiera del Banco Provincia de Tierra del Fuego al 31 de diciembre del año 2018, los correspondientes Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, con sus notas explicativas, los que han sido presentados por la Entidad para mi consideración. Se deja aclarado que la preparación y emisión de los referidos Estados son responsabilidad del Banco.
- II. Mi labor fue realizada de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes y se basó en la revisión de los documentos citados ut-supra, los que cuentan con previo dictamen de la Auditoría Externa de fecha 7 de marzo de 2019 (con las conclusiones y énfasis sobre ciertos aspectos). La tarea se circunscribió a verificar la razonabilidad de la información sobre las decisiones de la Entidad expuestas en Actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, tanto en lo relativo a sus aspectos formales como documentales. Dado que no es responsabilidad del Síndico efectuar un control de gestión, he prescindido del mismo, por lo tanto el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y comercialización, cuestiones éstas que son de responsabilidad exclusiva del Directorio.
- III. Basado en el trabajo realizado y con el alcance de lo descrito en los párrafos precedentes, estoy en condiciones de informar que, en mi opinión, los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Tierra del Fuego elaborados al 31 de diciembre de 2018, en atención a los conceptos vertidos en el Informe realizado por el Auditor de fecha 7 de marzo de 2019, están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA al 31 de diciembre de 2018, como así también los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina. Asimismo, el Banco ha observado en su funcionamiento, un adecuado cumplimiento a su Carta Orgánica y normativa aplicable vigente.
- IV. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco registra el patrimonio neto mínimo y contrapartida líquida requerida por la normativa de la Comisión Nacional de Valores para los agentes de liquidación y compensación, según se menciona en Nota 33 a los estados financieros adjuntos.
- V. Se ha dado cumplimiento de esta manera, a lo dispuesto por el artículo 24° de la Ley Territorial N° 234/84 y modificatorias.

Ushuaia, 7 de marzo de 2019

Dra. Julieta Fernanda MOURE  
Síndico