



**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019, JUNTO CON LOS INFORMES
SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO
INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de
BANCO DE SAN JUAN S.A.
CUIT: 30-50000944-2
Domicilio legal: Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste
San Juan – Pcia. de San Juan

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros separados condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE SAN JUAN S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado separado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2019, (b) los estados separados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2019, y los estados separados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

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

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

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

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

Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros mencionados en el párrafo 1.:
 - a) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica 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 N° 9 “Instrumentos Financieros”, que en forma transitoria fue excluida por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

- b) Nota 2.1.5. "Unidad de medida", en la que (a) se explica que si bien al 30 de junio de 2019 se cumplen las condiciones previstas en la NIC N° 29 para la reexpresión de los estados financieros a moneda homogénea, transitoriamente la Comunicación "A" 6651 del BCRA no permite tal reexpresión; (b) se efectúa una descripción de los principales impactos que produciría la aplicación de la NIC N° 29, y se indica que si bien la Entidad no ha cuantificado los efectos que sobre los estados financieros adjuntos tendría la aplicación de la NIC N° 29, estima que los mismos podrían ser significativos, y (c) se alerta que la falta de reconocimiento de los cambios ocurridos en el poder adquisitivo general de la moneda puede distorsionar la información contable, y debe ser tenida en cuenta en la interpretación de la información que la Entidad brinda en los estados financieros adjuntos sobre su situación financiera, sus resultados y los flujos de su efectivo. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero dejamos expresa constancia que, si bien los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, las prácticas de ese marco de información en materia de unidad de medida no permiten alcanzar una presentación de conformidad con las normas contables profesionales.

Otras cuestiones

6. Hemos emitido por separado un informe sobre los estados financieros consolidados condensados de período intermedio de BANCO DE SAN JUAN S.A. y sus sociedades controladas a la misma fecha y por el mismo período indicado en el párrafo 1.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

7. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:
- a) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.5., se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventarios y Balances de BANCO DE SAN JUAN S.A. y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 30 de junio de 2019, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 15.105.751, no siendo exigible a esa fecha.

- c) Al 30 de junio de 2019, según surge de la nota 36. a los estados financieros separados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

San Juan, Provincia de San Juan

8 de agosto de 2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

| | |
|---|--|
| BANCO DE SAN JUAN S.A. | |
| Domicilio Legal Avenida José Ignacio de la Roza 85 Oeste – Provincia de San Juan – República Argentina | |
| Actividad Principal Banco Comercial | |
| Clave Única de Identificación Tributaria (C.U.I.T.) 30-5000944-2 | |
| Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043 | |
| Nombre del auditor firmante: | Javier J. Huici |
| Asociación Profesional: | Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L. |
| Informe sobre revisión de estados financieros separados condensados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 | Conclusión sin salvedades |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

DANIEL PACI
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

BANCO DE SAN JUAN S.A. - Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043
 Nombre del Auditor firmante: Javier J. Huici
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019: Código B.C.R.A. N° 8

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS CONDENSADOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| ACTIVO | Anexos / Notas | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos | | 13.648.286 | 13.900.554 |
| Efectivo | | 1.879.015 | 1.467.353 |
| Entidades Financieras y corresponsales | | 11.769.271 | 12.433.201 |
| BCRA | | 11.544.104 | 12.323.364 |
| Otras del país y del exterior | | 225.167 | 109.837 |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | A | 6.394.600 | 3.507.874 |
| Otros activos financieros | 4 | 183.908 | 209.869 |
| Préstamos y otras financiaciones | B y C | 9.256.265 | 9.319.859 |
| Sector Público no Financiero | | 135.347 | 177.119 |
| Otras Entidades Financieras | | 498.152 | 538.002 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 8.622.766 | 8.604.738 |
| Otros Títulos de Deuda | A | 852.111 | 1.091.120 |
| Activos financieros entregados en garantía | 5 | 750.091 | 692.178 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | A y 11 | 4.722 | 4.001 |
| Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos | 12 | 11.616.369 | 9.761.199 |
| Propiedad, planta y equipo | 14 | 792.407 | 657.466 |
| Activos intangibles | 15 | 28.344 | 31.236 |
| Otros activos no financieros | 16 | 60.551 | 81.378 |
| TOTAL ACTIVO | | 43.587.654 | 39.256.734 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

DANIEL PACI
 Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| PASIVO | Anexos / Notas | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| Depósitos | H | 26.656.274 | 23.850.440 |
| Sector Público no Financiero | | 16.011.801 | 15.105.470 |
| Sector Financiero | | 10.831 | 7.066 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 10.633.642 | 8.737.904 |
| Otros pasivos financieros | 18 | 1.009.494 | 674.989 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 19 | 599 | 442 |
| Pasivo por impuestos a la ganancias corriente | 23 | 260.546 | 557.249 |
| Provisiones | J y 20 | 17.739 | 13.228 |
| Pasivo por impuestos a las ganancias diferido | 23 | 7.000 | 30.450 |
| Otros pasivos no financieros | 21 | 722.965 | 596.006 |
| TOTAL PASIVO | | 28.674.617 | 25.722.804 |

| PATRIMONIO NETO | Anexos / Notas | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| Capital Social | | 20.768 | 20.768 |
| Aportes no capitalizados | | 2.813 | 2.813 |
| Ajustes al capital | | 28.254 | 28.254 |
| Ganancias reservadas | | 10.415.385 | 7.966.285 |
| Resultados no asignados | | 2.598 | 1.246.033 |
| Otros Resultados Integrales acumulados | | 710 | 710 |
| Resultado del periodo / ejercicio | | 4.442.509 | 4.269.067 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 14.913.037 | 13.533.930 |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO | | 43.587.654 | 39.256.734 |

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y P a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros separados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

DANIEL PACI
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
Sindico

ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS
PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Anexos / Notas | Periodo intermedio | | | |
|---|----------------|--|----------------------------|--|----------------------------|
| | | Trimestre finalizado el 30/06/2019 | Acumulado al 30/06/2019 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
| Ingresos por intereses | Q | 1.119.040 | 2.156.631 | 735.002 | 1.370.957 |
| Egresos por intereses | Q | (1.387.801) | (2.524.774) | (466.407) | (878.597) |
| Resultado neto por intereses | | (268.761) | (368.143) | 268.595 | 492.360 |
| Ingresos por comisiones | Q y 25 | 143.632 | 268.041 | 95.726 | 174.094 |
| Egresos por comisiones | Q | (42.270) | (82.934) | (26.999) | (49.053) |
| Resultado neto por comisiones | | 101.362 | 185.107 | 68.727 | 125.041 |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | Q | 1.582.828 | 2.941.427 | 619.576 | 1.127.713 |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | 26 | 17.062 | 55.223 | 106.518 | 131.521 |
| Otros ingresos operativos | 27 | 108.635 | 189.821 | 57.205 | 109.387 |
| Cargo por incobrabilidad | R y 7 | (72.835) | (137.411) | (57.906) | (92.112) |
| Ingreso operativo neto | | 1.468.291 | 2.866.024 | 1.062.715 | 1.893.910 |
| Beneficios al personal | 28 | (238.216) | (450.260) | (154.516) | (279.792) |
| Gastos de administración | 29 | (257.496) | (467.922) | (165.037) | (321.950) |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes | | (48.722) | (91.292) | (15.878) | (30.521) |
| Otros gastos operativos | 30 | (192.284) | (369.023) | (127.880) | (236.199) |
| Resultado operativo | | 731.573 | 1.487.527 | 599.404 | 1.025.448 |
| Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos | 1 y 12 | 1.688.069 | 3.425.532 | 682.212 | 1.277.890 |
| Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan | | 2.419.642 | 4.913.059 | 1.281.616 | 2.303.338 |
| Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan | 23 | (234.487) | (470.550) | (174.748) | (315.998) |
| Resultado neto de las actividades que continúan | | 2.185.155 | 4.442.509 | 1.106.868 | 1.987.340 |
| Resultado neto del período | | 2.185.155 | 4.442.509 | 1.106.868 | 1.987.340 |

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y P a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros separados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.M. SILVINA BELLANTIG
Gerente GeneralSEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818DANIEL PACI
Gerente ContableFRANCISCO DE URIARTE
Síndico

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Notas | Periodo intermedio | | | |
|-------------------------------|-------|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| | | Trimestre finalizado el 30/06/2019 | Acumulado al 30/06/2019 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
| Resultado neto del periodo | | 2.185.155 | 4.442.509 | 1.106.868 | 1.987.340 |
| Total Otro Resultado Integral | | - | - | - | - |
| Resultado Integral Total | | 2.185.155 | 4.442.509 | 1.106.868 | 1.987.340 |

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y P a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros separados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| MOVIMIENTOS | Capital social | | Ajustes al patrimonio | Otros Resultados Integrales | Reserva de utilidades | | Rdos. No Asignados | Total PN al 30/06/2019 |
|--|----------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|--------------------|------------------------|
| | En circulación | Primas de emisión de acciones | | Otros | Legal | Otras | | |
| Saldos al comienzo del ejercicio | 20.768 | 2.813 | 28.254 | 710 | 2.708.145 | 5.258.140 | 5.515.100 | 13.533.930 |
| Resultado total integral del período | - | - | - | - | - | - | 4.442.509 | 4.442.509 |
| - Resultado neto del período | - | - | - | - | - | - | 4.442.509 | 4.442.509 |
| Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 09/04/2019: | | | | | | | | |
| - Reserva legal | - | - | - | - | 853.814 | - | (853.814) | - |
| - Reserva especial por aplicación de NIIF por primera vez | - | - | - | - | - | 1.246.033 | (1.246.033) | - |
| - Reserva especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales | - | - | - | - | - | 778.178 | (778.178) | - |
| - Dividendos en efectivo | - | - | - | - | - | (428.925) | (2.637.075) | (3.066.000) |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | 2.598 | 2.598 |
| Saldos al cierre del período | 20.768 | 2.813 | 28.254 | 710 | 3.561.959 | 6.853.426 | 4.445.107 | 14.913.037 |

| MOVIMIENTOS | Capital social | | Ajustes al patrimonio | Otros Resultados Integrales | Reserva de utilidades | | Rdos. No Asignados | Total PN al 30/06/2018 |
|--|----------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------|--------------------|------------------------|
| | En circulación | Primas de emisión de acciones | | Otros | Legal | Otras | | |
| Saldos al comienzo del ejercicio | 20.768 | 2.813 | 28.254 | 4.909 | 2.049.662 | 4.124.207 | 4.538.449 | 10.769.062 |
| Resultado total integral del período | - | - | - | - | - | - | 1.987.340 | 1.987.340 |
| - Resultado neto del período | - | - | - | - | - | - | 1.987.340 | 1.987.340 |
| Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 27/03/2018: | | | | | | | | |
| - Reserva legal | - | - | - | - | 658.483 | - | (658.483) | - |
| - Dividendos en efectivo | - | - | - | - | - | (1.500.000) | - | (1.500.000) |
| - Otras | - | - | - | - | - | 2.633.933 | (2.633.933) | - |
| Saldos al cierre del período | 20.768 | 2.813 | 28.254 | 4.909 | 2.708.145 | 5.258.140 | 3.233.373 | 11.256.402 |

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y P a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros separados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818M. SILVINA BELLANTIG
Gerente GeneralDANIEL PACI
Gerente ContableSEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
Sindico

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Anexos / Notas | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS | | | |
| Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias | | 4.913.059 | 2.303.338 |
| Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas: | | (3.355.819) | (1.600.746) |
| Amortizaciones y desvalorizaciones | | 91.292 | 30.521 |
| Cargo por incobrabilidad | | 137.411 | 92.112 |
| Previsiones desafectadas | | (26.832) | (14.314) |
| Resultado por subsidiarias y asociadas | | (3.425.532) | (1.277.890) |
| Otros ajustes | | (132.158) | (431.175) |
| Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos: | | (2.594.556) | 1.046.023 |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | | (2.886.726) | (5.371.283) |
| Préstamos y otras financiaciones | | 66.146 | (1.442.311) |
| Sector Público no Financiero | | 41.772 | 39.369 |
| Otras Entidades financieras | | 39.850 | (94.520) |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | (15.476) | (1.387.160) |
| Otros Títulos de Deuda | | 234.221 | 7.808.497 |
| Activos financieros entregados en garantía | | (57.913) | 5.684 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | | (721) | (467) |
| Otros activos | | 50.437 | 45.903 |
| Aumentos netos provenientes de pasivos operativos: | | 2.963.165 | 2.627.896 |
| Depósitos | | 2.805.834 | 2.544.962 |
| Sector Público no Financiero | | 906.331 | 2.314.521 |
| Otras Entidades financieras | | 3.765 | 3.532 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 1.895.738 | 226.909 |
| Otros pasivos | | 157.331 | 82.934 |
| Pagos por Impuesto a las Ganancias | | (603.833) | (202.552) |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A) | | 1.322.016 | 4.173.959 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Anexos / Notas | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Pagos: | | (132.049) | (43.103) |
| Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos | | (132.049) | (4.804) |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión | | - | (38.299) |
| Cobros: | | 1.570.329 | 678.400 |
| Dividendos cobrados de subsidiarias y asociadas | | 1.570.329 | 678.400 |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B) | | 1.438.280 | 635.297 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | |
| Cobros / (Pagos): | | (3.067.787) | (1.523.780) |
| Dividendos | | (3.061.368) | (1.496.281) |
| Banco Central de la República Argentina | | 160 | (47) |
| Financiaciones de entidades financieras locales | | (3) | (27.452) |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación | | (6.576) | - |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C) | | (3.067.787) | (1.523.780) |
| EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D) | | 55.223 | 131.521 |
| TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO | | (252.268) | 3.416.997 |
| AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D) | | (252.268) | 3.416.997 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO | 31 | 13.900.554 | 3.000.216 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO | 31 | 13.648.286 | 6.417.213 |

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y P a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros separados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019 (ver nota 2.1.4)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. Información corporativa y actividades principales de la Entidad

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

Al ser una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras, debe cumplir con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (BCRA) por ser su Órgano Regulador.

La Entidad controla en forma directa a Banco de Santa Cruz S.A. y Nuevo Banco de Santa Fe S.A., la cual a su vez es controladora de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

Con fecha 7 de noviembre de 2007, Banco de San Juan S.A. y la Provincia de San Juan suscribieron por un plazo de 10 años, el contrato de vinculación a través del cual la Provincia le encomienda a la Entidad prestar sus servicios como Agente financiero y Caja obligada del Estado Provincial, el cual fue prorrogado por un nuevo contrato celebrado el 26 de octubre de 2017.

A través del servicio de agente financiero de la Provincia, la Entidad tiene la exclusividad entre otras cuestiones para percibir los recursos de coparticipación de impuestos nacionales, transferir los recursos de coparticipación provincial, abrir y mantener cuentas bancarias y de inversión del Tesoro Provincial y de los organismos descentralizados, autárquicos y sus dependencias y efectuar la administración bancaria del Sistema del Fondo Unificado – Ley N° 5.957.

Adicionalmente, y en forma no exclusiva, la Entidad percibirá los impuestos, tasas, contribuciones y otros ingresos provinciales cuya recaudación corresponda a la Dirección General de Rentas, el Instituto Provincial de la Vivienda, de los Tribunales de Faltas de la Provincia y del Departamento de Hidráulica.

Respecto del carácter de Caja obligada, la Provincia deberá disponer exclusivamente que se depositen a la vista o a plazo en la Entidad los siguientes conceptos:

- Todos los ingresos o recursos en efectivo o valores percibidos por el Poder Ejecutivo, sus Ministerios, Secretarías y demás dependencias, Poder Legislativo, Poder Judicial, los Organismos descentralizados, autárquicos y sus dependencias y las Empresas del Estado Provincial existentes a la fecha y las que se constituyan en el futuro.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

- Los fondos percibidos por depósitos judiciales a la orden de los Tribunales Provinciales de todos los fueros e instancias.
- Los fondos percibidos en concepto de garantía de contratos o licitaciones llamados por la Provincia.
- Los fondos percibidos para la integración de capital de sociedades que se inscriban ante el Registro Público de Comercio, la Inspección General de Personas Jurídicas y la Dirección Provincial de Cooperativas.

El mencionado contrato tiene un plazo de duración de 10 años, a contar desde el 1° de noviembre de 2017. Transcurrido dicho plazo, se considerará tácitamente renovado por períodos de un año, hasta que una de las partes manifieste su voluntad en contrario.

Con fecha 8 de agosto de 2019, el Directorio de Banco San Juan S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

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

2.1. Bases de preparación

2.1.1. Normas contables aplicadas

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

Adicionalmente, por medio de la Comunicación "A" 6114, el BCRA estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales se definió (i) 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; y (ii) que a los fines de calcular la tasa de interés efectiva de activos y pasivos que así lo requiera para su medición, conforme a lo establecido por la NIIF 9, se podrá realizar -transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2019- una estimación en forma global del cálculo de la tasa de interés efectiva sobre un grupo de activos o pasivos financieros con características similares en los que corresponda su aplicación. A la fecha de los presentes estados financieros separados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" mencionado en (i) precedente. Por último, mediante las Comunicaciones "A" 6323 y 6324, modificatorias y complementarias, el BCRA definió el Plan de cuentas mínimo y las disposiciones

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

aplicables a la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades financieras a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2018, respectivamente.

Al 30 de junio de 2019 se han cumplimentado las condiciones para que los estados financieros separados de la Entidad correspondientes al período 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 acápite "Unidad de medida" de la presente nota, las entidades financieras transitoriamente no pueden aplicar la mencionada norma.

Los presentes estados financieros separados condensados de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco Contable establecido por el BCRA basado en las NIIF (Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA), con las excepciones mencionadas en los párrafos precedentes. Teniendo en cuenta estas excepciones, el mencionado marco contable comprende las Normas e Interpretaciones adoptadas por el IASB e incluye:

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

Las políticas contables cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros separados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

2.1.2. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros separados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario.

2.1.3. Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera Separado en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte (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 24.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros separados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados e Inversiones en Instrumentos de Patrimonio.

2.1.4. Información comparativa

El estado de situación financiera separado condensado al 30 de junio de 2019 se presenta en forma comparativa con el de cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales separados condensados por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2019 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo separados condensados por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, se presentan en forma comparativa con los de los mismos períodos del ejercicio anterior.

2.1.5. Unidad de medida

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Si bien en los años recientes existió un crecimiento importante en el nivel general de precios, la inflación acumulada en tres años se había mantenido en Argentina por debajo del 100% acumulado en tres años. Sin embargo, debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó en 2018 por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

Por tales razones, la economía argentina es considerada actualmente hiperinflacionaria bajo la NIC 29 y 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, deberían reexpresar sus estados financieros. Dicha reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Para efectuar esa reexpresión se utilizará una serie de índices elaborada y publicada mensualmente por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), que combina el índice de precios al consumidor (IPC) nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, para los cuales el INDEC no ha difundido información sobre la variación en el IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Considerando el IPC, la inflación fue del 22,40% y 47,64% para el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 y para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

Sin embargo, conforme a lo establecido por la Comunicación "A" 6651 del BCRA, las entidades financieras deberán comenzar a aplicar el método de reexpresión de los estados financieros en moneda homogénea previsto en la NIC 29, a partir de los ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020.

La falta de reconocimiento de los cambios ocurridos en el poder adquisitivo general de la moneda bajo condiciones de hiperinflación puede distorsionar la información contable y, por lo tanto, esta situación debe ser tenida en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Sociedad brinda en los presentes estados financieros sobre su situación patrimonial, el resultado de sus operaciones y los flujos de su efectivo.

A continuación se incluye una descripción de los principales impactos que produciría la utilización de la NIC 29:

- (a) Los estados financieros deben ser ajustados 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 período sobre el que se informa.
- (b) Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 es como sigue:
 - (i) las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluirá en el resultado del período por el que se informa.
 - (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos, se ajustarán en función a tales acuerdos.
 - (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no serán reexpresadas a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
 - (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa serán reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

- recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinarán sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
- (v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.
- (vi) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
- (vii) Al comienzo del primer ejercicio de aplicación de la reexpresión de los estados financieros en moneda homogénea, los componentes del patrimonio, excepto los resultados acumulados se reexpresan de acuerdo a lo previsto en la NIC 29, y el importe de los resultados acumulados se determina por diferencia, una vez reexpresadas las restantes partidas del patrimonio.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados, la Entidad no ha cuantificado los efectos que resultarían de la aplicación de la NIC 29, pero estima que esos efectos podrían ser de significación.

2.2. Resumen de políticas contables significativas

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

En la preparación de estos estados financieros separados condensados de período intermedio, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los estados financieros separados condensados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, ya emitidos.

Estos estados financieros separados condensados de período intermedio 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 separados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018. Sin embargo, estos estados financieros separados condensados de período intermedio no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros separados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, estos estados financieros separados condensados de período intermedio deben ser leídos en conjunto con los estados financieros separados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

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

Nuevas normas adoptadas por la Entidad

A partir del 1° de enero de 2019, el BCRA mediante la Comunicación "A" 6560 adoptó la NIIF 16, norma que reemplaza a la NIC 17 y que establece principios para el reconocimiento, la medición, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios los contabilicen bajo un único modelo.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto al modelo anterior de la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de la NIC 17. Por lo tanto, la NIIF 16 no tuvo un impacto para los contratos de arrendamiento donde la Entidad es arrendador y sub-arrendador.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

A los efectos de la transición y de acuerdo con la Comunicación "A" 6560 emitida por el BCRA, la Entidad implementó la NIIF 16 mediante la opción de aplicación retroactiva detallada en el punto C5(b) del Apéndice C de dicha norma.

La Entidad eligió la solución práctica permitida en la NIIF 16 de no evaluar nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento en la fecha de aplicación y aplicar esta norma sólo a los contratos que estaban anteriormente identificados como arrendamientos aplicando la NIC 17.

Adicionalmente, la Entidad optó por utilizar las exenciones de reconocimiento para contratos de arrendamiento cuyo plazo de arrendamiento finalice dentro de los de 12 meses o menos de la fecha de aplicación inicial y no contienen una opción de compra (arrendamientos a corto plazo) y contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor (activos de bajo valor). Los pagos por arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo de arrendamiento y se imputan en la cuenta Alquileres del rubro "Gastos de Administración".

A continuación se explican las nuevas políticas contables de la Entidad tras la adopción de la NIIF 16, las cuales han sido aplicadas desde la fecha de aplicación inicial.

Derecho de uso

La Entidad reconoce un activo por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan por remediones de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamientos realizados hasta la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto entre su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

Pasivos por arrendamientos

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Entidad reconoce los pasivos por arrendamientos medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamientos incluyen pagos fijos menos los incentivos de arrendamiento por cobrar, los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera pagar por garantías de valor residual. A fin de calcular el valor presente de los pagos por arrendamientos, la Entidad utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento. La Entidad utilizó una única tasa de descuento para un grupo de contratos de arrendamientos con características razonablemente similares.

Posteriormente, el monto de los pasivos por arrendamientos se incrementa para reflejar el devengamiento de intereses y se reduce con cada pago realizado. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamientos se revalúa en caso de modificaciones en el plazo del arrendamiento, en los pagos fijos o en la consideración de la compra del activo subyacente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

2.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables

Los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos utilizados en la preparación de los presentes estados financieros separados condensados son consistentes con los descriptos en la nota 2.4. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018.

2.4. Nuevos pronunciamientos

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

Las normas e interpretaciones emitidas pero no efectivas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que podrían ser aplicables a la Entidad, son las siguientes:

NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores" modificaciones en la definición de material:

La nueva definición establece que la información es material si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influyera en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros realizan sobre esos estados financieros. Esta definición también clarifica que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información o ambos. Las modificaciones reemplazan el umbral de "puede influir" por "razonablemente podría esperarse que influya". Esto implica que la evaluación sobre la materialidad deberá tener en cuenta solo si se espera que influya razonablemente en las decisiones económicas de los principales usuarios. Esta norma es aplicación para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2020. La Entidad no espera que el impacto de esta norma sea significativo.

La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas y hayan sido aprobadas por el BCRA y reflejan las condiciones existentes en las fechas respectivas.

2.5. Libros Rubricados

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad no tenía concertadas operaciones de pase.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 ascienden a 35.558, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

4. Otros activos financieros

La información al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

| Concepto | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Créditos con sociedades del art. 33 Ley N° 19.550 | 125.354 | 132.986 |
| Deudores varios | 66.513 | 88.010 |
| Certificados de participación en fideicomisos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados | 9.910 | 5.122 |
| Previsión por riesgo de incobrabilidad de créditos diversos | (17.869) | (16.249) |
| Total | 183.908 | 209.869 |

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

| Concepto | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Por operatoria con BCRA | 704.207 | 644.442 |
| Por operatoria con MAE | 3.171 | 4.894 |
| Por Convenio como Agente Financiero de la Provincia de San Juan | 13.824 | 11.813 |
| Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito | 25.636 | 27.818 |
| En garantía de alquileres | 3.253 | 3.211 |
| Total | 750.091 | 692.178 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

BANCO DE SAN JUAN S.A. -Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043

Los plazos y condiciones relacionadas con las garantías antes mencionadas se detallan en la nota 4 a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018.

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

6. Transferencias de activos financieros

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Entidad no cuenta con activos financieros transferidos que no califiquen para la baja en cuentas.

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

Los movimientos de esta previsión durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 se exponen en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad”.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad mantiene saldos fuera del balance por 125.735 y 106.984, respectivamente, en concepto de créditos clasificados irrecuperables.

Por otra parte, se muestra la composición del cargo por incobrabilidad neto, generado por préstamos y otras financiaciones:

| Concepto | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cargo por incobrabilidad | 137.411 | 92.112 |
| Cargo por incobrabilidad de otros activos financieros | (2.851) | (50) |
| Provisiones desafectadas (Otros ingresos operativos) | (26.832) | (14.314) |
| Recuperos de créditos (Otros ingresos operativos) | (10.683) | (6.488) |
| Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos | 97.045 | 71.260 |

La metodología de determinación de las provisiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y otras financiaciones se explican en las notas 2 (acápito “Juicios, estimaciones y supuestos contables”) y 30 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018, incluyendo adicionalmente provisiones de carácter general para cubrir riesgos de incobrabilidad derivados de la situación macroeconómica.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

8. Operaciones contingentes

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad también incluye, entre otros, el otorgamiento de garantías, fianzas, avales, cartas de crédito y créditos documentarios. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el estado de situación financiera separado, debido a que implican una responsabilidad eventual para la Entidad, exponen a la misma a riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el estado de situación financiera separado y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

| | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Garantías otorgadas | 30 | 30 |
| Total | 30 | 30 |

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 30 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018.

9. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Entidad no cuenta con contratos vinculados con instrumentos financieros derivados.

10. Arrendamientos

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

Principales compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de arrendatario:

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento principalmente de edificios como sucursales y de oficinas administrativas. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de vencimiento de entre uno y cinco años. No existen restricciones para la Entidad por haber celebrado estos contratos.

Al 30 de junio de 2019, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento asciende a 70.799, y se expone dentro del rubro "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 ascienden a 24.101, y se reconocen dentro del rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Por otra parte, el saldo de pasivos originados por contratos de arrendamiento al 30 de junio de 2019 asciende a 75.104, y se expone dentro del "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 ascienden a 6.055, y se reconocen dentro del rubro "Otros gastos operativos".

Principales compromisos por sub arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de sub arrendador:

La Entidad mantiene contratos de sub arrendamiento de oficinas administrativas. Los plazos promedio de este sub arrendamiento oscilan entre uno y cinco años.

Compromisos por arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra:

La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con maquinarias y rodados. Estos contratos de arrendamiento establecen opciones de compra a opción del arrendatario.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los arrendamientos financieros ascienden a 201.376 y 252.640, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 2.940 y 3.082, respectivamente.

Por otra parte, no existen acuerdos significativos de arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad, y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

11. Información cuantitativa y cualitativa sobre valores razonables

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

Jerarquías de valores razonables

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

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

El Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Separado.

Metodologías de determinación de los valores razonables

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: Los instrumentos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- Instrumentos de deuda – Títulos Públicos y Privados e Instrumentos de regulación monetaria: El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés, riesgo crediticio). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.
- Aportes a Sociedades de Garantía Recíproca: El valor razonable se determinó en base al enfoque de ingresos, el cual se basa en la proyección de los flujos de fondos futuros que recibirán los socios protectores por su participación en el Fondo de riesgo durante su vida útil restante descontados a una tasa que es establecida en función de su riesgo. Para realizar el descuento de los flujos futuros antes mencionados, se utiliza una tasa de retorno que tiene en cuenta tanto el valor temporal del dinero como los factores de riesgo de la inversión. Por último, el valor presente de los flujos de fondos futuros después de impuestos se suman para llegar a una indicación del valor razonable del activo bajo análisis.
- Instrumentos de patrimonio: El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizados en Nivel 3 de Jerarquía de valores razonables, se estimó utilizando un modelo de flujos de efectivo descontados. La valuación requiere que la Gerencia adopte ciertos supuestos sobre los datos de entrada del modelo, que incluyen los flujos de efectivo proyectados, la tasa de descuento, el riesgo de crédito y la volatilidad.
- Préstamos y otras financiaciones: El valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características en cuanto a moneda y plazo.
- Depósitos a plazo fijo: El valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera de la Entidad.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

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

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente:

| | Valor contable | 30/06/2019 | | | |
|--|----------------|-----------------|------------|---------|------------|
| | | Valor razonable | | | Total VR |
| Activos Financieros | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 13.648.286 | 13.648.286 | - | - | 13.648.286 |
| Otros activos financieros | 173.998 | 27.191 | 146.807 | - | 173.998 |
| Préstamos y otras financiaciones (1) | 9.256.265 | - | 8.667.823 | - | 8.667.823 |
| Otros Títulos de Deuda (1) | 852.111 | - | 794.424 | - | 794.424 |
| Activos financieros entregados en garantía | 733.096 | 733.096 | - | - | 733.096 |
| Pasivos Financieros | | | | | |
| Depósitos | 26.656.274 | - | 26.542.824 | - | 26.542.824 |
| Otros pasivos financieros | 1.009.494 | 901.229 | 108.265 | - | 1.009.494 |
| Financiaciones recibidas de BCRA y otras instituciones financieras | 599 | 599 | - | - | 599 |

| | Valor contable | 31/12/2018 | | | |
|---|----------------|-----------------|------------|---------|------------|
| | | Valor razonable | | | Total VR |
| Activos Financieros | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 13.900.554 | 13.900.554 | - | - | 13.900.554 |
| Otros activos financieros | 204.747 | 38.118 | 166.629 | - | 204.747 |
| Préstamos y otras financiaciones (1) | 9.319.859 | - | 7.801.118 | - | 7.801.118 |
| Otros Títulos de Deuda (1) | 1.091.120 | - | 935.363 | - | 935.363 |
| Activos financieros entregados en garantía | 675.471 | 675.471 | - | - | 675.471 |
| Pasivos Financieros | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total VR |
| Depósitos | 23.850.440 | - | 23.865.085 | - | 23.865.085 |
| Otros pasivos financieros | 674.989 | 588.216 | 86.773 | - | 674.989 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 442 | 442 | - | - | 442 |

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Transferencias entre niveles de jerarquía

La Entidad monitorea la disponibilidad de información de mercado para evaluar la categorización de los instrumentos financieros en las distintas jerarquías de valor razonable, así como la consecuente determinación de transferencias entre niveles a cada cierre, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto.

Al 30 de junio de 2019, la Entidad registró transferencias a nivel 1 de jerarquía de instrumentos financieros incluidos en nivel 2 al 31 de diciembre de 2018, según el siguiente detalle:

| | Transferencias desde nivel 2 a nivel 1 | |
|--|---|-------------------|
| | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
| Activos financieros valuados a valor razonable: | | |
| Bono del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija Vto. 2020 (1) | 1.110.000 | 897.600 |

- (1) Includido en el nivel de jerarquía 2 al 31 de diciembre de 2018, que al 30 de junio de 2019 fue registrado a valor razonable en el nivel de jerarquía 1 como consecuencia de que el mismo tiene precio de cotización (sin ajustar) observable en mercados activos y mantiene correlato con lo establecido en la política de la Entidad para la atribución de trasferencias entre niveles de jerarquía.

Al 30 de junio de 2019, la Entidad no registró transferencias a nivel 2 de jerarquía de instrumentos financieros incluidos en nivel 1 al 31 de diciembre de 2018.

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

A continuación se expone la reconciliación entre los saldos al inicio y al cierre de los activos y pasivos financieros en Nivel 3 de Jerarquía registrados a valor razonable al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | 4.001 | 3.170 |
| Ganancias y pérdidas | 721 | 831 |
| Saldo al cierre del período / ejercicio | 4.722 | 4.001 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

12. Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

12.1. Subsidiarias

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad tiene las siguientes inversiones en subsidiarias:

| Subsidiarias | Acciones | | Porcentual de la Entidad | | Porcentual de la Participación no controladora | |
|------------------------------------|---------------------------------------|-------------|--------------------------|----------------|--|----------------|
| | Tipo | Cantidad | Capital Total | Votos posibles | Capital Total | Votos posibles |
| Banco de Santa Cruz S.A. | Ordinarias, nominativas no endosables | 7.650.000 | 51 % | 51 % | 49 % | 49 % |
| Nuevo Banco de Santa Fe S.A. | Ordinarias, nominativas no endosables | 85.117.526 | 93,39 % | 93,39 % | 6,61 % | 6,61 % |
| Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1) | Ordinarias, nominativas no endosables | 172.000.000 | 64,42 % | 100 % | 35,58 % | - |

- (1) Entidad controlada por Nuevo Banco de Santa Fe S.A. El capital social de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. está dividido en acciones ordinarias suscriptas e integradas por Nuevo Banco de Santa Fe S.A., las cuales representan un 64,42% del capital social y un 100% de los votos; y acciones preferidas suscriptas e integradas por Seguro de Depósitos S.A. como Fiduciaria del Fondo de Garantía de los Depósitos, que representan el 35,58% del capital social y sin derecho a voto.

El importe de dichas inversiones es el siguiente:

| Entidad | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| Banco de Santa Cruz S.A. | 742.753 | 701.080 |
| Nuevo Banco de Santa Fe S.A. | 10.761.270 | 9.021.820 |
| | 11.504.023 | 9.722.900 |

La Asamblea de Accionistas de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., de fecha 4 de abril de 2019, dispuso la distribución de dividendos por 1.540.000.

La Asamblea de Accionistas de Banco de Santa Cruz S.A., de fecha 26 de marzo de 2019, dispuso la distribución de dividendos por 250.000.

12.2. Entidades asociadas

La Entidad tiene una participación del 7% en Red Link S.A. La existencia de influencia significativa en esta entidad asociada se pone en evidencia, principalmente, a través de la representación que tiene la Entidad en el Directorio de la entidad asociada.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

Red Link S.A. es una entidad privada, que no cotiza en ninguna bolsa de comercio, que se dedica a prestar servicios financieros en la República Argentina. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no tiene pasivos contingentes ni compromisos de capital.

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el importe de dicha participación es de 112.346 y 38.299, respectivamente.

12.3. Negocios conjuntos

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad no celebró este tipo de acuerdos conjuntos.

13. Partes relacionadas

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

La Entidad no participó en transacciones con sus Directores, no les otorgó ningún préstamo, ni existe ninguna operación propuesta con dichas personas, excepto aquellas permitidas por las leyes vigentes las que por sus importes son de poca significatividad. En particular, algunas de estas personas participaron en ciertas operaciones de crédito con la Entidad de acuerdo con lo permitido por la Ley General de Sociedades y las normas del BCRA que permiten tales operaciones cuando ellas se ajusten a prácticas del mercado. Tales normas fijan límites sobre el monto de crédito que puede otorgarse a las partes relacionadas.

El BCRA exige la presentación, sobre una base mensual, de un detalle con los montos de crédito pendientes de Directores, accionistas controlantes, funcionarios y otras entidades relacionadas, que fueron tratados por el Directorio.

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2019 y 2018, y 31 de diciembre de 2018, se detallan a continuación:

Personal clave de la Gerencia:

| | <u>30/06/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Adelantos | 515 | 175 |
| Tarjetas de crédito | 1.744 | 2.189 |
| Préstamos personales | 1.182 | 1.245 |
| Otros créditos | 219 | 274 |
| Total de asistencias financieras | 3.660 | 3.883 |
| Depósitos | 185.146 | 56.843 |
| Total de Depósitos | 185.146 | 56.843 |

Préstamos al personal (incluye gerentes de primera línea)

| | <u>30/06/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Total de préstamos al personal | 44.159 | 44.757 |

Remuneraciones al personal clave

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sueldos y honorarios pagados | 44.681 | 29.732 |

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

BANCO DE SAN JUAN S.A. -Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043

Miembros del mismo Grupo - Operaciones con Sociedades del Art. 33 Ley N° 19.550:

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con la sociedad controlante y vinculadas son los siguientes:

| | 30/06/2019 | | | | 31/12/2018 |
|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|
| | Nuevo Banco de Santa Fe S.A. | Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. | Banco de Santa Cruz S.A. | Total | Total |
| ACTIVO | | | | | |
| Otros activos financieros | 76.883 | 36.240 | 12.231 | 125.354 | 132.986 |
| PASIVO (1) | | | | | |
| Otros pasivos no financieros | (63.433) | (25.593) | (8.535) | (97.561) | (100.391) |

(1) Adicionalmente, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Petersen Inversiones S.A. (controladora de Banco de San Juan S.A.) mantiene Depósitos por 3.973 y 192, respectivamente.

Adicionalmente, los resultados por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2019 y 2018 correspondientes a las operaciones efectuadas con estas sociedades son los siguientes:

| | 30/06/2019 | | | | 30/06/2018 |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------|----------------|
| | Nuevo Banco de Santa Fe S.A. | Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. | Banco de Santa Cruz S.A. | Total | Total |
| RESULTADOS | | | | | |
| Resultado neto por intereses | - | - | - | - | (2.155) |
| Resultado neto por comisiones | (782) | - | (144) | (926) | (447) |
| Gastos de Administración | 140.419 | 99.048 | 33.350 | 272.817 | 195.231 |
| Otros ingresos operativos | 4.567 | 2.517 | 2.636 | 9.720 | 2.741 |
| Otros egresos operativos | 2.718 | 1.631 | 544 | 4.893 | - |

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

14. Propiedad, planta y equipo

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

La información de estos bienes al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

| Concepto | Valor residual al 30/06/2019 | Valor residual al 31/12/2018 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Medición al costo | | |
| - Inmuebles | 410.176 | 412.018 |
| - Mobiliario e Instalaciones | 25.278 | 22.134 |
| - Máquinas y equipos | 238.010 | 175.002 |
| - Vehículos | 331 | 439 |
| - Diversos ⁽¹⁾ | 46.785 | 44.439 |
| - Obras en curso | 1.028 | 3.434 |
| - Derecho de uso de inmuebles arrendados | 70.799 | - |
| TOTAL | 792.407 | 657.466 |

(1) Corresponde principalmente a mejoras sobre inmuebles de terceros.

15. Activos Intangibles

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

La información de estos bienes al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

| Concepto | Valor residual al 30/06/2019 | Valor residual al 31/12/2018 |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Medición al costo | | |
| - Licencias de software | 19.747 | 25.373 |
| - Desarrollo de sistemas y otros | 8.597 | 5.863 |
| TOTAL | 28.344 | 31.236 |

16. Otros activos no financieros

La información de este rubro al 30 de junio de 2019 y 31 diciembre de 2018 es la siguiente:

| Concepto | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|---|---------------|---------------|
| Pagos efectuados por adelantado | 38.551 | 34.658 |
| Otros bienes diversos - Medición al costo | 16.487 | 14.919 |
| Anticipos por compra de bienes | 2.568 | 26.417 |
| Propiedades de inversión – inmuebles alquilados | 608 | 608 |
| Anticipos al personal | - | 45 |
| Otros | 2.337 | 4.731 |
| Total | 60.551 | 81.378 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

A la fecha de los presentes estados financieros separados condensados, la Entidad no tenía activos no corrientes que deban ser incluidos en la categoría mantenidos para la venta o grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta.

18. Otros pasivos financieros

La información de este rubro al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

| Concepto | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros | 475.468 | 340.700 |
| Cobranza tarjeta Maestro | 44.452 | 53.320 |
| Consumos a compensar Visa | 102.937 | 108.806 |
| Consumos a compensar Master | 35.751 | 42.879 |
| Órdenes de pago del exterior | 276.995 | 107.063 |
| Otros | 15.333 | 28.632 |
| Diversas sujetas a efectivo mínimo | 342.940 | 240.744 |
| Diversas no sujetas a efectivo mínimo | 108.265 | 86.773 |
| Préstamos BID Calidad San Juan | 32.825 | 41.771 |
| Préstamos FONDEFIN | 75.403 | 44.968 |
| Otros | 37 | 34 |
| Arrendamientos a pagar | 75.104 | - |
| Otros | 7.717 | 6.772 |
| Total | 1.009.494 | 674.989 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

19. Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras

La información de este rubro al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

| <u>Concepto</u> | <u>30/06/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Banco Central de la República Argentina | 582 | 422 |
| Otras financiaciones de entidades financieras | 17 | 20 |
| Total | 599 | 442 |

20. Provisiones

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

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018. Cabe mencionar que los aumentos de provisiones en el Anexo J incluyen el importe descontado producto del paso del tiempo en su totalidad.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las principales provisiones corresponden a:

- Planes de beneficios post empleo: corresponden a beneficios definidos post empleo.
- Otros – Provisión por otras contingencias: corresponde a las provisiones por reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza.
- Provisión por compromisos eventuales: refleja el riesgo crediticio que surge de la evaluación del grado de cumplimiento de los beneficiarios de saldos no utilizados de adelantos en cuenta corriente otorgados, garantías, avales y otros compromisos eventuales a favor de terceros por cuenta de clientes, su situación económica y financiera y las contragarantías que respaldan las respectivas operaciones.
- Otros - Provisión por siniestros no cubiertos: corresponde a la provisión para afrontar siniestros producidos por fallecimiento de titulares de operaciones crediticias no aseguradas o que no son reconocidos por la compañía aseguradora.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

21. Otros pasivos no financieros

La información de este rubro al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

| Concepto | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Otros beneficios a los empleados a corto plazo a pagar (Nota 22) | 216.370 | 157.861 |
| Honorarios a pagar a Directores y Síndicos | 119.915 | 65.629 |
| Cobros efectuados por adelantado | 76.730 | 85.756 |
| Otras retenciones y percepciones | 67.620 | 114.140 |
| Proveedores | 50.970 | 12.692 |
| Otros impuestos a pagar | 35.279 | 27.970 |
| Impuesto al valor agregado - Débito fiscal | 42.563 | 44.040 |
| Facturas a pagar a subsidiarias | 19.266 | 14.636 |
| Acreedores varios | 22.102 | 12.221 |
| Dividendos a pagar en efectivo | 18.424 | 13.792 |
| Retenciones a pagar sobre remuneraciones | 11.938 | 10.085 |
| Beneficios a empleados a largo plazo a pagar (Nota 22) | 3.683 | 3.090 |
| Otros | 38.105 | 34.094 |
| Total | 722.965 | 596.006 |

22. Beneficios a empleados a pagar

La información de este rubro al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Beneficios a corto plazo (nota 21):

| | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar | 175.283 | 118.177 |
| Provisión vacaciones | 41.087 | 39.684 |
| Total | 216.370 | 157.861 |

Beneficios a largo plazo (nota 21):

| | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Medalla de oro | 3.683 | 3.090 |
| Total | 3.683 | 3.090 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUIICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Beneficios post-empleo (Anexo J):

| | <u>30/06/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Plan de beneficios post-empleo | 856 | 715 |
| Total | 856 | 715 |

La Entidad brinda ciertos beneficios post-empleo, a aquellos empleados que por condiciones particulares previstas en las leyes de jubilaciones, puedan obtener su jubilación en forma anticipada. El beneficio consiste en el pago de una suma extraordinaria, que resulta de una porción de la remuneración mensual por los años remanentes y hasta un tope máximo preestablecido.

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

23. Impuesto a las ganancias**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.

La composición del pasivo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera separado consolidado son los siguientes:

| <u>Impuesto a las ganancias corriente</u> | <u>30/06/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Provisión por impuesto a las ganancias | 494.000 | 950.100 |
| Anticipos por impuesto a las ganancias | (233.454) | (392.851) |
| Total | 260.546 | 557.249 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

La evolución del Pasivo neto por impuesto diferido al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se resume el siguiente modo:

| Impuesto a las ganancias diferido | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio | (30.450) | (156.182) |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en resultados | 23.450 | 125.667 |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en ORI | - | 65 |
| Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del período/ejercicio | (7.000) | (30.450) |

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el estado de resultados separado condensado se compone de la siguiente manera:

| Concepto | Trimestre finalizado el 30/06/2019 | Acumulado al 30/06/2019 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
|---|---|--------------------------------|---|--------------------------------|
| Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias: | (267.800) | (494.000) | (268.569) | (441.323) |
| Resultado por impuesto diferido | 33.313 | 23.450 | 93.821 | 125.325 |
| Impuesto a las ganancias total | (234.487) | (470.550) | (174.748) | (315.998) |

Otras cuestiones impositivas

Con fecha 29 de diciembre de 2017, por medio del Decreto N° 1112/2017 del Poder Ejecutivo Nacional, se promulgó la Ley de Reforma Tributaria N° 27.430, sancionada por el Congreso de la Nación el 27 de diciembre de 2017. Dicha ley fue publicada en el Boletín Oficial en la misma fecha de su promulgación.

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

- que dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;
- que respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, ese procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente; y
- que el ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo, y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

de 2018, que se deba calcular en caso de verificarse los supuestos previstos en los acápites (a) y (b) precedentes, deberá imputarse un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes

A la fecha de cierre de un período intermedio, corresponde evaluar si se espera que los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para el reinicio del ajuste por inflación impositivo se cumplirán al cierre de su ejercicio fiscal, y, en caso afirmativo, contabilizar el impuesto a las ganancias del período intermedio (corriente y diferido) con los efectos que se desprendan de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley. Al respecto, el Directorio y la Gerencia de la Entidad interpretan que a la fecha de aprobación de los presentes estados financieros de período intermedio no se verifican los supuestos que permitan concluir que por el ejercicio fiscal 2019 corresponderá practicar el ajuste por inflación impositivo.

Dicha interpretación parte de entender que para la aplicación del régimen de transición que prevé la ley a efectos de establecer si resultará procedente la aplicación del ajuste por inflación impositivo en el ejercicio fiscal 2019, debe estimarse, entre otras cuestiones, si la inflación del año 2019 superará el 30%. La Entidad se encuentra monitoreando los niveles acumulados de inflación real y proyectado para el ejercicio 2019 y aplicará el ajuste por inflación impositivo cuando estime que se cumplen los requisitos de la Ley y su reglamentación.

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

La Entidad presentó el Estado de Situación Financiera basado en el grado de liquidez, conforme con la Comunicación "A" 6324 del BCRA, dado que proporciona información más relevante acorde a la naturaleza de sus actividades.

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

| | Total "Sin Vencimiento" | Total "Dentro de los 12 meses" | Total "Después de los 12 meses" | Total 30/06/2019 |
|--|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 13.648.286 | - | - | 13.648.286 |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | - | 5.272.600 | 1.122.000 | 6.394.600 |
| Otros activos financieros | - | 183.908 | - | 183.908 |
| Préstamos y otras financiaciones | 214.862 | 4.459.132 | 4.582.271 | 9.256.265 |
| Otros Títulos de Deuda | - | 684.398 | 167.713 | 852.111 |
| Activos financieros entregados en garantía | 750.091 | - | - | 750.091 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 4.722 | - | - | 4.722 |
| TOTAL ACTIVO | 14.617.961 | 10.600.038 | 5.871.984 | 31.089.983 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

BANCO DE SAN JUAN S.A. -Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043

| | Total "Sin Vencimiento" | Total "Dentro de los 12 meses" | Total "Después de los 12 meses" | Total 30/06/2019 |
|---|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| Depósitos | 14.361.354 | 12.294.729 | 191 | 26.656.274 |
| Otros pasivos financieros | - | 1.009.494 | - | 1.009.494 |
| Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | - | 599 | - | 599 |
| TOTAL PASIVO | 14.361.355 | 13.304.822 | 191 | 27.666.367 |

| | Total "Sin Vencimiento" | Total "Dentro de los 12 meses" | Total "Después de los 12 meses" | Total 31/12/2018 |
|--|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| Efectivo y Dep3sitos en Bancos | 13.900.554 | - | - | 13.900.554 |
| T3tulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | 18.000 | 2.580.274 | 909.600 | 3.507.874 |
| Otros activos financieros | - | 209.869 | - | 209.869 |
| Pr3stamos y otras financiaci3nes | 186.941 | 4.583.405 | 4.549.513 | 9.319.859 |
| Otros T3tulos de Deuda | - | 804.321 | 286.799 | 1.091.120 |
| Activos financieros entregados en garant3a | 692.178 | - | - | 692.178 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 4.001 | - | - | 4.001 |
| TOTAL ACTIVO | 14.801.674 | 8.177.869 | 5.745.912 | 28.725.455 |

| | | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------|-------------------|
| Dep3sitos | 13.533.095 | 10.316.526 | 819 | 23.850.440 |
| Otros pasivos financieros | - | 674.989 | - | 674.989 |
| Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | - | 442 | - | 442 |
| TOTAL PASIVO | 13.533.095 | 10.991.957 | 819 | 24.525.871 |

25. Ingresos por comisiones

| | Trimestre finalizado el 30/06/2019 | Acumulado al 30/06/2019 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
|--|--|----------------------------|--|----------------------------|
| Obligaciones de desempe3o que se satisfacen en un acto | 136.196 | 254.598 | 95.571 | 163.158 |
| Obligaciones de desempe3o que se satisfacen en un cierto per3odo de tiempo | 7.436 | 13.443 | 155 | 10.936 |
| Total | 143.632 | 268.041 | 95.726 | 174.094 |

Firmado a efectos de su identificaci3n con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisi3n Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador P3blico U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 S3ndico

26. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

| | Trimestre finalizado el 30/06/2019 | Acumulado al 30/06/2019 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
|--|---|------------------------------------|---|------------------------------------|
| Resultado por compra-venta de divisas | 17.762 | 27.748 | 9.320 | 13.398 |
| Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera | (700) | 27.475 | 97.198 | 118.123 |
| Total | 17.062 | 55.223 | 106.518 | 131.521 |

27. Otros ingresos operativos

| | Trimestre finalizado el 30/06/2019 | Acumulado al 30/06/2019 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
|---|---|------------------------------------|---|------------------------------------|
| Comisiones por servicios fiduciarios | 23.214 | 42.303 | 12.763 | 23.135 |
| Recupero de provisiones | 16.285 | 16.285 | 17.259 | 17.259 |
| Previsiones desafectadas | 10.532 | 26.832 | 3.602 | 14.314 |
| Comisiones títulos y acciones | 9.772 | 20.863 | 11.184 | 22.724 |
| Créditos recuperados | 7.180 | 10.683 | 3.210 | 6.488 |
| Intereses punitorios | 4.507 | 8.036 | 1.760 | 1.346 |
| Otros ajustes e intereses por créditos diversos | 3.760 | 7.435 | 4.081 | 7.191 |
| Alquiler de cajas de seguridad | 3.088 | 6.013 | 2.247 | 4.483 |
| Alquileres | 407 | 982 | 623 | 1.154 |
| Otros | 29.890 | 50.389 | 476 | 11.293 |
| Total | 108.635 | 189.821 | 57.205 | 109.387 |

28. Beneficios al personal

| | Trimestre finalizado el 30/06/2019 | Acumulado al 30/06/2019 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
|---|---|------------------------------------|---|------------------------------------|
| Remuneraciones | 151.005 | 285.644 | 108.780 | 183.453 |
| Cargas Sociales | 30.647 | 56.757 | 18.550 | 35.891 |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | 53.508 | 102.648 | 24.657 | 56.990 |
| Servicios al personal | 2.662 | 4.423 | 1.866 | 3.066 |
| Otros beneficios al personal a corto plazo | - | - | 506 | - |
| Beneficios al personal post-empleo - Beneficios definidos | 71 | 141 | 65 | 162 |
| Otros beneficios a largo plazo | 323 | 647 | 92 | 230 |
| Total | 238.216 | 450.260 | 154.516 | 279.792 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.M. SILVINA BELLANTIG
Gerente GeneralSEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUIICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818DANIEL PACI
Gerente ContableFRANCISCO DE URIARTE
Síndico

29. Gastos de administración

| | Trimestre finalizado el 30/06/2019 | Acumulado al 30/06/2019 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
|--|--|----------------------------|--|----------------------------|
| Representación, viáticos y movilidad | 1.394 | 3.020 | 1.571 | 2.754 |
| Servicios administrativos contratados | 24.950 | 49.576 | 21.140 | 41.992 |
| Servicios de seguridad | 10.169 | 18.432 | 7.292 | 13.516 |
| Honorarios a Directores y Síndicos | 72.391 | 132.078 | 26.740 | 53.450 |
| Otros honorarios | 16.934 | 35.475 | 11.623 | 21.760 |
| Seguros | 3.160 | 6.440 | 1.415 | 2.861 |
| Alquileres | 3.842 | 5.877 | 10.364 | 20.234 |
| Papelería y útiles | 1.211 | 2.500 | 1.398 | 2.553 |
| Electricidad y comunicaciones | 16.208 | 29.500 | 8.383 | 16.133 |
| Propaganda y publicidad | 9.184 | 18.561 | 6.799 | 16.457 |
| Impuestos | 51.094 | 73.547 | 30.808 | 61.337 |
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | 35.295 | 73.287 | 35.241 | 64.884 |
| Otros | 11.664 | 19.629 | 2.263 | 4.019 |
| Total | 257.496 | 467.922 | 165.037 | 321.950 |

30. Otros gastos operativos

| | Trimestre finalizado el 30/06/2019 | Acumulado al 30/06/2019 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
|---|--|----------------------------|--|----------------------------|
| Impuesto sobre los ingresos brutos | 102.010 | 196.100 | 52.307 | 98.715 |
| Intereses sobre el pasivo por arrendamientos | 2.815 | 6.055 | - | - |
| Seguros | 26.727 | 53.383 | 23.859 | 43.564 |
| Gastos facturación tarjeteras | 25.721 | 41.763 | 10.265 | 20.513 |
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos | 9.745 | 20.879 | 7.969 | 15.515 |
| Venta de servicios bancarios | 5.784 | 11.544 | 4.797 | 9.560 |
| Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA | 15 | 213 | 57 | 99 |
| Donaciones | - | 10.199 | - | 6.415 |
| Cargo por otras provisiones | 7.733 | 8.343 | - | 2.825 |
| Otros | 11.734 | 20.544 | 28.626 | 38.993 |
| Total | 192.284 | 369.023 | 127.880 | 236.199 |

31. Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo Separado

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación. La Entidad considera como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

32. Gestión de riesgos y gobierno corporativo

En la nota 30 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 se describen las principales características del modelo integral de riesgos implementado, tanto para la Entidad como a nivel consolidado. Asimismo, en dicha nota se brinda la información cuantitativa separada de la Entidad que sea relevante para cada riesgo analizado.

Por otra parte, en relación con la Gestión de Capital, a continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, vigente para el mes de junio de 2019, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

| Concepto | 30/06/2019 |
|--|-------------------|
| Exigencia de capitales mínimos | 1.582.214 |
| Responsabilidad patrimonial computable | 2.944.386 |
| Exceso de Integración | 1.362.172 |

33. Política de transparencia en materia de gobierno societario

Las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el BCRA han sido incluidas en la nota 31 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018.

34. Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios

Mediante la Ley N° 24.485, publicada el 18 de abril de 1995, y el Decreto N° 540/95 de la misma fecha, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos (SEDESA), al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras.

La misma dispuso la constitución de la sociedad SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 1292/96 serán el BCRA, con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el BCRA en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha Sociedad en la que la Entidad y sus subsidiarias no participan del capital social.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA hasta la suma de 1.000, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación.

35. Actividades fiduciarias

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

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

| Identificación del Fideicomiso | Función desarrollada por la Entidad | Denominación del Fiduciante | Monto del patrimonio fideicomitado | |
|--|--|-----------------------------|------------------------------------|------------|
| | | | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
| Fideicomiso "Fondo de Infraestructura Proyecto Gualcamayo" | Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras de infraestructura en el Departamento Jáchal de la Provincia de San Juan. Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante. | Provincia de San Juan | 377.997 | 272.942 |
| Fideicomiso "Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Lama-Pascua" | Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 inciso A) de la Ley 8.116. Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante. | Provincia de San Juan | 578.434 | 196.167 |
| Fideicomiso "Fondo Fiduciario Área de Reserva de Biósfera San Guillermo" | Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 inciso B) de la Ley 8.116. Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante. | Provincia de San Juan | 71.030 | 26.692 |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

BANCO DE SAN JUAN S.A. -Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043

| | | | | |
|---|--|---|---------|---------|
| Fideicomiso "Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Casposo" | Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 de la Ley 8.185 Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante. | Provincia de San Juan | 133.371 | 108.807 |
| Fideicomiso de Administración para la provisión de tractores e implementos agrícolas a pequeños productores | Otorgamiento y Gestión de Cobro de Contratos de Leasing de tractores e implementos agrícolas para pequeños productores frutihortícolas de la Provincia de San Juan. | Consejo Federal de Inversiones | 1.581 | 1.869 |
| Fideicomiso "Infraestructura Rajo Argenta" | Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 de la Ley 8.234. Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante. | Provincia de San Juan | 191.328 | 153.990 |
| Fideicomiso Interconexión Eléctrica Provincia de San Juan | Emplear los bienes fideicomitados en la realización de las obras, suministros y demás prestaciones previstas en el Proyecto, el Contrato de ampliación y el Pliego de Bases y Condiciones. | José Cartellone Construcciones Civiles S.A. | 5.753 | 4.585 |
| Fideicomiso para la liberación de la traza bypass de Iglesia y Las Flores | Aplicar el patrimonio fideicomitado al pago a los Beneficiarios de los importes indemnizatorios derivados de la liberación de la traza para la relocalización de la ruta nacional N° 149 del tramo Camino La Invernada – Empalme ruta nacional n° 150 Sección "Variante La Iglesia" y "Variante Las Flores". | Barrick Exploraciones Argentinas S.A. | 731 | 791 |
| Fideicomiso para el pago de la obra bypass de Iglesia y Las Flores | Asegurar que el patrimonio fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos en forma íntegra y oportuna del Contrato de locación de obra, conforme al precio de la obra, en los términos que surgen del Convenio y sus modificaciones. | Barrick Exploraciones Argentinas S.A. | 11.357 | 9.389 |
| Fideicomiso "Centro Judicial San Juan" | Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos correspondientes del contrato de locación de obra, bienes y servicios para el desarrollo y ejecución de la obra pública denominada "Centro Judicial San Juan" y, en su caso, al pago de las cuotas de amortización y renta de los Títulos Valores que se emitan. Eventualmente, emitir los títulos valores a ser colocados ante inversores privados o mercado de capitales para la ejecución de la obra. | Provincia de San Juan | 327.260 | 258.867 |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

| | | | | |
|---|---|-----------------------|------------------|------------------|
| Fideicomiso Privado de Garantía Energía San Juan | Recibir la recaudación de Energía San Juan cedida al Fideicomiso, constituyendo un fondo de garantía que se mantendrá durante la vigencia del fideicomiso. | Energía San Juan S.A. | 17.837 | 11.831 |
| Fideicomiso "Construcción y Provisión ET Provincial Bauchazeta 132/33 KV" | Emplear los bienes fideicomitados en la realización de las obras, suministros y demás prestaciones previstas en el Proyecto, el Contrato de la Obra y el Pliego de Bases y Condiciones. | ATELEC S.A | 18.483 | 27 |
| Total | | | 1.735.162 | 1.045.957 |

36. Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agente definidas por la CNV

Considerando la operatoria que realiza Banco San Juan S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la CNV, con fecha 28 de octubre de 2014 dicho organismo notificó a la Entidad la aprobación de su inscripción en la categoría "agente de liquidación y compensación y agente de negociación - integral (ALyC)" con número de matrícula 34.

Adicionalmente, con fecha 3 de noviembre de 2017 la CNV notificó a la Entidad la aprobación de su inscripción a la categoría "Agente de colocación y distribución integral de fondos comunes de inversión (ACyDI FCI)", con número de matrícula 70.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por la CNV. Por otra parte, la contrapartida mínima exigida se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00045, que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 30 de junio de 2019 el saldo de dicha cuenta es de 10.508.265, monto que supera al requerido por la CNV.

37. Detalle de integración de efectivo mínimo

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de junio de 2019 se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

| Concepto | Pesos | Moneda Extranjera |
|--|------------|-------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos: | | |
| - Saldos en cuentas en el BCRA | 10.551.654 | 992.450 |
| Activos financieros entregados en garantía: | | |
| - Cuentas especiales de garantía en el BCRA | 468.390 | 11.037 |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

38. Sanciones aplicadas a la entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA

Con fecha 8 de enero de 2015, el BCRA emitió la Comunicación "A" 5689 (modificada por la comunicación "A" 5940) solicitando que se detallen en nota a los estados contables las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (U.I.F.), la C.N.V. y la Superintendencia de Seguros de la Nación, como así también información de los sumarios iniciados por el BCRA. A la fecha de emisión de los estados contables, la Entidad mantiene los siguientes sumarios iniciados por el BCRA:

- **Sumario Penal Cambiario N° 3720 (Expediente N° 100.029/04):** con fecha 30 de abril de 2008, la Entidad fue notificada de la resolución N° 316 del BCRA, en la que se ordenó instruir el Sumario Penal Cambiario N° 3720. En dicha Resolución se atribuye a la Entidad y a algunos de sus funcionarios, la realización de operaciones de venta de cambio simuladas en beneficio del propio intermediario financiero mediando falsas declaraciones en su tramitación y, en otros supuestos, la realización de operaciones de venta de cambio en el período comprendido entre el 1° de mayo y el 15 de octubre de 2002, excediendo los límites impuestos por la Com. "B" 7300 del BCRA, contraviniendo lo dispuesto por la Comunicación "A" 3471 y Comunicaciones "B" 7174, 7218, 7286 y 7431.

Por otra parte, con fecha 22 de mayo de 2014 se interpuso ante el Juzgado Federal de San Juan N° 2 recurso de queja por apelación denegada contra la Resolución del BCRA de fecha 6 de mayo de 2014. Asimismo se interpuso planteo de prescripción de la acción penal por violación a la garantía constitucional de ser juzgado dentro de un plazo razonable. Con fecha 29 de octubre de 2014 el Juzgado denegó el recurso de queja; y, contra dicha resolución, el 11 de noviembre de 2014 se interpuso recurso de apelación, el cual fue concedido con fecha 14 de noviembre de 2014.

Con fecha 17 de octubre de 2016 la Cámara Federal de Apelaciones de Mendoza, resolvió no hacer lugar al recurso de queja por apelación denegada, y en consecuencia se devolvieron las actuaciones para que continúe el trámite sobre el principal.

Con fecha 26 de octubre de 2018, se recibió cédula mediante la cual se notificó el dictado de la Sentencia del Juzgado Federal de San Juan de fecha 23 de octubre de 2018, por la cual se condenó a los imputados al pago de una multa por la suma de U\$S 17.766.651,29. En fecha 6 de noviembre de 2018 Banco de San Juan S.A. interpuso recurso de apelación contra dicha sentencia por considerarla arbitraria, infundada y no ajustada al derecho aplicable ni a la realidad de los hechos investigados. La apelación se sustenta en que la sentencia i) no admitió la invocación del derecho a ser juzgado dentro de un plazo razonable, desconociendo antecedentes del mismo Juzgado, ii) no aplicó al caso el principio constitucional de ley penal más benigna, iii) no describe los hechos sobre los que juzga y carece de manera evidente de la exigencia de tener un fundamento propio y autónomo del Juez, iv) no trató de manera alguna el descargo del Banco y del resto de los sumariados y desconoció elementos de prueba determinantes para la solución del caso, v) atribuyó responsabilidades sobre

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

supuestos de responsabilidad objetiva y/o funcional, algo inadmisibles en materia penal cambiaria, vi) no resolvió el planteo de aplicar el principio jurídico de “non bis in idem”, incurriendo en un doble juzgamiento –con decisiones opuestas entre sí- respecto de operaciones del Banco que ya habían sido juzgadas en el sumario 3584, vii) la multa aplicada carece de fundamento alguno, además de no ajustarse a los parámetros legales previstos por el art. 3 de la 19.359 y/o la actualización establecida en el art. 4 de la misma ley. El 7 de noviembre de 2018 el Juzgado Federal interviniente concedió el recurso de apelación interpuesto, con efecto suspensivo. Con fecha 8 de febrero de 2019, se le corrió vista al Fiscal General actuante ante la Cámara Federal de Mendoza para que se expida en relación al recurso interpuesto. Se fijó fecha para el día 22 de abril de 2019 para que las partes -fiscal y defensa- presenten el informe previsto en el art. 454 del C.P.P.N. El día en cuestión se compareció ante la Cámara Federal de Apelaciones de Mendoza y se presentó el memorial correspondiente al informe antes mencionado. La Cámara, previo a resolver, solicitó ad effectum videndi para su estudio y análisis al Juzgado Federal nro. 2 de San Juan los autos principales de la causa en cuestión.

Consecuentemente, en cumplimiento de lo dispuesto por la Comunicación “A” 5940 del BCRA, la Asamblea de Accionistas de fecha 9 de abril de 2019 constituyó una reserva normativa especial por el importe no provisionado correspondiente a dicho sumario.

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

39. Restricciones a la distribución de utilidades

Las restricciones a la distribución de utilidades se encuentran descriptas en la nota 39 a los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2019.

40. Situación del mercado financiero y de capitales

El contexto macroeconómico internacional y nacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros y del mercado de cambios y, adicionalmente, de ciertos acontecimientos políticos y el nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones. Particularmente a nivel nacional se verifica un alza en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como costo salarial, tipo de cambio, tasa de interés y precios de las principales materias primas.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

41. Hechos ocurridos después del cierre del período sobre el que se informa

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | Identificación | TENENCIA | | | | POSICIÓN AL 30/06/2019 | |
|---|----------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|------------------|
| | | Valor Razonable | Nivel de valor razonable | Saldo de libros 30/06/2019 | Saldo de libros 31/12/2018 | Posición sin Opciones | Posición Final |
| TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | | - | | 6.394.600 | 3.507.874 | 6.394.600 | 6.394.600 |
| <i>Del País</i> | | - | | 6.394.600 | 3.507.874 | 6.394.600 | 6.394.600 |
| Títulos públicos | | | | 1.112.537 | 908.475 | 1.112.537 | 1.112.537 |
| Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija Vto. 2020 | 5330 | - | 1 | 1.110.000 | 897.600 | 1.110.000 | 1.110.000 |
| Letra del Tesoro Capitalizable en \$ Vto. 31/10/19 | 5269 | - | 1 | 2.537 | - | 2.537 | 2.537 |
| Letra del Tesoro Capitalizable en \$ Vto. 31/05/19 | 5270 | - | 1 | - | 10.875 | - | - |
| Letras BCRA | | | | 5.245.031 | 2.521.749 | 5.245.031 | 5.245.031 |
| Letras de Liquidez (Leliq) Vto 01/07/19 | 13428 | - | 1 | 497.504 | - | 497.504 | 497.504 |
| Letras de Liquidez (Leliq) Vto 03/07/19 | 13430 | - | 1 | 793.370 | - | 793.370 | 793.370 |
| Letras de Liquidez (Leliq) Vto 04/07/19 | 13431 | - | 1 | 792.058 | - | 792.058 | 792.058 |
| Letras de Liquidez (Leliq) Vto 05/07/19 | 13432 | - | 1 | 3.162.099 | - | 3.162.099 | 3.162.099 |
| Otros - Letras de Liquidez (Leliq) | - | - | 1 | - | 2.521.749 | - | - |
| Títulos privados | | | | 37.032 | 77.650 | 37.032 | 37.032 |
| Garantizar S.G.R. | 80006 | - | 2 | 37.032 | 77.650 | 37.032 | 37.032 |
| OTROS TÍTULOS DE DEUDA | | 794.424 | | 852.111 | 1.091.120 | 852.111 | 852.111 |
| Medición a costo amortizado | | | | | | | |
| <i>Del País</i> | | 794.424 | | 852.111 | 1.091.120 | 852.111 | 852.111 |
| Títulos privados | | 794.424 | | 852.111 | 1.091.120 | 852.111 | 852.111 |
| ON Banco de la Provincia de Buenos Aires VIII | 42017 | 55.058 | 2 | 59.056 | 59.668 | 59.056 | 59.056 |
| ON Banco de Galicia y Buenos Aires S. A. Clase V Serie II | 53478 | 50.478 | 2 | 54.144 | 56.873 | 54.144 | 54.144 |
| ON Rombo Cia Financiera Clase 39 | 52733 | 31.857 | 2 | 34.170 | 36.886 | 34.170 | 34.170 |
| ON Toyota Cia Financiera Arg SA Clase 24 | 53272 | 30.491 | 2 | 32.705 | 35.250 | 32.705 | 32.705 |
| ON Tarjeta Naranja S.A. XLIII | 54055 | 29.715 | 2 | 31.873 | - | 31.873 | 31.873 |
| ON Banco de la Provincia de Buenos Aires Clase 11 | 42074 | 29.934 | 2 | 32.108 | - | 32.108 | 32.108 |
| ON Volkswagen Financial Services Cia Fciera SA Clase 4 | 54076 | 29.166 | 2 | 31.284 | - | 31.284 | 31.284 |
| ON BBVA Banco Francés S.A. | 54079 | 29.126 | 2 | 31.240 | - | 31.240 | 31.240 |
| FF Asociacion Mutual Union Solidaria | 80003 | 25.914 | 2 | 27.795 | 29.232 | 27.795 | 27.795 |
| ON BBVA Banco Francés S.A. | 53171 | 24.975 | 2 | 26.788 | 27.341 | 26.788 | 26.788 |
| Otros - ON y FF | - | 457.710 | 2 | 490.948 | 845.870 | 490.948 | 490.948 |
| INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO | | - | | 4.722 | 4.001 | 4.722 | 4.722 |
| Medidos a valor razonable con cambios en resultados | | | | | | | |
| <i>Del País</i> | | | | 2.994 | 2.462 | 2.994 | 2.994 |
| - Mercado Abierto Electrónico S.A. | 33-62818915-9 | - | 3 | 2.305 | 2.305 | 2.305 | 2.305 |
| - Cuyum Inversora S.A. | 30-69470936-9 | - | 3 | 689 | 157 | 689 | 689 |
| <i>Del Exterior</i> | | | | 1.728 | 1.539 | 1.728 | 1.728 |
| - Bladex S.A. | 33-61041394-9 | - | 3 | 1.728 | 1.539 | 1.728 | 1.728 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS
 ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|---|------------------|------------------|
| CARTERA COMERCIAL | | |
| En situación normal | 4.326.039 | 4.695.739 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 158.946 | 199.189 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 396.319 | 393.862 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 3.770.774 | 4.102.688 |
| Con seguimiento especial - En observación | 37.346 | - |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 5.085 | - |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 15.732 | - |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 16.529 | - |
| Con seguimiento especial - En negociación o con acuerdos de refinanciación | 41.887 | 40.015 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 41.887 | 40.015 |
| TOTAL | 4.405.272 | 4.735.754 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA | | |
| Cumplimiento normal | 5.607.543 | 5.581.121 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 154.457 | 145.923 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 151.938 | 173.177 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 5.301.148 | 5.262.021 |
| Riesgo bajo | 157.903 | 124.958 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 1.739 | 4.644 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 3.775 | 5.175 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 152.389 | 115.139 |
| Riesgo medio | 127.831 | 90.237 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 2.443 | - |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 1.328 | 1.332 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 124.060 | 88.905 |
| Riesgo alto | 152.914 | 95.286 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 284 | - |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 2.141 | 812 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 150.489 | 94.474 |
| Irrecuperable | 33.121 | 26.788 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 693 | 759 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 32.428 | 26.029 |
| Irrecuperable por disposición técnica | 121 | 109 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 121 | 109 |
| TOTAL | 6.079.433 | 5.918.499 |
| TOTAL GENERAL (1) | 10.484.705 | 10.654.253 |

(1) Incluye :

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Préstamos y otras financiaciones - Según Estados de Situación Financiera | 9.256.265 | 9.319.859 |
| + Previsiones de Préstamos y otras financiaciones | 277.103 | 221.249 |
| - Préstamos al personal | (44.159) | (44.757) |
| + Ajustes NIIF | 163.116 | 137.337 |
| + Otros Títulos de Deuda - Títulos privados - Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado | 713.487 | 853.239 |
| + Otros Títulos de Deuda - Títulos privados - Títulos de deuda de Fideic. Financieros - Med. a costo amortizado | 116.632 | 164.691 |
| + Previsiones de Títulos Privados | 2.231 | 2.605 |
| + Partidas Fuera de Balance - Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deudores | 30 | 30 |
| Préstamos y otras financiaciones - Según Anexo | 10.484.705 | 10.654.253 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes | FINANCIACIONES | | | |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| | 30/06/2019 | | 31/12/2018 | |
| | Saldo de Deuda | % sobre cartera total | Saldo de Deuda | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes | 1.701.037 | 16% | 1.599.383 | 15% |
| 50 siguientes mayores clientes | 2.240.277 | 22% | 2.519.933 | 24% |
| 100 siguientes mayores clientes | 863.928 | 8% | 1.070.477 | 10% |
| Resto de clientes | 5.679.463 | 54% | 5.464.460 | 51% |
| TOTAL (1) | 10.484.705 | 100% | 10.654.253 | 100% |

(1) Conciliación: Ver llamada (1) en Anexo B

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

DANIEL PACI
 Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | Cartera vencida | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total al 30/06/2019 |
|--|-----------------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| | | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | más de 24 meses | |
| Sector Público no Financiero | - | 7.049 | 14.098 | 21.147 | 42.294 | 80.132 | 17.235 | 181.955 |
| Sector Financiero | - | 97.439 | 187.720 | 244.428 | 388.464 | 367.195 | 129.552 | 1.414.798 |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | 214.863 | 1.357.366 | 1.432.627 | 1.572.398 | 2.430.825 | 3.660.675 | 4.437.346 | 15.106.100 |
| TOTAL | 214.863 | 1.461.854 | 1.634.445 | 1.837.973 | 2.861.583 | 4.108.002 | 4.584.133 | 16.702.853 |

| Concepto | Cartera vencida | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total al 31/12/2018 |
|--|-----------------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| | | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | más de 24 meses | |
| Sector Público no Financiero | - | 6.916 | 35.159 | 42.075 | 84.150 | 81.504 | 55.323 | 305.127 |
| Sector Financiero | - | 207.033 | 273.967 | 312.556 | 441.301 | 328.630 | 197.439 | 1.760.926 |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | 186.941 | 1.382.698 | 1.019.814 | 1.324.339 | 2.218.170 | 3.012.438 | 3.561.492 | 12.705.892 |
| TOTAL | 186.941 | 1.596.647 | 1.328.940 | 1.678.970 | 2.743.621 | 3.422.572 | 3.814.254 | 14.771.945 |

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes | DEPÓSITOS | | | |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | 30/06/2019 | | 31/12/2018 | |
| | Saldo de Colocación | % sobre cartera total | Saldo de Colocación | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes | 15.208.561 | 57% | 14.248.698 | 60% |
| 50 siguientes mayores clientes | 2.797.799 | 11% | 2.273.081 | 10% |
| 100 siguientes mayores clientes | 836.686 | 3% | 831.525 | 3% |
| Resto de clientes | 7.813.228 | 29% | 6.497.136 | 27% |
| TOTAL | 26.656.274 | 100% | 23.850.440 | 100% |
| | | | | |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

DANIEL PACI
 Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total al 30/06/2019 |
|--|---------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------|--------------------|------------------------|
| | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Más de 24 meses | |
| Depósitos | 23.367.898 | 11.853.844 | 1.759.523 | 28.887 | 188 | 168 | 37.010.508 |
| Sector Público no Financiero | 13.826.323 | 10.711.091 | 1.724.661 | - | - | - | 26.262.075 |
| Sector Financiero | 10.831 | - | - | - | - | - | 10.831 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 9.530.744 | 1.142.753 | 34.862 | 28.887 | 188 | 168 | 10.737.602 |
| Otros pasivos financieros | 1.009.494 | - | - | - | - | - | 1.009.494 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 599 | - | - | - | - | - | 599 |
| TOTAL | 24.377.991 | 11.853.844 | 1.759.523 | 28.887 | 188 | 168 | 38.020.601 |

| Concepto | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total al 31/12/2018 |
|--|---------------------------------------|------------------|---------------|--------------|--------------|--------------------|------------------------|
| | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Más de 24 meses | |
| Depósitos | 22.111.037 | 1.984.093 | 31.775 | 5.160 | 1.305 | - | 24.133.370 |
| Sector Público no Financiero | 13.831.523 | 1.497.322 | - | - | - | - | 15.328.845 |
| Sector Financiero | 7.066 | - | - | - | - | - | 7.066 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 8.272.448 | 486.771 | 31.775 | 5.160 | 1.305 | - | 8.797.459 |
| Otros pasivos financieros | 674.989 | - | - | - | - | - | 674.989 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 442 | - | - | - | - | - | 442 |
| TOTAL | 22.786.468 | 1.984.093 | 31.775 | 5.160 | 1.305 | - | 24.808.801 |

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

MOVIMIENTO DE PROVISIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Saldos al comienzo al ejercicio | Aumentos | Disminuciones | | Saldo al 30/06/2019 |
|--|---------------------------------|--------------|-----------------|--------------|---------------------|
| | | | Desafectaciones | Aplicaciones | |
| DEL PASIVO | | | | | |
| Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo | 715 | 141 | - | - | 856 |
| Otras | 12.513 | 8.343 | 332 | 3.641 | 16.883 |
| TOTAL PROVISIONES | 13.228 | 8.484 | 332 | 3.641 | 17.739 |

| Conceptos | Saldos al comienzo al ejercicio | Aumentos | Disminuciones | | Saldo al 31/12/2018 |
|--|---------------------------------|------------|-----------------|--------------|---------------------|
| | | | Desafectaciones | Aplicaciones | |
| DEL PASIVO | | | | | |
| Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo | 1.115 | 409 | - | 809 | 715 |
| Otras | 14.687 | - | - | 2.174 | 12.513 |
| TOTAL PROVISIONES | 15.802 | 409 | - | 2.983 | 13.228 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Casa matriz y sucursales en el país | Total al 30/06/2019 | 30/06/2019 (por moneda) | | | Total al 31/12/2018 (1) |
|--|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|---------------|--------------|-------------------------|
| | | | Dólar | Euro | Otras | |
| ACTIVO | | | | | | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 1.278.032 | 1.278.032 | 1.249.487 | 21.378 | 7.167 | 584.331 |
| Otros activos financieros | 9.921 | 9.921 | 9.921 | - | - | 5.122 |
| Préstamos y otras financiaciones | 944.401 | 944.401 | 944.401 | - | - | 1.094.480 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 944.401 | 944.401 | 944.401 | - | - | 1.094.480 |
| Otros Títulos de Deuda | 20.219 | 20.219 | 20.219 | - | - | - |
| Activos financieros entregados en garantía | 182.886 | 182.886 | 182.886 | - | - | 14.984 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 1.728 | 1.728 | 1.728 | - | - | 1.539 |
| Otros activos no financieros | - | - | - | - | - | 85 |
| TOTAL ACTIVO | 2.437.187 | 2.437.187 | 2.408.642 | 21.378 | 7.167 | 1.700.541 |
| PASIVO | | | | | | |
| Depósitos | 1.942.075 | 1.942.075 | 1.942.075 | - | - | 1.468.044 |
| Sector Público no Financiero | 711.923 | 711.923 | 711.923 | - | - | 510.685 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 1.230.152 | 1.230.152 | 1.230.152 | - | - | 957.359 |
| Otros pasivos financieros | 281.977 | 281.977 | 281.897 | 80 | - | 118.614 |
| Otros pasivos no financieros | 1.922 | 1.922 | 1.922 | - | - | 216 |
| TOTAL PASIVO | 2.225.974 | 2.225.974 | 2.225.894 | 80 | - | 1.586.874 |

(1) Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad mantenía principalmente una posición en USD, excepto en: a) Efectivo y Depósitos en Bancos cuyo saldo en Euros alcanzaba 10.403 y en Otras monedas 7.956; y b) Otros pasivos financieros cuya posición en Euros era de 66.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Costo Amortizado al 30/06/2019 | VR con cambios en Resultados al 30/06/2019 | Jerarquía de valor razonable | | |
|---|--------------------------------------|--|------------------------------|---------------|--------------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 13.648.286 | - | - | - | - |
| Efectivo | 1.879.015 | - | - | - | - |
| Entidades Financieras y corresponsales | 11.769.271 | - | - | - | - |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | - | 6.394.600 | 6.357.568 | 37.032 | - |
| Otros activos financieros | 173.998 | 9.910 | - | 9.910 | - |
| Préstamos y otras financiaciones | 9.256.265 | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 135.347 | - | - | - | - |
| Otras Entidades Financieras | 498.152 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 8.622.766 | - | - | - | - |
| Adelantos | 107.159 | - | - | - | - |
| Documentos | 1.259.617 | - | - | - | - |
| Hipotecarios | 536.777 | - | - | - | - |
| Prendarios | 78.382 | - | - | - | - |
| Personales | 3.558.656 | - | - | - | - |
| Tarjetas de Crédito | 984.619 | - | - | - | - |
| Arrendamientos Financieros | 198.436 | - | - | - | - |
| Otros | 1.899.120 | - | - | - | - |
| Otros Títulos de Deuda | 852.111 | - | - | - | - |
| Activos financieros entregados en garantía | 733.096 | 16.995 | 16.995 | - | - |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | - | 4.722 | - | - | 4.722 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 24.663.756 | 6.426.227 | 6.374.563 | 46.942 | 4.722 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Costo Amortizado al 30/06/2019 | VR con cambios en Resultados al 30/06/2019 | Jerarquía de valor razonable | | |
|--|--------------------------------------|--|------------------------------|---------|---------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| PASIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Depósitos | 26.656.274 | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 16.011.801 | - | - | - | - |
| Sector Financiero | 10.831 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 10.633.642 | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 944.279 | - | - | - | - |
| Caja de ahorros | 5.346.821 | - | - | - | - |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 4.183.559 | - | - | - | - |
| Otros | 158.983 | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | 1.009.494 | - | - | - | - |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 599 | - | - | - | - |
| | - | | | | |
| TOTAL PASIVOS FINANCIEROS | 27.666.367 | - | - | - | - |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Costo Amortizado al 31/12/2018 | VR con cambios en Resultados al 31/12/2018 | Jerarquía de valor razonable | | |
|---|--------------------------------------|--|------------------------------|---------------|--------------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 13.900.554 | - | - | - | - |
| Efectivo | 1.467.353 | - | - | - | - |
| Entidades Financieras y corresponsales | 12.433.201 | - | - | - | - |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | - | 3.507.874 | 3.430.224 | 77.650 | - |
| Otros activos financieros | 204.747 | 5.122 | - | 5.122 | - |
| Préstamos y otras financiaciones | 9.319.859 | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 177.119 | - | - | - | - |
| Otras Entidades Financieras | 538.002 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 8.604.738 | - | - | - | - |
| Adelantos | 177.851 | - | - | - | - |
| Documentos | 1.424.390 | - | - | - | - |
| Hipotecarios | 500.989 | - | - | - | - |
| Prendarios | 87.676 | - | - | - | - |
| Personales | 3.429.108 | - | - | - | - |
| Tarjetas de Crédito | 844.468 | - | - | - | - |
| Arrendamientos Financieros | 223.456 | - | - | - | - |
| Otros | 1.916.800 | - | - | - | - |
| Otros Títulos de Deuda | 1.091.120 | - | - | - | - |
| Activos financieros entregados en garantía | 675.471 | 16.707 | 16.707 | - | - |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | - | 4.001 | - | - | 4.001 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 25.191.751 | 3.533.704 | 3.446.931 | 82.772 | 4.001 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Costo Amortizado al 31/12/2018 | VR con cambios en Resultados al 31/12/2018 | Jerarquía de valor razonable | | |
|--|--------------------------------------|--|------------------------------|---------|---------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| PASIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Depósitos | 23.850.440 | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 15.105.470 | - | - | - | - |
| Sector Financiero | 7.066 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 8.737.904 | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 942.032 | - | - | - | - |
| Caja de ahorros | 4.344.714 | - | - | - | - |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 3.310.763 | - | - | - | - |
| Otros | 140.395 | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | 674.989 | - | - | - | - |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 442 | - | - | - | - |
| TOTAL PASIVOS FINANCIEROS | 24.525.871 | - | - | - | - |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Ingreso/(Egreso) Financiero Neto | | | |
|--|--|----------------------------|--|----------------------------|
| | Medición obligatoria | | | |
| | Trimestre finalizado el 30/06/2019 | Acumulado al 30/06/2019 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
| Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 1.582.828 | 2.941.427 | 619.576 | 1.127.713 |
| Resultado de títulos públicos | 1.582.828 | 2.954.149 | 624.976 | 1.132.411 |
| Resultado de títulos privados | - | (12.722) | - | 889 |
| Resultado de instrumentos financieros derivados - Operaciones a término | - | - | (5.400) | (5.587) |
| TOTAL | 1.582.828 | 2.941.427 | 619.576 | 1.127.713 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de instrumentos financieros medidos a costo amortizado | Ingreso/(Egreso) Financiero Neto | | | |
|---|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| | Trimestre finalizado el 30/06/2019 | Acumulado al 30/06/2019 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
| Ingresos por intereses: | | | | |
| Por títulos privados | 113.860 | 192.375 | 102.146 | 166.813 |
| Por títulos públicos | 1.906 | 2.256 | 3.060 | 4.857 |
| Por otros activos financieros | 8.361 | 18.521 | - | 9.181 |
| Por préstamos y otras financiaciones | 994.913 | 1.907.921 | 629.796 | 1.190.106 |
| Sector Financiero | 89.908 | 168.104 | 39.305 | 71.522 |
| Adelantos | 32.355 | 61.379 | 67.547 | 124.342 |
| Documentos | 76.044 | 152.172 | 54.198 | 94.929 |
| Hipotecarios | 37.441 | 71.670 | 16.804 | 31.600 |
| Prendarios | 6.078 | 12.375 | 4.995 | 10.334 |
| Personales | 501.763 | 967.566 | 345.739 | 662.491 |
| Tarjetas de crédito | 94.654 | 172.827 | 37.267 | 77.644 |
| Arrendamientos Financieros | 15.336 | 31.055 | 14.337 | 26.638 |
| Otros | 141.334 | 270.773 | 49.604 | 90.606 |
| Por operaciones de pase | - | 35.558 | - | - |
| Banco Central de la República Argentina | - | 35.558 | - | - |
| TOTAL | 1.119.040 | 2.156.631 | 735.002 | 1.370.957 |
| Egresos por intereses: | | | | |
| Por Depósitos | 1.383.968 | 2.518.185 | 458.699 | 865.478 |
| Cajas de ahorro | 8.844 | 15.576 | 4.052 | 7.597 |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 1.375.124 | 2.502.609 | 454.647 | 857.881 |
| Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 3.833 | 6.589 | 7.708 | 13.119 |
| TOTAL | 1.387.801 | 2.524.774 | 466.407 | 878.597 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Ingresos por comisiones | Resultado del período | | | |
|---|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| | Trimestre finalizado el 30/06/2019 | Acumulado al 30/06/2019 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
| Comisiones vinculadas con obligaciones | 70.044 | 131.601 | 49.015 | 93.640 |
| Comisiones vinculadas con créditos | 513 | 1.085 | 1.334 | 4.347 |
| Comisiones por tarjetas | 53.462 | 101.568 | 34.370 | 53.594 |
| Comisiones por seguros | 17.440 | 29.806 | 9.894 | 19.272 |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio | 2.173 | 3.981 | 1.113 | 3.241 |
| TOTAL | 143.632 | 268.041 | 95.726 | 174.094 |
| | | | | |
| Egresos por comisiones | Resultado del período | | | |
| | Trimestre finalizado el 30/06/2019 | Acumulado al 30/06/2019 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
| Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores | 1.407 | 2.845 | 947 | 1.769 |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambios | 132 | 271 | 66 | 125 |
| Otros | 40.731 | 79.818 | 25.986 | 47.159 |
| Egresos chequeras y cámaras compensadora | 5.349 | 9.803 | 2.130 | 3.875 |
| Comisiones pagadas intercambios ATM | 17.895 | 34.134 | 11.118 | 21.453 |
| Comisiones tarjetas de crédito | 851 | 2.086 | 1.168 | 3.079 |
| Servicios bancarios | 16.636 | 33.795 | 11.570 | 18.752 |
| TOTAL | 42.270 | 82.934 | 26.999 | 49.053 |
| | | | | |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 08-08-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Saldos al inicio del ejercicio | Aumentos | Disminuciones | | Saldo al 30/06/2019 |
|--|--------------------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------------|
| | | | Desafectaciones | Aplicaciones | |
| Otros activos financieros | 16.249 | 2.851 | - | 1.231 | 17.869 |
| Préstamos y otras financiaciones | 221.249 | 122.710 | 25.625 | 41.231 | 277.103 |
| Otras Entidades Financieras | 12.418 | - | 3.262 | 296 | 8.860 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior | 208.831 | 122.710 | 22.363 | 40.935 | 268.243 |
| Adelantos | 2.742 | 822 | - | 37 | 3.527 |
| Documentos | 53.913 | 33.573 | 14.332 | 11.027 | 62.127 |
| Hipotecarios | 3.520 | 1.305 | - | - | 4.825 |
| Prendarios | 1.329 | 766 | - | - | 2.095 |
| Personales | 85.561 | 63.790 | 8.031 | 29.705 | 111.615 |
| Tarjetas de Crédito | 16.606 | 5.290 | - | - | 21.896 |
| Arrendamientos Financieros | 3.082 | 24 | - | 166 | 2.940 |
| Otros | 42.078 | 17.140 | - | - | 59.218 |
| Títulos Privados | 2.605 | 501 | 875 | - | 2.231 |
| TOTAL DE PREVISIONES | 240.103 | 126.062 | 26.500 | 42.462 | 297.203 |

| Conceptos | Saldos al inicio del ejercicio | Aumentos | Disminuciones | | Saldo al 31/12/2018 |
|--|--------------------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------------|
| | | | Desafectaciones | Aplicaciones | |
| Otros activos financieros | 16.102 | 3.133 | - | 2.986 | 16.249 |
| Préstamos y otras financiaciones | 153.468 | 143.614 | 25.100 | 50.733 | 221.249 |
| Otras Entidades Financieras | 10.535 | 3.551 | 1.668 | - | 12.418 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior | 142.933 | 140.063 | 23.432 | 50.733 | 208.831 |
| Adelantos | 1.684 | 1.058 | - | - | 2.742 |
| Documentos | 29.145 | 38.700 | 13.932 | - | 53.913 |
| Hipotecarios | 2.745 | 775 | - | - | 3.520 |
| Prendarios | 2.536 | 200 | 1.171 | 236 | 1.329 |
| Personales | 63.099 | 60.843 | - | 38.381 | 85.561 |
| Tarjetas de Crédito | 10.621 | 5.985 | - | - | 16.606 |
| Arrendamientos Financieros | 3.165 | 128 | - | 211 | 3.082 |
| Otros | 29.938 | 32.374 | 8.329 | 11.905 | 42.078 |
| Títulos Privados | 1.095 | 1.510 | - | - | 2.605 |
| TOTAL DE PREVISIONES | 170.665 | 148.257 | 25.100 | 53.719 | 240.103 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-08-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

JAVIER J. HUICI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

DANIEL PACI
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico