



**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE
MARZO DE 2021, 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 – Provincia 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 31 de marzo de 2021, (b) los estados separados condensados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres 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 que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

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

Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros

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 (i) que tanto la Entidad como la subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A., no han aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, los que fueron excluidos transitoriamente de esa aplicación por la Comunicación “A” 6847 del BCRA, y (ii) que, si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de dicha norma, estima que esos efectos podrían ser significativos.
 - b) Nota 2.1.1 “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que su inversión en las subsidiarias Banco de Santa Cruz S.A. y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (entidad controlada indirectamente) fue medida utilizando el método de la participación aplicado sobre los estados financieros de dichas subsidiarias, preparados de acuerdo con el marco de información contable

establecido por el BCRA para entidades financieras pertenecientes a los “Grupos B y C” (categorización según normas de dicho organismo a efectos regulatorios), el cual excluye transitoriamente la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” y, en consecuencia, difiere del marco de información contable aplicado por la Entidad según normativa del BCRA, y (ii) que, si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tiene la mencionada exclusión, estima que esos efectos podrían ser significativos.

- c) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 7014 del BCRA, la Entidad y sus subsidiarias Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (entidad controlada indirectamente) han aplicado un criterio de reconocimiento inicial para ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje que difiere de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (ii) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la NIIF 9 para dicho canje, estima que esos efectos podrían ser significativos.
- d) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad expone que la subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A., (i) a efectos de la medición a valor razonable de una tenencia de instrumentos de patrimonio en particular, ha aplicado las cuestiones requeridas por el BCRA a través de Memorandos de fechas 12 y 22 de marzo de 2021 y 3 de mayo de 2019, y (ii) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de la diferencia entre el valor que surge de lo mencionado en el punto (i) precedente y el valor razonable determinado de acuerdo con la aplicación de las NIIF al 31 de marzo de 2021, estima que esos efectos podrían ser significativos.

Estas cuestiones no modifican la conclusión expresada en el párrafo 4., pero deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

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

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados financieros separados condensados mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.5., se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances de la Entidad y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 31 de marzo de 2021, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 20.097.060, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 31 de marzo de 2021, según surge de la nota 36. a los estados financieros separados condensados 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

26 de mayo de 2021

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

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 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.) 30-50000944-2 | |
| Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043 | |
| Nombre del auditor firmante: | Fernando J. Cóccharo |
| Asociación Profesional: | Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L. |
| Informe sobre revisión de estados financieros separados condensados correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2021 | Conclusión sin salvedades |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
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: Fernando J. Cocco
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021: Código B.C.R.A. N° 8

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| ACTIVO | Anexos / Notas | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos | | 11.508.474 | 12.438.740 |
| Efectivo | | 3.552.284 | 4.776.449 |
| Entidades Financieras y corresponsales | | 7.956.190 | 7.662.291 |
| BCRA | | 7.604.211 | 7.241.712 |
| Otras del país y del exterior | | 351.979 | 420.579 |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | A | 16.184.980 | 14.249.185 |
| Operaciones de pase | O / 3 | 20.479.419 | 22.519.883 |
| Otros activos financieros | 4 | 238.601 | 478.725 |
| Préstamos y otras financiaciones | B / C | 9.070.861 | 9.779.181 |
| Sector Público no Financiero | | 26.124 | 45.928 |
| Otras Entidades Financieras | | 22.479 | 50.196 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 9.022.258 | 9.683.057 |
| Otros Títulos de Deuda | A | 3.103.365 | 2.143.557 |
| Activos financieros entregados en garantía | 5 | 1.274.475 | 1.402.476 |
| Activos por impuestos a las ganancias corriente | 23 | 168.706 | 101.228 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | A / 11 | 29.618 | 31.802 |
| Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos | 12 | 39.285.179 | 38.658.454 |
| Propiedad, planta y equipo | 14 | 2.711.853 | 2.794.818 |
| Activos intangibles | 15 | 748.213 | 710.860 |
| Activos por impuesto a las ganancias diferido | 23 | 26.168 | 186.696 |
| Otros activos no financieros | 16 | 162.313 | 350.773 |
| TOTAL ACTIVO | | 104.992.225 | 105.846.378 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| PASIVO | Anexos / Notas | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Depósitos | H | 53.070.080 | 54.019.477 |
| Sector Público no Financiero | | 35.739.530 | 36.355.861 |
| Sector Financiero | | 1.875 | 6.305 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 17.328.675 | 17.657.311 |
| Otros pasivos financieros | 18 | 946.788 | 1.071.919 |
| Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 19 | 474 | 645 |
| Provisiones | J / 20 | 99.068 | 99.697 |
| Otros pasivos no financieros | 21 | 1.500.498 | 2.002.636 |
| TOTAL PASIVO | | 55.616.908 | 57.194.374 |

| PATRIMONIO NETO | Anexos / Notas | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Capital Social | | 20.768 | 20.768 |
| Aportes no capitalizados | | 2.813 | 2.813 |
| Ajustes al capital | | 1.338.411 | 1.338.411 |
| Ganancias reservadas | | 43.555.888 | 43.555.888 |
| Resultados no asignados | | 3.734.124 | (2.113.181) |
| Resultado del período / ejercicio | | 723.313 | 5.847.305 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 49.375.317 | 48.652.004 |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO | | 104.992.225 | 105.846.378 |

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

**ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS
 PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Anexos / Notas | Período intermedio | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| | | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
| Ingresos por intereses | Q | 2.972.607 | 1.876.800 |
| Egresos por intereses | Q | (2.060.164) | (2.231.157) |
| Resultado neto por intereses | | 912.443 | (354.357) |
| Ingresos por comisiones | Q / 25 | 248.400 | 242.733 |
| Egresos por comisiones | Q | (76.461) | (75.872) |
| Resultado neto por comisiones | | 171.939 | 166.861 |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | Q | 1.442.489 | 2.413.138 |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | 26 | 42.248 | 45.695 |
| Otros ingresos operativos | 27 | 156.161 | 249.283 |
| Cargo por incobrabilidad | R | (62.358) | (268.511) |
| Ingreso operativo neto | | 2.662.922 | 2.252.109 |
| Beneficios al personal | 28 | (523.266) | (469.616) |
| Gastos de administración | 29 | (496.662) | (524.415) |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes | | (184.292) | (127.040) |
| Otros gastos operativos | 30 | (442.849) | (382.012) |
| Resultado operativo | | 1.015.853 | 749.026 |
| Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos | 1 / 12 | 626.760 | 2.049.501 |
| Resultado por la posición monetaria neta | 2.1.5 | (758.771) | (494.624) |
| Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan | | 883.842 | 2.303.903 |
| Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan | 23 | (160.529) | (186.871) |
| Resultado neto de las actividades que continúan | | 723.313 | 2.117.032 |
| Resultado neto del período | | 723.313 | 2.117.032 |

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Notas | Período intermedio | |
|--------------------------------------|-------|--------------------|------------------|
| | | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
| Resultado neto del período | | 723.313 | 2.117.032 |
| Total Otro Resultado Integral | | - | - |
| Resultado Integral Total | | 723.313 | 2.117.032 |

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| MOVIMIENTOS | Capital social | Aportes no capitalizados | Ajustes al patrimonio | Otros Resultados Integrales | Reserva de utilidades | | Rdos. No Asignados | Total PN al 31/03/2021 |
|------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|------------|--------------------|------------------------|
| | En circulación | Primas de emisión de acciones | | Otros | Legal | Otras (1) | | |
| Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados | 20.768 | 2.813 | 1.338.411 | - | 12.182.111 | 31.373.777 | 3.734.124 | 48.652.004 |
| Resultado total integral del período | - | - | - | - | - | - | 723.313 | 723.313 |
| - Resultado neto del período | - | - | - | - | - | - | 723.313 | 723.313 |
| Saldos al cierre del período (2) | 20.768 | 2.813 | 1.338.411 | - | 12.182.111 | 31.373.777 | 4.457.437 | 49.375.317 |

| MOVIMIENTOS | Capital social | Aportes no capitalizados | Ajustes al patrimonio | Otros Resultados Integrales | Reserva de utilidades | | Rdos. No Asignados | Total PN al 31/03/2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|------------|--------------------|------------------------|
| | En circulación | Primas de emisión de acciones | | Otros | Legal | Otras | | |
| Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados | 20.768 | 2.813 | 1.338.411 | 4.382 | 8.426.133 | 16.349.537 | 16.403.745 | 42.545.789 |
| Ajustes y reexpresiones retroactivas | - | - | - | - | - | - | 113.711 | 113.711 |
| Saldo al inicio del ejercicio ajustado | 20.768 | 2.813 | 1.338.411 | 4.382 | 8.426.133 | 16.349.537 | 16.517.456 | 42.659.500 |
| Resultado total integral del período | - | - | - | - | - | - | 2.117.032 | 2.117.032 |
| - Resultado neto del período | - | - | - | - | - | - | 2.117.032 | 2.117.032 |
| Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 09/04/2019: | | | | | | | | |
| - Reserva legal | - | - | - | - | 3.755.978 | - | (3.755.978) | - |
| - Reserva especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales | - | - | - | - | - | (224.647) | 224.647 | - |
| - Otras | - | - | - | - | - | 15.248.887 | (15.248.887) | - |
| Otros movimientos | | | | | | | (16.986) | (16.986) |
| Saldos al cierre del período | 20.768 | 2.813 | 1.338.411 | 4.382 | 12.182.111 | 31.373.777 | (162.716) | 44.759.546 |

(1) Al 31 de marzo de 2021, el saldo está compuesto por 26.810.022 correspondiente a la Reserva Facultativa para futuras distribuciones de resultados, 2.947.549 de la Reserva Especial por aplicación de las NIIF por primera vez y 1.616.206 de la Reserva Especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales.

(2) Ver nota 39.

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL CALVI
 Síndico

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Anexos / Notas | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS | | | |
| Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias | | 883.842 | 2.303.903 |
| Ajuste por el resultado monetario total del período | | 758.771 | 494.624 |
| Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas: | | (477.575) | (1.802.563) |
| Amortizaciones y desvalorizaciones | F / G | 184.292 | 127.040 |
| Cargo por incobrabilidad | R | 62.358 | 268.511 |
| Previsiones desafectadas | 27 | (8.313) | (79.986) |
| Resultado por subsidiarias y asociadas | 11 | (626.760) | (2.049.501) |
| Resultado por inversiones en instrumentos de Patrimonio | | 2.184 | (5.114) |
| Otros ajustes | | (91.336) | (63.513) |
| Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos: | | (5.803.040) | 3.653.241 |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | | (3.706.355) | (2.079.888) |
| Operaciones de pase | | (778.143) | 5.369.411 |
| Préstamos y otras financiaciones | | (434.108) | (285.917) |
| Sector Público no Financiero | | 15.175 | 9.230 |
| Otras Entidades financieras | | 23.032 | 118.183 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | (472.315) | (413.330) |
| Otros Títulos de Deuda | | (1.224.155) | 83.148 |
| Activos financieros entregados en garantía | | (35.447) | (3.789) |
| Otros activos | | 375.168 | 570.276 |
| Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos: | | 5.293.941 | 2.331.112 |
| Depósitos | | 5.579.044 | 2.114.767 |
| Sector Público no Financiero | | 3.830.140 | 863.768 |
| Otras Entidades financieras | | (4.033) | (5.168) |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 1.752.937 | 1.256.167 |
| Otros pasivos | | (285.103) | 216.345 |
| Pagos por Impuesto a las Ganancias | | (85.856) | (342.617) |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A) | | 570.083 | 6.637.700 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Anexos / Notas | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Cobros / (Pagos): | | | |
| Dividendos cobrados de subsidiarias y asociadas | | (6.020) | - |
| Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos | | (134.237) | (519.892) |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión | | (27.845) | (6.820) |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B) | | (168.102) | (526.712) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | |
| Cobros / (Pagos): | | | |
| Banco Central de la República Argentina | | (119) | (462) |
| Financiamientos de entidades financieras locales | | - | 1.056.139 |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C) | | (119) | 1.055.677 |
| EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D) | 26 | 34.615 | 34.721 |
| EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E) | | (1.366.743) | (1.101.586) |
| TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO | | (930.266) | 6.099.800 |
| AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E) | | (930.266) | 6.099.800 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS | 31 | 12.438.740 | 16.551.043 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO | 31 | 11.508.474 | 22.650.843 |

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 (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 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
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 26 de mayo de 2021, 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

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

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, las siguientes han afectado a la preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados:

- a) Tal como estableció la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2020 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes "Grupo A" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad y la

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A., comiencen a aplicar la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847.

Asimismo, considerando lo establecido por la Comunicación “A” 7181 del BCRA, que excluye transitoriamente la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” para las entidades financieras pertenecientes a los “Grupos B y C” según las regulaciones del propio organismo, el deterioro de los activos financieros provenientes de las subsidiarias Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y Banco de Santa Cruz S.A. fue calculado a partir de un marco de información contable diferente al de la Entidad, aplicando para ello lo determinado por las normas sobre “Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad” establecidas por el BCRA.

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

- b) A través de la Comunicación “A” 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados, sin analizar si se cumplen o no los criterios de baja en cuentas establecidos por la NIIF 9 ni eventualmente reconocer el nuevo instrumento recibido a su valor de mercado como establece dicha NIIF. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros separados condensados la Entidad, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. no han cuantificado el efecto que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre el canje explicado en la nota 40, la Dirección de dichas entidades estiman que ese efecto podría ser de significación.
- c) La subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A. recibió Memorandos de fechas 12 y 22 marzo de 2021 y 3 de mayo de 2019 de parte del BCRA, estableciendo disposiciones específicas vinculadas a la medición de la participación en Prisma Medios de Pago S.A. que se explica en la nota 17 y a la regularización del saldo de precio a cobrar como consecuencia de la venta de una porción de esa participación, según se explica en la mencionada nota. Considerando dichas disposiciones, la Entidad efectuó ajustes al valor razonable determinado oportunamente. Por otra parte, debido a la aplicación de la sección 5.5 de la NIIF 9 antes mencionada, adecuó las correspondientes provisiones sobre el saldo de precio a cobrar a cada fecha. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de la diferencia entre la valuación establecida por el BCRA y el valor razonable determinado de acuerdo con las NIIF, la Dirección de la misma estima que ese efecto podría ser de significación.

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios separados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

por el BCRA según la Comunicación "A" 7183. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

2.1.2. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros consolidados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2021, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario. (Ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

2.1.3. Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

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

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros intermedios separados condensados 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, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

2.1.4. Información comparativa

El estado de situación financiera separado condensado al 31 de marzo de 2021 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres meses finalizados al 31 de marzo de 2021, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos del ejercicio precedente.

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

2.1.5. Unidad de medida

Los presentes estados financieros separados condensados al 31 de marzo de 2021 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 fue de 12,95% y 7,80%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de 36,14%.

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

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

- (i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

- (ii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

2.2. Resumen de políticas contables significativas

Los presentes estados financieros separados condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros separados condensados de período intermedio, en adición a lo explicado en el acápite "Unidad de medida" de la presenta nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en los estados financieros separados condensados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ya emitidos.

Estos estados financieros separados condensados de período intermedio incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de sus usuarios, 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 2020. 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 su conjunto con los estados financieros separados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ya emitidos.

Adicionalmente, cabe mencionar que la inversión en subsidiarias en el Estado de Situación Financiera de los estados financieros separados condensados correspondientes al período finalizado el 31 de marzo de 2021 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".

Cabe aclarar que Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (subsidiaria de Nuevo Banco de Santa Fe S.A.) y Banco de Santa Cruz S.A. aplican una política contable diferente de la adoptada por la Entidad para determinar y registrar las provisiones por riesgo de incobrabilidad. A requerimiento del BCRA, dichas subsidiarias no pueden aplicar anticipadamente la sección 5.5 "Deterioro de valor" y la Entidad no puede efectuar los ajustes necesarios para conseguir que las políticas contables utilizadas sean uniformes, afectando en consecuencia el valor de la inversión de la Entidad en las subsidiarias registrada en los presentes estados financieros separados condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

2.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables

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

2.4. Nuevos pronunciamientos

2.4.1. Adopción de nuevas NIIF:

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

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

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

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

b) Modificaciones a la NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones están dirigidas a reemplazar las referencias a la versión anterior del Marco Conceptual del IASB por las referencias a la actual versión del mismo emitido en el mes de marzo de 2018, sin que esto implique cambios significativos de sus requerimientos. Las modificaciones agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las potenciales ganancias o pérdidas del "día 2" que surgen por pasivos

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

o pasivos contingentes que podrían estar dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” o de la CINIIF 21 “Gravámenes” si se incurren separadamente. La excepción requiere que las entidades apliquen el criterio de la NIC 37 o CINIIF 21, en vez del Marco Conceptual para determinar si existe una obligación presente a la fecha de adquisición. Adicionalmente, se adiciona un nuevo párrafo a la NIIF 3, que clarifica que un activo contingente no califica para el reconocimiento a la fecha de adquisición. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

c) Modificaciones a la NIC 16 – “Propiedad, planta y equipo” (PPE):

Ingresos antes del uso previsto. La modificación prohíbe que una entidad deduzca del costo de un ítem de PPE, cualquier ingreso recibido de la venta de esos ítems realizados mientras se produce la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. La Entidad reconoce los ingresos por venta de esos ítems y los costos de producirlos en resultados. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

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

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

e) Ciclo anual de mejoras (2018-2020):

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

- NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” – Una subsidiaria como adoptante por primera vez: la modificación permite que una subsidiaria que elija aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes informados por la controlante, se base en la fecha de transición a NIIF de la controlante. Esta modificación es aplicable también para asociadas y acuerdos conjuntos que elijan aplicar el párrafo

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

D16(a) de la NIIF 1. Esta modificación es aplicable a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

- NIIF 9 “Instrumentos financieros” – Honorarios incluidos en la prueba del “10 por ciento” para la baja en cuenta de los pasivos financieros: la modificación clarifica que los honorarios que la entidad incluye cuando evalúa si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son substancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios solo incluyen aquellos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluyendo los honorarios pagados o recibidos a nombre del prestatario o del prestamista. Esta modificación es aplicable a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

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

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

- g) Modificación a la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” – Definición de estimaciones contables:

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

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

Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones “A” 6778, 6847, 6938, 7181 y modificatorias y complementarias):

A partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 las subsidiarias Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y Banco de Santa Cruz S.A. deberán comenzar a utilizar la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. Dichas subsidiarias esperan que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

2.5 Libros rubricados

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

3. Operaciones de pase

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos que fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de instrumentos de regulación monetaria por 20.479.419 y 22.519.883, respectivamente, cuyos vencimientos se produjeron el 5 de abril de 2021 y el 6 de enero de 2021, respectivamente. Asimismo, a la misma fecha, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pase activo ascienden a 22.959.964 y 25.230.377, las mismas se registran fuera de balance.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los periodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 ascienden a 1.854.571 y 300.122, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

4. Otros activos financieros

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

| Concepto | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Créditos con sociedades del art. 33 Ley N° 19.550 | 121.193 | 367.820 |
| Deudores varios | 146.870 | 133.140 |
| Certificados de participación en fideicomisos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados | 21.475 | 22.190 |
| Previsión por riesgo de incobrabilidad de créditos diversos | (50.937) | (44.425) |
| Total | 238.601 | 478.725 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

Las revelaciones sobre la provisión por pérdidas crediticias esperadas se exponen en la nota 7 "Corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados".

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

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

| Concepto | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Por operatoria con BCRA (a) | 957.291 | 1.048.718 |
| Por operatoria con FONDEFIN (b) | 234.389 | 276.011 |
| Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito (c) | 52.404 | 48.672 |
| Por Convenio como Agente Financiero de la Provincia de San Juan (d) | 14.063 | 10.680 |
| Por operatoria con MAE (f) | 10.500 | 11.860 |
| En garantía de alquileres (e) | 4.828 | 5.405 |
| Por operatoria con CNV (g) | 1.000 | 1.130 |
| Total | 1.274.475 | 1.402.476 |

- (a) Incluye el saldo de las cuentas corrientes abiertas en el BCRA.
- (b) Incluye Bonos de la República Argentina U\$S step up Vto. 2030
- (c) Incluye el saldo de los Fondos de Garantía Visa y MasterCard.
- (d) Incluye el saldo de la garantía establecida en el contrato de vinculación como agente financiero suscripto entre Banco San Juan y la Provincia de San Juan.
- (e) Incluye el saldo de la garantía establecida en los contratos de alquileres de inmuebles.
- (f) Incluye el saldo de la garantía establecida en el convenio que se mantiene con el Mercado Abierto Electrónico para operar en ruedas garantizadas.
- (g) Corresponde al Fondo de Garantía II – Art. 45 Ley 26.831 CNV.

El plazo mínimo y sus condiciones se encuentran establecidos en los contratos pertinentes.

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

7. Corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados

La Entidad debe reconocer una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre todas las exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados, como ser los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado, los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera (no medidos a valor razonable con cambios en resultados), los activos de contratos y las cuentas por cobrar por arrendamientos.

El Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros” muestra la clasificación de los instrumentos financieros en “medidos a costo amortizado”, “valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales” y “valuados a valor razonable con cambios en resultados”. Esta clasificación se efectúa en base a lo mencionado en la nota 2 “Resumen de políticas contables significativas” de los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, asimismo se explica la información en cuanto a las metodologías de valuación.

Por consiguiente, considerando la excepción transitoria del BCRA mencionada en la nota 2. “Normas contables aplicadas”, la Entidad aplica los requerimientos de deterioro de valor, para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas, a los activos financieros que se midan a costo amortizado, que se detallan en el Anexo P. Adicionalmente aplica los requerimientos de deterioro de valor a las garantías otorgadas, los saldos no utilizados de tarjetas de crédito, los acuerdos de adelantos en cuenta corriente, los cuales se encuentran registrados fuera del Estado de Situación Financiera.

El enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad se explica en la nota 32 “Gestión de riesgos – Riesgo de crédito”.

Adicionalmente, en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad” se expone también la evolución de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas a nivel rubro.

A efectos de evaluar la exposición al riesgo crediticio de la Entidad y comprender sus concentraciones de riesgo crediticio significativas, a continuación, se exponen las revelaciones respecto al riesgo crediticio de los activos financieros y las partidas fuera de balance.

Los siguientes cuadros muestran la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado por segmentos de días de mora y la clasificación por etapas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

7.1. Otros títulos de deuda medidos a costo amortizado – Títulos Privados

El detalle de estas inversiones financieras junto con sus características se expone en el Anexo A.

| Días de Atraso | 31/03/2021 | | | Total | % |
|---------------------------------|------------------|---------|---------------|------------------|-------------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | | |
| Obligaciones Negociables | 1.499.082 | - | - | 1.499.082 | 79% |
| 0-30 días | 1.499.082 | - | - | 1.499.082 | 79% |
| Fidecomisos Financieros | 338.995 | - | 48.005 | 387.000 | 21% |
| 0-30 días | 338.995 | - | - | 338.995 | 18% |
| Más de 90 días | - | - | 48.005 | 48.005 | 3% |
| Total | 1.838.077 | - | 48.005 | 1.886.082 | 100% |
| | 97% | - | 3% | 100% | |
| (-) Previsión PCE | | | | (46.356) | |
| Total | | | | 1.839.726 | |

| Días de Atraso | 31/12/2020 | | | Total | % |
|---------------------------------|------------------|---------|---------------|------------------|-------------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | | |
| Obligaciones Negociables | 1.694.393 | - | - | 1.694.393 | 85% |
| 0-30 días | 1.694.393 | - | - | 1.694.393 | 85% |
| Fidecomisos Financieros | 247.187 | - | 49.602 | 296.789 | 15% |
| 0-30 días | 247.187 | - | - | 247.187 | 13% |
| Más de 90 días | - | - | 49.602 | 49.602 | 2% |
| Total | 1.941.580 | - | 49.602 | 1.991.182 | 100% |
| | 98% | - | 2% | 100% | |
| (-) Previsión PCE | | | | (41.145) | |
| Total | | | | 1.950.037 | |

Durante el período de tres finalizado el 31 de marzo de 2021, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

7.2. Préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado

La apertura del rubro por sector y producto se expone en el Anexo P.

Según la naturaleza de la información a revelar y las características de los préstamos, la Entidad los agrupa en las siguientes clases:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

| | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banca Empresas | 3.864.507 | 4.172.813 |
| Banca Consumo | 5.874.198 | 6.323.722 |
| Subtotal | 9.738.705 | 10.496.535 |
| Menos: Previsión por PCE (*) | (540.263) | (588.519) |
| Total | 9.198.442 | 9.908.016 |

(*) Tal como se menciona en la nota 2. Sección "Normas contables aplicadas" punto a), no se calcula PCE a las exposiciones del Sector Público.

7.2.1. Banca Empresas

| Días de Atraso | 31/03/2021 | | | Total | % |
|----------------|-------------------|---------------|----------------|------------------|-------------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | | |
| 0-30 días | 3.615.014 | 33.258 | 3.282 | 3.651.554 | 95% |
| 31-60 días | - | 7.338 | 787 | 8.125 | 0% |
| 61-90 días | - | 1.859 | 26 | 1.885 | 0% |
| Más de 90 días | - | - | 202.943 | 202.943 | 5% |
| Total | 3.615.014 | 42.455 | 207.038 | 3.864.507 | 100% |
| | 94% | 1% | 5% | 100% | |

| Días de Atraso | 31/12/2020 | | | Total | % |
|----------------|-------------------|---------------|----------------|------------------|-------------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | | |
| 0-30 días | 3.884.961 | 18.274 | 2.506 | 3.905.741 | 94% |
| 31-60 días | - | 1.969 | 9 | 1.978 | 0% |
| 61-90 días | - | 4.989 | 38 | 5.027 | 0% |
| Más de 90 días | - | - | 260.067 | 260.067 | 6% |
| Total | 3.884.961 | 25.232 | 262.620 | 4.172.813 | 100% |
| | 93% | 1% | 6% | 100% | |

7.2.2. Banca Consumo

| Días de Atraso | 31/03/2021 | | | Total | % |
|----------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|-------------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | | |
| 0-30 días | 5.547.128 | 102.698 | - | 5.649.826 | 96% |
| 31-60 días | - | 16.266 | 403 | 16.669 | 0% |
| 61-90 días | - | 36.270 | 1.322 | 37.592 | 1% |
| Más de 90 días | - | - | 170.111 | 170.111 | 3% |
| Total | 5.547.128 | 155.234 | 171.836 | 5.874.198 | 100% |
| | 94% | 3% | 3% | 100% | |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

| Días de Atraso | 31/12/2020 | | | Total | % |
|----------------|------------------|---------------|----------------|------------------|-------------|
| | Etapas 1 | Etapas 2 | Etapas 3 | | |
| 0-30 días | 6.067.778 | 48.470 | 959 | 6.117.207 | 97% |
| 31-60 días | - | 20.752 | 140 | 20.892 | 0% |
| 61-90 días | - | 4.790 | 75 | 4.865 | 0% |
| Más de 90 días | - | - | 180.758 | 180.758 | 3% |
| Total | 6.067.778 | 74.012 | 181.932 | 6.323.722 | 100% |
| | 96% | 1% | 3% | 100% | |

Durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

7.3. Otros activos financieros medidos a costo amortizado

El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado por segmento de días de mora y la clasificación por etapas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

| Días de Atraso | 31/03/2021 | | | Total | % |
|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|-------------|
| | Etapas 1 | Etapas 2 | Etapas 3 | | |
| 0-30 días | 138.206 | - | - | 138.206 | 52% |
| 31-60 días | - | 16.576 | - | 16.576 | 6% |
| 61-90 días | - | - | - | - | 0% |
| Más de 90 días | - | - | 113.281 | 113.281 | 42% |
| Total | 138.206 | 16.576 | 113.281 | 268.063 | 100% |
| | 52% | 6% | 42% | 100% | |

| Días de Atraso | 31/12/2020 | | | Total | % |
|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
| | Etapas 1 | Etapas 2 | Etapas 3 | | |
| 0-30 días | 394.213 | - | - | 394.213 | 79% |
| 31-60 días | - | 21.554 | - | 21.554 | 4% |
| 61-90 días | - | - | - | - | 0% |
| Más de 90 días | - | - | 85.193 | 85.193 | 17% |
| Total | 394.213 | 21.554 | 85.193 | 500.960 | 100% |
| | 79% | 4% | 17% | 100% | |

Durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

7.4. Saldos no utilizados de tarjetas de crédito

Estas operaciones contingentes junto con sus características se exponen en la nota 8 "Operaciones contingentes".

Al 31 de marzo de 2021 el saldo no utilizado de tarjetas de crédito ascendía a 10.096.965 y la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad, asciende a 81.015.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 el saldo no utilizado de tarjetas de crédito fue de 9.880.542 y la pérdida crediticia esperada asciende a 79.001.

Durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los saldos no utilizados de tarjetas de crédito se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

7.5. Adelantos y créditos acordados no utilizados

Estas operaciones contingentes junto con sus características se exponen en la nota 8 "Operaciones contingentes".

Al 31 de marzo de 2021 el saldo de adelantos y créditos acordados no utilizados ascendía a 31.603 y la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad, asciende a 346.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 el saldo de adelantos y créditos acordados no utilizados fue de 68.806 y la pérdida crediticia esperada asciende a 454.

Durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los saldos no utilizados de adelantos en cuentas corrientes se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

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, créditos documentarios y otros compromisos de préstamo. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, 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 y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

| | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|----------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Garantías otorgadas | 30 | 34 |
| Saldos no utilizados de tarjetas de crédito | 10.096.965 | 9.880.542 |
| Adelantos y créditos acordados no utilizados | 31.603 | 68.806 |
| Menos: Provisión por PCE | <u>(81.361)</u> | <u>(79.455)</u> |
| Total | <u>10.047.237</u> | <u>9.869.927</u> |

Dichas facilidades de crédito son inicialmente reconocidas al valor razonable en el rubro "Otros pasivos financieros".

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 32 "Gestión de riesgos – Riesgo de crédito".

Las revelaciones sobre la provisión por pérdidas crediticias esperadas se exponen en la nota 7 "Corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados".

9. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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. A continuación, se detallan los principales compromisos por arrendamientos:

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

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento principalmente de edificios como sucursales, oficinas administrativas y espacios para ATM. 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento asciende a 40.660 y 56.166, respectivamente y se expone dentro del rubro "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 ascienden a 19.593 y 18.549, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

Por otra parte, el saldo de pasivos originados por contratos de arrendamiento al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, ascienden a 20.423 y 29.397, respectivamente y se expone dentro del "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 ascienden a 2.964 y 6.998, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Otros gastos operativos".

Compromisos por sub-arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de sub arrendador:

La Entidad mantiene contratos de sub-arrendamiento de oficinas administrativas. El plazo promedio de estos contratos es de dos años.

Compromisos por arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra – la Entidad en carácter de arrendador:

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los arrendamientos financieros ascienden a 47.212 y 79.566, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 887 y 7.135, respectivamente.

Por otra parte, no existen acuerdos significativos de arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de estos 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 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
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:

- 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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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 suma 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.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

| 31/03/2021 | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Activos Financieros | Valor contable | Valor razonable | | | Total VR |
| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 11.508.474 | 11.508.474 | - | - | 11.508.474 |
| Operaciones de pase | 20.479.419 | 20.479.419 | - | - | 20.479.419 |
| Otros activos financieros | 217.126 | 217.126 | - | - | 217.126 |
| Préstamos y otras financiaciones | 9.070.861 | - | - | 10.177.062 | 10.177.062 |
| Otros Títulos de Deuda (1) | 3.103.365 | 1.216.045 | - | 1.828.607 | 3.044.652 |
| Activos financieros entregados en garantía | 1.263.936 | 1.263.936 | - | - | 1.263.936 |
| Pasivos Financieros | | | | | |
| Depósitos | 53.070.080 | 29.105.531 | 26.871.142 | - | 55.976.673 |
| Otros pasivos financieros | 946.788 | 454.887 | 491.901 | - | 946.788 |
| Financiaciones recibidas de BCRA y otras instituciones financieras | 474 | 474 | - | - | 474 |

| 31/12/2020 | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Activos Financieros | Valor contable | Valor razonable | | | Total VR |
| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 12.438.740 | 12.438.740 | - | - | 12.438.740 |
| Operaciones de pase | 22.519.883 | 22.519.883 | - | - | 22.519.883 |
| Otros activos financieros | 456.535 | 456.535 | - | - | 456.535 |
| Préstamos y otras financiaciones | 9.779.181 | - | - | 10.267.297 | 10.267.297 |
| Otros Títulos de Deuda (1) | 2.143.557 | 115.280 | - | 1.732.528 | 1.847.808 |
| Activos financieros entregados en garantía | 1.245.119 | 1.245.119 | - | - | 1.245.119 |
| Pasivos Financieros | | | | | |
| Depósitos | 54.019.477 | 28.470.759 | 25.639.866 | - | 54.110.625 |
| Otros pasivos financieros | 1.071.919 | 558.678 | 513.241 | - | 1.071.919 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 645 | 645 | - | - | 645 |

(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.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

Al 31 de marzo de 2021, la Entidad no registró transferencias entre los niveles 1 y 2 de jerarquía de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2020.

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | 31.802 | 15.319 |
| Ganancias y pérdidas | 1.479 | 13.420 |
| Altas de inversiones de instrumentos de patrimonio | - | 8.963 |
| Resultado monetario | (3.663) | (5.900) |
| Saldo al cierre del período / ejercicio | 29.618 | 31.802 |

12. Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

12.1. Subsidiarias

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 % | - | - |

- (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 que representan el 35,58% del capital social y sin derecho a voto. Con fecha 24 de agosto de 2020, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. ejerció la opción de compra de dichas

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

acciones en poder de Seguro de Depósitos S.A. Por otra parte, con fecha 19 de noviembre de 2020, el Directorio de la Entidad aprobó la compra de veinticinco millones doscientos ochenta y dos mil novecientos dieciséis (25.282.916) de dichas acciones preferidas, de valor nominal \$ 1 por acción, por un importe de 435 (moneda histórica). Con fecha 20 de noviembre de 2020 se perfeccionó la mencionada compra.

El importe de dichas inversiones es el siguiente:

| Entidad | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banco de Santa Cruz S.A. | 2.410.163 | 1.333.684 |
| Nuevo Banco de Santa Fe S.A. | 36.583.568 | 37.033.322 |
| | 38.993.731 | 38.367.006 |

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.

Red Link S.A. es una entidad privada líder en servicios informáticos y de procesamiento a gran escala, que no cotiza en ninguna bolsa de comercio, que se especializa en integrar soluciones tecnológicas y de medios de pago en todo tipo de plataformas tecnológicas en la República Argentina. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el importe de dicha participación es de 291.448.

12.3. Negocios conjuntos

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no celebró este tipo de acuerdos conjuntos.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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.), el personal clave de la Gerencia y la entidad asociada Red Link S.A.

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

Personal clave de la Gerencia:

| | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Adelantos | 514 | 113 |
| Tarjetas de crédito | 5.839 | 4.775 |
| Préstamos personales | 1.347 | 678 |
| Otros créditos | 1.513 | 1.598 |
| Total | <u>9.213</u> | <u>7.164</u> |
| Depósitos | 35.870 | 51.806 |
| Total | <u>35.870</u> | <u>51.806</u> |

Préstamos al personal (incluye gerentes de primera línea):

| | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Total de préstamos al personal | <u>52.703</u> | <u>57.959</u> |

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

Remuneraciones al personal clave:

| | <u>31/03/2021</u> | <u>31/03/2020</u> |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Sueldos y honorarios pagados | <u>37.973</u> | <u>32.098</u> |

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con la sociedad controlante y vinculadas son los siguientes:

| | <u>31/03/2021</u> | | | | <u>31/12/2020</u> |
|------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|
| | <u>Nuevo Banco de Santa Fe S.A.</u> | <u>Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.</u> | <u>Banco de Santa Cruz S.A.</u> | <u>Total</u> | <u>Total</u> |
| ACTIVO | | | | | |
| Otros activos financieros | 61.028 | 44.097 | 16.820 | 121.945 | 373.327 |
| PASIVO (1) | | | | | |
| Otros pasivos no financieros | 193.789 | 103.524 | 34.010 | 331.323 | 422.305 |

Adicionalmente, los resultados por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 correspondientes a las operaciones efectuadas con estas sociedades son los siguientes:

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

| | 31/03/2021 | | | 31/03/2020 | |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------|----------------|
| | 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 | (95) | 175 | (5.283) | (5.203) | (214) |
| Resultado neto por comisiones | (1.277) | - | - | (1.277) | (2.063) |
| Gastos de Administración | 135.628 | 85.659 | 39.051 | 260.338 | 273.088 |
| Otros ingresos operativos | 24.233 | 14.470 | 1.004 | 39.707 | 43.072 |
| Otros egresos operativos | (3.529) | - | - | (3.529) | (83) |

(1) Adicionalmente, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Petersen Inversiones S.A. (controladora de Banco de San Juan S.A.) mantiene Depósitos por 36 y 5, respectivamente.

Red Link S.A.:

| | | |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Depósitos | <u>76.749</u> | <u>70.070</u> |
| | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
| Comisiones ganadas | <u>47.286</u> | <u>21.823</u> |
| Comisiones cedidas | <u>(35.990)</u> | <u>(34.542)</u> |
| Total de Resultados | <u>11.296</u> | <u>(12.719)</u> |

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

| Concepto | Valor residual al 31/03/2021 | Valor residual al 31/12/2020 |
|------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Medición al costo | | |
| - Inmuebles | 1.729.449 | 1.730.619 |
| - Máquinas y equipos | 726.509 | 776.607 |
| - Diversos ⁽¹⁾ | 113.077 | 123.088 |
| - Mobiliario e Instalaciones | 96.791 | 100.053 |
| - Derecho de uso de inmuebles arrendados | 40.660 | 56.166 |
| - Obras en curso | 4.518 | 7.084 |
| - Vehículos | 849 | 1.201 |
| Total | 2.711.853 | 2.794.818 |

(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, los cuales comprenden la adquisición de licencias de software y otros desarrollos.

Adicionalmente, el Grupo Banco San Juan se encuentra llevando a cabo el "Programa Evolución". El proyecto consta de varias etapas y tiene como objetivo fortalecer el negocio de las Entidades que lo integran con foco digital. Ciertas erogaciones relacionadas con el programa implican la generación de activos intangibles y se encuentran activadas en este rubro.

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

| Concepto | Valor residual al 31/03/2021 | Valor residual al 31/12/2020 |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Medición al costo | | |
| - Otros activos intangibles (Licencias de software y otros) | 748.213 | 710.860 |
| Total | 748.213 | 710.860 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

16. Otros activos no financieros

La información de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| Concepto | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Otros bienes diversos - Medición al costo | 84.616 | 56.768 |
| Pagos efectuados por adelantado | 50.720 | 40.194 |
| Anticipos por compra de bienes | 3.147 | 6.228 |
| Propiedades de inversión – inmuebles alquilados | 1.710 | 1.710 |
| Anticipos al personal | - | 225.854 |
| Otros | 22.120 | 20.019 |
| Total | 162.313 | 350.773 |

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

La Entidad no tiene 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.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2018, la subsidiaria Nuevo Banco Santa Fe S.A. mantenía registrada su participación en Prisma Medios de Pago SA (“Prisma”) en el rubro Activos no corrientes mantenidos para la venta, dada su obligación de desprenderse de la totalidad de las acciones conforme el compromiso asumido con la Comisión Nacional de Defensa de la Competencia. Como consecuencia, la participación fue valuada de acuerdo con la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” al menor valor entre el valor de libros y la mejor estimación del valor razonable menos los costos hasta la venta. Al 31 de diciembre de 2018, el importe de la participación, incluido dentro de este rubro, ascendía a 27.331.

El 21 de enero de 2019, dicha entidad, junto con los demás accionistas de Prisma, aceptó una oferta de AI ZENITH (Netherlands) B.V. (sociedad vinculada a Advent International Global Private Equity) para la compra de 806.787 acciones ordinarias escriturales de valor nominal 1 peso cada una y con un voto por acción, representativas del 3,8279% del capital social, equivalentes al 51% de la tenencia accionaria de dicha subsidiaria en Prisma.

Con fecha 1° de febrero de 2019, se perfeccionó la transferencia de dichas acciones por un precio total de (miles) USD 26.938, de los cuales la subsidiaria recibió (miles) USD 15.990 en dicha fecha, en tanto que el pago de la diferencia, por la suma de (miles) USD 10.948, será diferido por 5 años y se abonará: (i) 30% en pesos ajustable por UVA más el devengamiento de una tasa de 15% nominal anual y (ii) 70% en dólares estadounidenses más el devengamiento de una tasa del 10% nominal anual. El pago del precio se encuentra garantizado por la emisión de pagarés en favor de la Entidad y prenda de las acciones transferidas.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

El remanente de la participación de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. en Prisma (equivalente al 49%) se encuentra registrado dentro del rubro "Inversiones en Instrumentos de Patrimonio", medido al valor razonable determinado a partir de valuaciones efectuadas por expertos independientes, el cual fue ajustado de acuerdo con lo establecido por el BCRA mediante Memorandos de fechas 12 y 22 marzo de 2021 y 3 de mayo de 2019, emitido por dicho organismo.

Los importes por cobrar, tanto en pesos como en USD, se encuentran registrados en el rubro "Otros activos financieros" y fueron provisionados por dicha Entidad, de acuerdo con las disposiciones del BCRA, indicadas en el mencionado Memorando, y teniendo en cuenta la norma vigente a cada fecha.

Asimismo, entre otras cuestiones, por un lado, los vendedores retuvieron el usufructo (dividendos) de las acciones vendidas a declarar por Prisma por el ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2018, los cuales ascienden a 246.570 (moneda histórica) y fueron cobrados con fecha 26 de abril de 2019, y tienen la posibilidad de ejercer el derecho de venta de las acciones no vendidas en esta transacción (49%) y el comprador estará obligado a comprarlas, en un plazo específico determinado en el contrato y de acuerdo a cláusulas específicas allí establecidas. Por otra parte, la proporción que le corresponde al comprador de los dividendos a declarar por los ejercicios económicos siguientes, con compromiso del comprador de votar favorablemente la distribución de ciertos porcentajes mínimos, quedarán afectados a un fideicomiso de garantía para repagar el monto de precio diferido, instrumentado a través de la concesión por parte del comprador y Prisma de un usufructo sobre los derechos económicos de las acciones en favor de dicho fideicomiso.

Con fecha 22 de febrero de 2021 dicha subsidiaria recibió (miles) 87.385 (moneda histórica) en concepto de dividendos por su tenencia accionaria "Clase B".

18. Otros pasivos financieros

La información de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| Concepto | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Diversas sujetas a efectivo mínimo | 471.477 | 483.821 |
| Obligaciones por financiación de compras | 282.734 | 328.389 |
| Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros | 82.760 | 116.426 |
| Diversas no sujetas a efectivo mínimo | 80.674 | 102.014 |
| Arrendamientos a pagar | 20.423 | 29.397 |
| Otras | 8.720 | 11.872 |
| Total | 946.788 | 1.071.919 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

19. Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras

La información de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| Concepto | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banco Central de la República Argentina | 457 | 626 |
| Intereses devengados | 17 | 19 |
| Total | 474 | 645 |

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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020. Cabe mencionar que los aumentos de provisiones en el Anexo J incluyen el importe descontado producto del paso del tiempo en su totalidad.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las principales provisiones corresponden a:

- 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.
- 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.
- 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.

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 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

21. Otros pasivos no financieros

La información de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| Concepto | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Beneficios a empleados a corto plazo a pagar (Nota 22) | 359.936 | 862.225 |
| Honorarios a pagar a Directores y Síndicos | 374.338 | 241.680 |
| Cobros efectuados por adelantado | 306.086 | 379.482 |
| Otras retenciones y percepciones | 134.469 | 165.292 |
| Otros impuestos a pagar | 84.749 | 90.399 |
| Proveedores | 46.636 | 43.320 |
| Impuesto al valor agregado - Débito fiscal | 42.773 | 23.955 |
| Facturas a pagar a subsidiarias | 25.777 | 42.796 |
| Acreedores varios | 21.026 | 23.871 |
| Dividendos a pagar en efectivo | 18.424 | 20.811 |
| Retenciones a pagar sobre remuneraciones | 15.565 | 22.939 |
| Otros | 70.719 | 85.866 |
| Total | 1.500.498 | 2.002.636 |

22. Beneficios a empleados a pagar

La información de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Beneficios a corto plazo (nota 21):

| | 31/03/2020 | 31/12/2020 |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar | 252.469 | 769.026 |
| Provisión vacaciones | 107.467 | 93.199 |
| Total | 359.936 | 862.225 |

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados, la Entidad no cuenta con beneficios post empleos y a largo plazo vigentes.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

23. Impuesto a las ganancias. Ajuste por inflación impositivo**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 activo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera separado condensado es la siguiente:

| Impuesto a las ganancias corriente | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisión por impuesto a las ganancias | (622.266) | (702.880) |
| Anticipo por impuesto a las ganancias | 790.972 | 804.108 |
| Total impuesto a las ganancias corriente | 168.706 | 101.228 |

La evolución del Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se resume del siguiente modo:

| Impuesto a las ganancias diferido | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio | 186.696 | 103.395 |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado | (145.003) | 111.948 |
| Reexpresión | (15.525) | (28.647) |
| Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio | 26.168 | 186.696 |

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

| Concepto | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cargo por Impuesto a las Ganancias corriente | - | (158.864) |
| Cargo por Impuesto a las Ganancias diferido | (160.529) | (28.007) |
| Cargo por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados | (160.529) | (186.871) |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

Otras cuestiones impositivas

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

- i. 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 con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida.
- ii. Respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el 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.
- iii. El efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.
- iv. El efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes.
- v. Para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

A la fecha de cierre de un período intermedio, corresponde evaluar si al cierre del ejercicio fiscal se cumplirán las condiciones que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo. La información disponible a la fecha de aprobación de los presentes estados financieros sobre la evolución del IPC confirma que dichas condiciones ya se han alcanzado. En consecuencia, el impuesto a las ganancias corriente y diferido ha sido registrado en el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021, incorporando los efectos que se desprenden de la aplicación del ajuste por inflación impositivo en los términos previstos en la ley.

Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.541 suspende, hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, la reducción de la tasa corporativa del Impuesto a las ganancias que había establecido la Ley N° 27.430, estableciendo para el período de suspensión una alícuota del 30%. A partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, la alícuota será de 25%.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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 y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| | Total "Sin Vencimiento" | Total "Dentro de los 12 meses" | Total "Después de los 12 meses" | Total 31/03/2021 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 11.508.474 | - | - | 11.508.474 |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | - | 16.168.916 | 16.064 | 16.184.980 |
| Operaciones de pase | - | 20.479.419 | - | 20.479.419 |
| Otros activos financieros | - | 238.601 | - | 238.601 |
| Préstamos y otras financiaciones | 284.526 | 5.136.424 | 3.649.911 | 9.070.861 |
| Otros Títulos de Deuda | 9.405 | 2.376.268 | 717.692 | 3.103.365 |
| Activos financieros entregados en garantía | 1.274.475 | - | - | 1.274.475 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 29.618 | - | - | 26.618 |
| TOTAL ACTIVO | 13.106.498 | 44.399.628 | 4.383.667 | 61.889.793 |
| Depósitos | 29.896.460 | 22.408.212 | 765.408 | 53.070.080 |
| Otros pasivos financieros | - | 937.805 | 8.983 | 946.788 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | - | 474 | - | 474 |
| TOTAL PASIVO | 28.896.460 | 23.346.491 | 774.391 | 54.017.342 |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

| | Total "Sin Vencimiento" | Total "Dentro de los 12 meses" | Total "Después de los 12 meses" | Total 31/12/2020 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 12.438.740 | - | - | 12.438.740 |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | 662 | 14.196.883 | 51.640 | 14.249.185 |
| Operaciones de Pase | - | 22.519.883 | - | 22.519.883 |
| Otros activos financieros | - | 478.725 | - | 478.725 |
| Préstamos y otras financiaciones | 356.065 | 5.687.746 | 3.735.370 | 9.779.181 |
| Otros Títulos de Deuda | 47.565 | 1.263.796 | 832.196 | 2.143.557 |
| Activos financieros entregados en garantía | 1.402.476 | - | - | 1.402.476 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 31.802 | - | - | 31.802 |
| Total ACTIVO | 14.277.310 | 44.147.033 | 4.619.206 | 63.043.549 |
| Depósitos | 29.525.517 | 24.493.763 | 197 | 54.019.477 |
| Otros pasivos financieros | - | 1.061.003 | 10.916 | 1.071.919 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | - | 645 | - | 645 |
| Total PASIVO | 29.525.517 | 25.555.411 | 11.113 | 55.092.041 |

25. Ingresos por comisiones

| | Acumulado al 31/03/2021 | Acumulado al 31/03/2020 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto | 196.780 | 189.741 |
| Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo | 51.620 | 52.992 |
| Total | 248.400 | 242.733 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

26. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

| | Acumulado al 31/03/2021 | Acumulado al 31/03/2020 |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera | 34.615 | 39.090 |
| Resultado por compra-venta de divisas | 7.633 | 6.605 |
| Total | 42.248 | 45.695 |

27. Otros ingresos operativos

| | Acumulado al 31/03/2021 | Acumulado al 31/03/2020 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Comisiones por servicios fiduciarios | 31.380 | 50.213 |
| Créditos recuperados | 9.325 | 14.329 |
| Previsiones desafectadas | 8.313 | 79.986 |
| Alquiler de cajas de seguridad | 7.237 | 7.699 |
| Otros ajustes e intereses por créditos diversos | 5.077 | 6.090 |
| Intereses punitivos | 4.981 | 7.867 |
| Recupero de provisiones | 4.004 | 2.944 |
| Resultado por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta | - | 1.864 |
| Comisiones títulos y acciones | - | 242 |
| Otros | 85.844 | 78.049 |
| Total | 156.161 | 249.283 |

28. Beneficios al personal

| | Acumulado al 31/03/2021 | Acumulado al 31/03/2020 |
|-----------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Remuneraciones | 333.845 | 282.667 |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | 116.749 | 127.400 |
| Cargas sociales | 69.308 | 56.033 |
| Servicios al personal | 3.364 | 3.329 |
| Otros | - | 187 |
| Total | 523.266 | 469.616 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

29. Gastos de administración

| | <u>Acumulado al 31/03/2021</u> | <u>Acumulado al 30/03/2020</u> |
|------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Honorarios a Directores y Síndicos | 179.580 | 195.453 |
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | 81.715 | 78.691 |
| Impuestos | 53.502 | 53.514 |
| Servicios administrativos contratados | 52.877 | 59.313 |
| Otros honorarios | 37.962 | 35.981 |
| Electricidad y comunicaciones | 30.297 | 34.614 |
| Servicios de seguridad | 16.436 | 17.157 |
| Propaganda y publicidad | 10.188 | 18.898 |
| Seguros | 7.777 | 6.860 |
| Alquileres | 1.927 | 3.349 |
| Papelería y útiles | 1.890 | 1.295 |
| Representación, viáticos y movilidad | 1.411 | 2.320 |
| Otros | 21.100 | 16.970 |
| Total | <u>496.662</u> | <u>524.415</u> |

30. Otros gastos operativos

| | <u>Acumulado al 31/03/2021</u> | <u>Acumulado al 30/03/2020</u> |
|-----------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Impuesto sobre los ingresos brutos | 246.354 | 176.026 |
| Seguros | 39.710 | 45.574 |
| Gastos facturación tarjeteras | 32.990 | 31.114 |
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos | 21.199 | 16.712 |
| Cargo por otras provisiones | 20.304 | 35.226 |
| Donaciones | 17.476 | 27.884 |
| Envío de correspondencia | 6.682 | 12.048 |
| Intereses sobre el pasivo por arrendamientos | 2.964 | 6.998 |
| Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA | 171 | 111 |
| Egreso por venta de servicios bancarios | - | 10.031 |
| Otros | 54.999 | 20.288 |
| Total | <u>442.849</u> | <u>382.012</u> |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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.

32. Gestión de riesgos y gobierno corporativo

En la nota 32. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 se describen las principales características del modelo integral de riesgos implementado por la Entidad. Asimismo, en dicha nota se brinda la información cuantitativa de la Entidad que sea relevante para cada riesgo analizado.

Gestión de capital

Por otra parte, a continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos, calculada conforme a los requerimientos del BCRA, por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, vigente para el mes de marzo de 2021, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

| <u>Concepto</u> | <u>31/03/2021</u> |
|----------------------------------------|-------------------------|
| Exigencia de capitales mínimos | 2.919.219 |
| Responsabilidad patrimonial computable | 9.152.353 |
| Exceso de Integración | <u>6.233.134</u> |

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 33 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020.

34. Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios

En la nota 34. a los estados financieros consolidados se describe la información sobre Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios de la Entidad.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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 | |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------|
| | | | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| 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 | 652.104 | 773.039 |
| 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 | 955.180 | 1.032.123 |
| 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 | Provincia de San Juan | 110.466 | 115.615 |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

| Identificación del Fideicomiso | Función desarrollada por la Entidad | Denominación del Fiduciante | Monto del patrimonio fideicomitado | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------|------------|
| | | | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| | oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante. | | | |
| 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 | 145.592 | 190.879 |
| 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 | 463 | 725 |
| 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 | 268.767 | 282.486 |
| 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. | 6.379 | 6.856 |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

| Identificación del Fideicomiso | Función desarrollada por la Entidad | Denominación del Fiduciante | Monto del patrimonio fideicomitado | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|------------------|
| | | | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| 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. | 532 | 633 |
| 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. | 16.540 | 17.647 |
| 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 | 557.513 | 598.970 |
| 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. | 33.154 | 51.401 |
| 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. | 317 | 1.938 |
| Fideicomiso "Administración para el financiamiento para la adquisición e instalación de calefones solares" | Otorgar asistencia financiera para la adquisición e instalaciones de Calefones Solares | Consejo Federal de Inversiones | 820 | 765 |
| Total | | | 2.747.827 | 3.073.077 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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.

La Resolución general N° 821 de la CNV en su art. 13 indica que el ALyC deberá contar con un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 31 de marzo de 2021, el valor del mismo asciende a 33.828. El patrimonio neto de la Entidad supera al patrimonio neto mínimo exigido por la CNV a la misma fecha.

Por otra parte, la contrapartida mínima exigida de 16.914 se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00045 que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 31 de marzo de 2021, el saldo de dicha cuenta es de 850.000, monto superior al requerido por dicha norma.

37. Detalle de integración de efectivo mínimo

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de marzo de 2021 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 | 924.817 | 6.679.394 |
| Activos financieros entregados en garantía: | | |
| - Cuentas especiales de garantía en el BCRA | 930.431 | 26.860 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 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 26/05/2021

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
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 18 de septiembre de 2019 la Cámara Federal de Apelaciones de Mendoza resolvió no hacer lugar a los recursos de apelación deducidos, y en consecuencia, confirmar la sentencia 344/361 y su aclaratoria de fs. 373 y vta. Contra dicho pronunciamiento se interpuso Recurso Extraordinario Federal. Con motivo de dicho recurso, se corrió traslado al Sr. Fiscal General, quien opinó con fecha 29 de octubre de 2019 que el recurso era procedente, y en consecuencia, correspondía su concesión.

Con fecha 7 de noviembre de 2019, la Cámara Federal de Apelaciones de Mendoza resolvió conceder los recursos extraordinarios interpuestos por el Banco, elevando la causa a conocimiento y decisión de la Corte Suprema de Justicia de la Nación, y el 2 de diciembre de 2019 el recurso fue recibido en la oficina correspondiente a la Mesa de Entradas de la Corte Suprema de Justicia de la Nación para iniciar su trámite donde por el momento no hay novedades.

Consecuentemente, en cumplimiento de lo dispuesto por la Comunicación “A” 5940 del BCRA, la Asamblea de Accionistas de fecha 28 de abril de 2021 actualizó el valor contable de la reserva normativa especial por el importe no provisionado correspondiente a dicho sumario, el cual deberá ser actualizado en cada Asamblea de Accionistas. Ver adicionalmente la nota 39 a los estados financieros consolidados.

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 condensados al 31 de marzo de 2021.

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo con la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de abril de 2021 fueron aplicados para incrementar la reserva legal en 746.825, la reserva normativa – especial para sanciones administrativas en 41.956 y la reserva facultativa en 2.945.345 (expresados en moneda de marzo 2021). Asimismo, dicha Asamblea dejó sin efecto el pedido de autorización para distribución de

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

utilidades aprobado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2020. Por último, a los fines de la distribución de dividendos en efectivo, la Asamblea aprobó la desafectación parcial de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados y el correspondiente pago de dividendos, ad-referéndum de la autorización que al respecto otorgue el BCRA por un monto de hasta 14.000.000 a moneda de diciembre de 2020, los cuales a moneda de marzo 2021 representarían un importe de hasta 16.000.000. Considerando el contexto inflacionario presente en la economía y dado que este pago está sujeto a la autorización del BCRA, con el objeto de contemplar la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda, la Asamblea aprobó que la cifra antes citada se extienda a la suma de hasta 17.900.000, siempre sujeto al monto finalmente autorizado por el BCRA en cumplimiento de las regulaciones vigentes.

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

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

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

En esta línea, la Entidad y sus subsidiarias entregaron en canje sus tenencias de Letras del Tesoro Nacional en dólares estadounidenses, recibiendo con fecha 21 de septiembre de 2020 Bonos de la República Argentina en dólares Step Up vencimiento 2030 (AL30) (Ver Anexo A).

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

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma en alrededor del 60% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

41. Efectos del brote de coronavirus (COVID-19)

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

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

Junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la nota 39, la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 30 de junio de 2021.

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

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

Actualmente, la Entidad se encuentra desarrollando sus actividades en las condiciones detalladas anteriormente, dando prioridad al cumplimiento de las medidas de aislamiento social por parte de sus empleados, con el objetivo principal de cuidar la salud pública y el bienestar de todas sus partes

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

interesadas (empleados, proveedores y clientes, entre otros). Para ello, ha puesto en marcha procedimientos de contingencia y ha permitido a su personal llevar a cabo sus tareas de forma remota. Desde un punto de vista comercial, ha destacado mantener una estrecha relación con sus clientes, tratando de responder a sus necesidades en este momento difícil, sosteniendo todos los canales virtuales de atención para garantizar la operatividad y una buena respuesta a los requerimientos de los mismos, monitoreando el cumplimiento de sus obligaciones comerciales y prestando especial atención a su cartera activa con el fin de detectar posibles demoras o incumplimientos y poder establecer nuevas condiciones para ellos.

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad se encuentra altamente comprometida con el análisis de las distintas medidas normativas que el BCRA emite a fin de flexibilizar el crédito y propiciar la inversión de los depositantes, encontrándose analizando los efectos económicos y financieros con el fin de salvaguardar la institución, acompañando las medidas decretadas, y que se decreten en el futuro, por las Autoridades Nacionales y Provinciales.

42. 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 separados 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 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | Identificación | TENENCIA | | | | POSICIÓN AL 31/03/2021 | |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------|
| | | Valor Razonable | Nivel de valor razonable | Saldo de libros 31/03/2021 | Saldo de libros 31/12/2020 | Posición sin Opciones | Posición Final |
| TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | | - | | 16.184.980 | 14.249.185 | 16.184.979 | 16.184.979 |
| <i>Del País</i> | | - | | 16.184.980 | 14.249.185 | 16.184.979 | 16.184.979 |
| Títulos públicos | | | | 4.179.090 | 1.393.510 | 4.179.090 | 4.179.090 |
| Letras del Tesoro ajuste por CER a Descuento - Vto 21.05.21 | 5389 | - | 1 | 944.400 | 944.302 | 944.400 | 944.400 |
| Letras del Tesoro ajuste por CER a Descuento - Vto 13.09.21 | 5391 | - | 1 | 471.529 | 449.208 | 471.529 | 471.529 |
| Letra del Tesoro \$ a Descuento - Vto 30.06.21 | 5395 | - | 1 | 259.280 | - | 259.280 | 259.280 |
| Letra del Tesoro \$ a Descuento - Vto. 30.07.2021 | 5398 | - | 1 | 492.112 | - | 492.112 | 492.112 |
| Letra del Tesoro tasa variable + 2.25 % - Vto. 30.06.2021 | 5396 | - | 1 | 738.645 | - | 738.645 | 738.645 |
| Letra del Tesoro \$ a Tasa Variable + 2.25 % - Vto. 30.07.2021 | 5400 | - | 1 | 1.027.355 | - | 1.027.355 | 1.027.355 |
| Letra del Tesoro \$ a tasa Variable + 1.75 % - Vto. 31.08.21 | 5919 | - | 1 | 101.090 | - | 101.090 | 101.090 |
| Bonos del Tesoro Nacional Ajuste Cer 1% - VTO. 05.08.21 | 5359 | - | 1 | 144.679 | - | 144.679 | 144.679 |
| Letras BCRA | | | | 11.959.422 | 12.803.373 | 11.959.421 | 11.959.421 |
| Letras de Liquidez Vto 06-04-21 | 13694 | - | 1 | 595.818 | - | 595.818 | 595.818 |
| Letras de Liquidez Vto 08-04-21 | 13695 | - | 2 | 595.024 | - | 595.024 | 595.024 |
| Letras de Liquidez Vto 13-04-21 | 13696 | - | 1 | 7.893.176 | - | 7.893.176 | 7.893.176 |
| Letras de Liquidez Vto 20-04-21 | 13698 | - | 1 | 1.321.117 | - | 1.321.117 | 1.321.117 |
| Letras de Liquidez Vto 27-04-21 | 13700 | - | 2 | 1.166.010 | - | 1.166.010 | 1.166.010 |
| Letras de Liquidez Vto 29-04-21 | 13701 | - | 2 | 388.277 | - | 388.277 | 388.277 |
| Otros - Letras de Liquidez (Leliq) | - | - | 1 | - | 12.803.373 | - | - |
| Títulos privados | | | | 46.468 | 52.302 | 46.468 | 46.468 |
| Garantizar S.G.R. | 80008 | - | 2 | 45.717 | 51.640 | 45.717 | 45.717 |
| Acciones preferidas Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. | | - | 2 | 751 | 662 | 751 | 751 |
| OTROS TÍTULOS DE DEUDA | | 3.044.652 | | 3.103.365 | 2.143.557 | 3.103.365 | 3.103.365 |
| Medición a costo amortizado | | 3.044.652 | | 3.103.365 | 2.143.557 | 3.103.365 | 3.103.365 |
| <i>Del País</i> | | 3.044.652 | | 3.103.365 | 2.143.557 | 3.103.365 | 3.103.365 |
| Títulos públicos | | 1.216.045 | | 1.263.639 | 193.520 | 1.263.639 | 1.263.639 |
| Bonos de la República Argentina en dólares estadounidenses Step Up 2030 (1) | 5921 | 38.400 | 1 | 75.004 | 193.520 | 75.004 | 75.004 |
| Letra del Tesoro ajustadas por CER a Descuento - Vto. 28.02.2022 | 5500 | 997.425 | 1 | 1.005.343 | - | 1.005.343 | 1.005.343 |
| Bonos del Tesoro Nacional \$ con Ajuste por CER 1,45% - Vto. 13.08.2023 | 5497 | 103.275 | 1 | 105.485 | - | 105.485 | 105.485 |
| Bonos del Tesoro Nacional \$ CER 1,20 % -Vto. 18.03.22 | 5491 | 76.945 | 1 | 77.807 | - | 77.807 | 77.807 |
| Títulos privados | | 1.828.607 | | 1.839.726 | 1.950.037 | 1.839.726 | 1.839.726 |
| O.N. PAN AMERICAN ENERGY | 54915 | 306.457 | 3 | 308.320 | 350.443 | 308.320 | 308.320 |
| O.N. BANCO ITAU ARGENTINA S.A | 54924 | 155.936 | 3 | 156.885 | 178.318 | 156.885 | 156.885 |
| CP Manque y CP Los Olivos S.A.U | 54917 | 226.969 | 3 | 228.349 | 259.020 | 228.349 | 228.349 |
| O.N. PAN AMERICAN ENERGY C3 | 54816 | 192.606 | 3 | 193.777 | 226.168 | 193.777 | 193.777 |
| O.N. TARJETA NARANJA S.A. C44 | 54798 | 129.854 | 3 | 130.643 | 148.034 | 130.643 | 130.643 |
| O.N. BANCO ITAU ARGENTINA S.A | 54757 | 101.747 | 3 | 102.366 | 116.192 | 102.366 | 102.366 |
| O.N. Toyota C28 | 55078 | 91.439 | 3 | 91.995 | 104.335 | 91.995 | 91.995 |
| O.N. TARJETA NARANJA S.A. C45 | 55094 | 99.679 | 3 | 100.285 | 114.499 | 100.285 | 100.285 |
| F.F. MEGABONO 233 | 55145 | 95.963 | 3 | 96.546 | 99.728 | 96.546 | 96.546 |
| O.N. Banco de la Ciudad de Buenos Aires | 42292 | 71.563 | 3 | 71.998 | 72.732 | 71.998 | 71.998 |
| Otros - O.N. y F.F. | - | 356.395 | 3 | 358.562 | 280.568 | 358.562 | 358.562 |
| INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO | | - | | 29.618 | 31.802 | 29.618 | 29.618 |
| Medidos a valor razonable con cambios en resultados | | - | | 25.874 | 27.933 | 25.874 | 25.874 |
| <i>Del País</i> | | - | | 25.874 | 27.933 | 25.874 | 25.874 |
| - Mercado Abierto Electrónico S.A. | 33-62818915-9 | - | 3 | 16.023 | 18.099 | 16.023 | 16.023 |
| - Cuyum Inversora S.A. | 30-69470936-9 | - | 3 | 772 | 872 | 772 | 772 |
| -Play Digital S.A | 30-71682943-6 | - | 3 | 9.079 | 8.962 | 9.079 | 9.079 |
| <i>Del Exterior</i> | | - | | 3.744 | 3.869 | 3.744 | 3.744 |
| - Bladex S.A. | LU009649506 | - | 3 | 3.744 | 3.869 | 3.744 | 3.744 |

(1) Ver nota 40.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÔCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS
 ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
 (cifras expresadas en miles de pesos)

| | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| CARTERA COMERCIAL | | |
| En situación normal | 4.447.618 | 4.825.199 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 92.211 | 125.784 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 617.018 | 698.880 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 3.738.389 | 4.000.535 |
| Con seguimiento especial - En tratamiento especial | 90.138 | 108.995 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 90.138 | 108.995 |
| Con alto riesgo de insolvencia | 48.005 | 105.115 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 48.005 | 105.115 |
| Irrecuperable | 146.019 | 152.945 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 16.178 | 21.823 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 129.841 | 131.122 |
| TOTAL | 4.731.780 | 5.192.254 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA | | |
| Cumplimiento normal | 6.427.786 | 6.822.996 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 144.057 | 151.602 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 90.533 | 62.169 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 6.193.196 | 6.609.225 |
| Riesgo bajo | 26.852 | 54.869 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 13 | 209 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 26.839 | 54.660 |
| Riesgo bajo - En tratamiento especial | 102.239 | 65.835 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 102.239 | 65.835 |
| Riesgo medio | 77.763 | 86.497 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 120 | - |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 77.643 | 86.497 |
| Riesgo alto | 57.400 | 83.773 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 41 | 260 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 57.359 | 83.513 |
| Irrecuperable | 163.099 | 152.706 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 2.267 | 2.387 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 160.832 | 150.319 |
| TOTAL | 6.855.139 | 7.266.676 |
| TOTAL GENERAL (1) | 11.586.919 | 12.458.930 |

(1) Incluye :

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamos y otras financiaciones - Según Estados de Situación Financiera | 9.070.861 | 9.779.181 |
| + Previsiones de Préstamos y otras financiaciones | 540.263 | 588.519 |
| - Intereses de activos financieros con deterioro de valor crediticio | (40.859) | (47.943) |
| - Préstamos al personal | (52.703) | (57.959) |
| + Ajustes NIIF | 183.245 | 205.916 |
| + Otros Títulos de Deuda - Títulos privados - Medición a costo amortizado | 1.839.726 | 1.950.037 |
| + Previsiones de Títulos Privados | 46.356 | 41.145 |
| + Partidas Fuera de Balance - Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deudores | 30 | 34 |
| Préstamos y otras financiaciones - Según Anexo | 11.586.919 | 12.458.930 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes | FINANCIACIONES | | | |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| | 31/03/2021 | | 31/12/2020 | |
| | Saldo de Deuda | % sobre cartera total | Saldo de Deuda | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes | 2.661.232 | 23% | 2.730.388 | 22% |
| 50 siguientes mayores clientes | 1.982.023 | 17% | 2.291.873 | 18% |
| 100 siguientes mayores clientes | 689.291 | 6% | 755.278 | 6% |
| Resto de clientes | 6.254.373 | 54% | 6.681.391 | 54% |
| TOTAL (1) | 11.586.919 | 100% | 12.458.930 | 100% |

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | Cartera vencida | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total al 31/03/2021 |
|----------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| | | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | más de 24 meses | |
| Sector Público no Financiero | - | 5.854 | 10.418 | 3.217 | 6.435 | 4.376 | - | 30.300 |
| Sector Financiero | - | 139.776 | 359.573 | 701.547 | 1.491.111 | 598.510 | 421.885 | 3.712.402 |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | 332.531 | 2.186.716 | 1.533.525 | 1.656.056 | 2.235.394 | 3.030.727 | 4.663.157 | 15.638.106 |
| TOTAL | 332.531 | 2.332.346 | 1.903.516 | 2.360.820 | 3.732.940 | 3.633.613 | 5.085.042 | 19.380.808 |

| Concepto | Cartera vencida | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total al 31/12/2020 |
|----------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| | | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | más de 24 meses | |
| Sector Público no Financiero | - | 6.612 | 13.226 | 18.382 | 7.270 | 8.579 | - | 54.069 |
| Sector Financiero | - | 128.698 | 176.252 | 399.833 | 1.018.452 | 1.340.327 | 507.187 | 3.570.749 |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | 356.065 | 2.329.989 | 1.524.185 | 1.834.262 | 2.512.283 | 2.545.172 | 3.456.687 | 14.558.643 |
| TOTAL | 356.065 | 2.465.299 | 1.713.663 | 2.252.477 | 3.538.005 | 3.894.078 | 3.963.874 | 18.183.461 |

(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 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes | DEPÓSITOS | | | |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | 31/03/2021 | | 31/12/2020 | |
| | Saldo de Colocación | % sobre cartera total | Saldo de Colocación | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes | 33.163.204 | 63% | 33.347.689 | 62% |
| 50 siguientes mayores clientes | 6.386.616 | 12% | 7.158.133 | 13% |
| 100 siguientes mayores clientes | 1.509.443 | 3% | 1.594.528 | 3% |
| Resto de clientes | 12.010.817 | 22% | 11.919.127 | 22% |
| TOTAL | 53.070.080 | 100% | 54.019.477 | 100% |
| | | | | |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total al 31/03/2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------|---------------|---------------|--------------|--------------------|------------------------|
| | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Más de 24 meses | |
| Depósitos | 51.972.719 | 1.518.501 | 66.320 | 6.792 | - | - | 53.564.332 |
| Sector Público no Financiero | 35.533.786 | 542.293 | 24.129 | - | - | - | 36.100.208 |
| Sector Financiero | 1.874 | - | - | - | - | - | 1.874 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 16.437.059 | 976.208 | 42.191 | 6.792 | - | - | 17.462.250 |
| Otros pasivos financieros | 928.372 | 2.662 | 3.913 | 5.908 | 5.858 | 3.125 | 949.838 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 474 | - | - | - | - | - | 474 |
| TOTAL | 52.901.565 | 1.521.163 | 70.233 | 12.700 | 5.858 | 3.125 | 54.514.644 |

| Concepto | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total al 31/12/2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|------------------------|
| | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Más de 24 meses | |
| Depósitos | 48.083.865 | 6.315.704 | 55.076 | 8.702 | 356 | - | 54.463.703 |
| Sector Público no Financiero | 31.325.067 | 5.262.117 | - | - | - | - | 36.587.184 |
| Sector Financiero | 6.305 | - | - | - | - | - | 6.305 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 16.752.493 | 1.053.587 | 55.076 | 8.702 | 356 | - | 17.870.214 |
| Otros pasivos financieros | 1.044.030 | 8.598 | 6.623 | 12.419 | 14.085 | 7.633 | 1.093.388 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 645 | - | - | - | - | - | 645 |
| TOTAL | 49.128.540 | 6.324.302 | 61.699 | 21.121 | 14.441 | 7.633 | 55.557.736 |

(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 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Saldos al comienzo del ejercicio | Aumentos | Disminuciones | | Resultado monetario generado por provisiones | Saldo al 31/03/2021 |
|----------------------------------------|----------------------------------|---------------|-----------------|--------------|----------------------------------------------|---------------------|
| | | | Desafectaciones | Aplicaciones | | |
| DEL PASIVO | | | | | | |
| Provisiones por compromisos eventuales | 79.455 | 14.587 | 3.138 | - | (9.543) | 81.361 |
| Otras | 20.242 | 9.120 | - | 9.582 | (2.073) | 17.707 |
| TOTAL PROVISIONES AL 31/03/2021 | 99.697 | 23.707 | 3.138 | 9.582 | (11.616) | 99.068 |

| Conceptos | Saldos al comienzo al ejercicio | Aumentos | Disminuciones | | Resultado monetario generado por provisiones | Saldo al 31/12/2020 |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------|-----------------|---------------|----------------------------------------------|---------------------|
| | | | Desafectaciones | Aplicaciones | | |
| DEL PASIVO | | | | | | |
| Provisiones por compromisos eventuales | 33.831 | 56.355 | - | - | (10.731) | 79.455 |
| Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo | 1.280 | 585 | 1.423 | - | (442) | - |
| Otras | 29.538 | 20.553 | - | 21.926 | (7.923) | 20.242 |
| TOTAL PROVISIONES AL 31/12/2020 | 64.649 | 77.493 | 1.423 | 21.926 | (19.096) | 99.697 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Casa matriz y sucursales en el país | Total al 31/03/2021 | 31/03/2020 (por moneda) | | | Total al 31/12/2020 (1) |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------------------|
| | | | Dólar | Euro | Otras | |
| ACTIVO | | | | | | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 7.647.587 | 7.647.587 | 7.597.049 | 35.155 | 15.383 | 7.898.794 |
| Otros activos financieros | 21.530 | 21.530 | 21.530 | - | - | 22.246 |
| Préstamos y otras financiaciones | 599.434 | 599.434 | 599.434 | - | - | 662.163 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 599.434 | 599.434 | 599.434 | - | - | 662.163 |
| Otros Títulos de Deuda | 123.009 | 123.009 | 123.009 | - | - | 243.120 |
| Activos financieros entregados en garantía | 273.896 | 273.896 | 273.896 | - | - | 166.603 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 3.744 | 3.744 | 3.744 | - | - | 3.869 |
| TOTAL ACTIVO | 8.669.200 | 8.669.200 | 8.618.662 | 35.155 | 15.383 | 8.996.795 |
| PASIVO | | | | | | |
| Depósitos | 7.986.597 | 7.986.597 | 7.986.597 | - | - | 8.282.310 |
| Sector Público no Financiero | 6.816.743 | 6.816.743 | 6.816.743 | - | - | 7.039.094 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 1.169.854 | 1.169.854 | 1.169.854 | - | - | 1.243.216 |
| Otros pasivos financieros | 61.195 | 61.195 | 60.887 | 308 | - | 88.418 |
| TOTAL PASIVO | 8.047.792 | 8.047.792 | 8.047.484 | 308 | - | 8.370.728 |

(1) Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantenía principalmente una posición en USD, excepto en: a) Efectivo y Depósitos en Bancos cuyo saldo en Euros alcanzaba 40.770 y en Otras monedas 15.816; y b) Otros pasivos financieros cuya posición en Euros era de 457.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Tipo de Contrato (1) | Objetivo de las operaciones | Tipo de cobertura | Activo Subyacente | Tipo de Liquidación | Ámbito de Negociación o contraparte | Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado | Plazo promedio ponderado Residual | Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias | Monto al 31 de Marzo de 2021 |
|-------------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|
| Operaciones de Pase (1) | Intermediación - Cuenta Propia | - | Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria | Con entrega de subyacente | Mercado Abierto Electrónico S.A. | 1 | 1 | - | 22.959.964 |

| Tipo de Contrato (1) | Objetivo de las operaciones | Tipo de cobertura | Activo Subyacente | Tipo de Liquidación | Ámbito de Negociación o contraparte | Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado | Plazo promedio ponderado Residual | Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias | Monto al 31 de diciembre de 2020 (2) |
|-------------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Operaciones de Pase (1) | Intermediación - Cuenta Propia | - | Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria | Con entrega de subyacente | Mercado Abierto Electrónico S.A. | 1 | 1 | - | 25.230.377 |

(1) Se incluyen estas operaciones de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 6324 del B.C.R.A.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Costo Amortizado al 31/03/2021 | VR con cambios en Resultados al 31/03/2021 | Jerarquía de valor razonable | | |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|------------------|---------------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 11.508.474 | - | - | - | - |
| Efectivo | 3.552.284 | - | - | - | - |
| Entidades Financieras y corresponsales | 7.956.190 | - | - | - | - |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | - | 16.184.980 | 13.989.201 | 2.195.779 | - |
| Operaciones de pase | 20.479.419 | - | - | - | - |
| Banco Central de la República Argentina | 20.479.419 | - | - | - | - |
| Otros activos financieros | 217.126 | 21.475 | - | 21.475 | - |
| Préstamos y otras financiaciones | 9.070.861 | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 26.124 | - | - | - | - |
| Otras Entidades Financieras | 22.479 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 9.022.258 | - | - | - | - |
| Adelantos | 111.217 | - | - | - | - |
| Documentos | 1.871.082 | - | - | - | - |
| Hipotecarios | 783.874 | - | - | - | - |
| Prendarios | 27.711 | - | - | - | - |
| Personales | 3.224.605 | - | - | - | - |
| Tarjetas de Crédito | 2.036.066 | - | - | - | - |
| Arrendamientos Financieros | 46.325 | - | - | - | - |
| Otros | 921.378 | - | - | - | - |
| Otros Títulos de Deuda | 3.103.365 | - | - | - | - |
| Activos financieros entregados en garantía | 1.263.936 | 10.539 | 10.539 | - | - |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | - | 29.618 | - | - | 29.618 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 45.643.181 | 16.246.612 | 13.999.740 | 2.217.254 | 29.618 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Costo Amortizado al 31/03/2021 | VR con cambios en Resultados al 31/03/2021 | Jerarquía de valor razonable | | |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|---------|---------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| PASIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Depósitos | 53.070.080 | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 35.739.530 | - | - | - | - |
| Sector Financiero | 1.875 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 17.328.675 | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 1.903.380 | - | - | - | - |
| Caja de ahorros | 7.726.122 | - | - | - | - |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 7.335.470 | - | - | - | - |
| Otros | 363.703 | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | 946.788 | - | - | - | - |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 474 | - | - | - | - |
| TOTAL PASIVOS FINANCIEROS | 54.017.342 | - | - | - | - |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Costo Amortizado al 31/12/2020 | VR con cambios en Resultados al 31/12/2020 | Jerarquía de valor razonable | | |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|----------------|---------------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 12.438.740 | - | - | - | - |
| Efectivo | 4.776.449 | - | - | - | - |
| Entidades Financieras y corresponsales | 7.662.291 | - | - | - | - |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | - | 14.249.185 | 13.417.555 | 831.630 | - |
| Instrumentos derivados | - | - | - | - | - |
| Operaciones de pase | 22.519.883 | - | - | - | - |
| Banco Central de la República Argentina | 22.519.883 | - | - | - | - |
| Otros activos financieros | 456.535 | 22.190 | - | 22.190 | - |
| Préstamos y otras financiaciones | 9.779.181 | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 45.928 | - | - | - | - |
| Otras Entidades Financieras | 50.196 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 9.683.057 | - | - | - | - |
| Adelantos | 118.911 | - | - | - | - |
| Documentos | 1.644.387 | - | - | - | - |
| Hipotecarios | 790.362 | - | - | - | - |
| Prendarios | 37.724 | - | - | - | - |
| Personales | 3.380.742 | - | - | - | - |
| Tarjetas de Crédito | 2.502.037 | - | - | - | - |
| Arrendamientos Financieros | 72.431 | - | - | - | - |
| Otros | 1.136.463 | - | - | - | - |
| Otros Títulos de Deuda | 2.143.557 | - | - | - | - |
| Activos financieros entregados en garantía | 1.245.119 | 157.357 | 157.357 | - | - |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | - | 31.802 | - | - | 31.802 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 48.583.015 | 14.460.534 | 13.574.912 | 853.820 | 31.802 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Costo Amortizado al 31/12/2020 | VR con cambios en Resultados al 31/12/2020 | Jerarquía de valor razonable | | |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|---------|---------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| PASIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Depósitos | 54.019.477 | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 36.355.861 | - | - | - | - |
| Sector Financiero | 6.305 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 17.657.311 | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 2.083.221 | - | - | - | - |
| Caja de ahorros | 8.021.920 | - | - | - | - |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 7.172.204 | - | - | - | - |
| Otros | 379.966 | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | 1.071.919 | - | - | - | - |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 645 | - | - | - | - |
| TOTAL PASIVOS FINANCIEROS | 55.092.041 | - | - | - | - |
| | | | | | |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
 CORRESPONDIENTE A LOS A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Ingreso/(Egreso) Financiero Neto | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------|
| | Medición obligatoria | |
| | Saldo al 31/03/2021 | Saldo al 31/03/2020 |
| Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 1.442.489 | 2.413.138 |
| Resultado de títulos públicos | 1.442.314 | 2.407.181 |
| Resultado de títulos privados | 175 | 5.957 |
| TOTAL | 1.442.489 | 2.413.138 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTE A LOS A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
(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 | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------|
| | Saldo al 31/03/2021 | Saldo al 31/03/2020 |
| Ingresos por intereses: | | |
| Por títulos privados | 162.704 | 49.160 |
| Por títulos públicos | 18.863 | 3.969 |
| Por otros activos financieros | (226) | 2.866 |
| Por préstamos y otras financiaciones | 936.695 | 1.520.683 |
| Sector Financiero | 9.666 | 60.014 |
| Adelantos | 29.071 | 85.107 |
| Documentos | 191.291 | 239.633 |
| Hipotecarios | 38.347 | 58.628 |
| Prendarios | 2.281 | 5.959 |
| Personales | 443.653 | 697.169 |
| Tarjetas de crédito | 160.709 | 174.782 |
| Arrendamientos Financieros | 6.698 | 11.687 |
| Otros | 54.979 | 187.704 |
| Por operaciones de pase | 1.854.571 | 300.122 |
| Banco Central de la República Argentina | 1.854.571 | 300.122 |
| TOTAL | 2.972.607 | 1.876.800 |
| Egresos por intereses: | | |
| Por Depósitos | 2.049.046 | 2.192.346 |
| Cajas de ahorro | 18.689 | 12.637 |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 2.030.357 | 2.179.709 |
| Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 11.118 | 38.811 |
| TOTAL | 2.060.164 | 2.231.157 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
 CORRESPONDIENTE A LOS A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Ingresos por comisiones | Resultado del período | |
|--------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| | Saldo al 31/03/2021 | Saldo al 31/03/2020 |
| Comisiones vinculadas con obligaciones | 153.117 | 144.839 |
| Comisiones vinculadas con créditos | 592 | 372 |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios | 948 | - |
| Comisiones por tarjetas | 57.791 | 60.421 |
| Comisiones por seguros | 34.045 | 34.526 |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio | 1.907 | 2.575 |
| TOTAL | 248.400 | 242.733 |
| | | |
| Egresos por comisiones | Resultado del período | |
| | Saldo al 31/03/2021 | Saldo al 31/03/2020 |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambios | 189 | 261 |
| Otros | 76.272 | 75.611 |
| Egresos chequeras y cámaras compensadora | 4.876 | 6.749 |
| Comisiones pagadas intercambios ATM | 38.095 | 45.514 |
| Comisiones tarjetas de crédito | 1.882 | 6.087 |
| Servicios bancarios | 31.419 | 17.261 |
| TOTAL | 76.461 | 75.872 |
| | | |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 26/05/2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Saldos al inicio del ejercicio | PCE de los próximos 12 meses | PCE de vida remanente del activo financiero | | | Resultado monetario generado por provisiones | Saldo al 31/03/2021 |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------------------------------|---------------------|
| | | | IF con increm. signif. del riesgo crediticio | IF con deterioro crediticio | Enfoque simplificado | | |
| Otros activos financieros | 44.425 | - | - | - | 12.169 | (5.657) | 50.937 |
| Préstamos y otras financiaciones | 588.519 | (59.063) | 59.673 | 20.228 | - | (69.094) | 540.263 |
| Otras Entidades Financieras | 985 | (878) | - | - | - | (74) | 33 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior | 587.534 | (58.185) | 59.673 | 20.228 | - | (69.020) | 540.230 |
| Adelantos | 19.977 | (973) | 84 | 4.512 | - | (2.473) | 21.127 |
| Documentos | 228.083 | (36.121) | 36.717 | (23.536) | - | (24.960) | 180.183 |
| Hipotecarios | 50.654 | 1.230 | (495) | 6.230 | - | (5.876) | 51.743 |
| Prendarios | 3.660 | (466) | 26 | 248 | - | (418) | 3.050 |
| Personales | 96.571 | (16.940) | 3.557 | 275 | - | (10.781) | 72.682 |
| Tarjetas de Crédito | 137.056 | (1.386) | 19.785 | 27.445 | - | (17.606) | 165.294 |
| Arrendamientos Financieros | 7.135 | (649) | (322) | (4.693) | - | (584) | 887 |
| Otros | 44.398 | (2.880) | 321 | 9.747 | - | (6.322) | 45.264 |
| Otros títulos de deuda | 41.145 | 4.300 | - | 5.923 | - | (5.012) | 46.356 |
| Compromisos Eventuales | 79.455 | 11.481 | (298) | - | - | (9.277) | 81.361 |
| TOTAL DE PREVISIONES 2021 | 753.544 | (43.282) | 59.375 | 26.151 | 12.169 | (89.040) | 718.917 |

| Conceptos | Saldos al inicio del ejercicio | PCE de los próximos 12 meses | PCE de vida remanente del activo financiero | | | Resultado monetario generado por provisiones | Saldo al 31/12/2020 |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------------------------------|---------------------|
| | | | IF con increm. signif. del riesgo crediticio | IF con deterioro crediticio | Enfoque simplificado | | |
| Otros activos financieros | 5.655 | - | - | - | 46.750 | (7.980) | 44.425 |
| Préstamos y otras financiaciones | 684.111 | 137.254 | (55.631) | 63.706 | - | (240.921) | 588.519 |
| Otras Entidades Financieras | 2.599 | (616) | - | - | - | (998) | 985 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior | 681.512 | 137.870 | (55.631) | 63.706 | - | (239.923) | 587.534 |
| Adelantos | 15.361 | 3.804 | 671 | 7.035 | - | (6.894) | 19.977 |
| Documentos | 232.543 | 47.632 | (24.333) | 59.453 | - | (87.212) | 228.083 |
| Hipotecarios | 47.468 | 14.649 | (1.947) | 27.335 | - | (36.851) | 50.654 |
| Prendarios | 4.592 | 668 | (276) | 86 | - | (1.410) | 3.660 |
| Personales | 203.271 | 3.540 | (32.961) | (26.097) | - | (51.182) | 96.571 |
| Tarjetas de Crédito | 137.358 | 50.810 | 4.915 | (17.318) | - | (38.709) | 137.056 |
| Arrendamientos Financieros | 8.238 | 647 | (574) | 2.488 | - | (3.664) | 7.135 |
| Otros | 32.681 | 16.120 | (1.126) | 10.724 | - | (14.001) | 44.398 |
| Otros títulos de deuda | 6.528 | (1.316) | - | 44.772 | - | (8.839) | 41.145 |
| Compromisos eventuales | 33.831 | 52.207 | 4.149 | - | - | (10.732) | 79.455 |
| TOTAL DE PREVISIONES 2020 | 730.125 | 188.145 | (51.482) | 108.478 | 46.750 | (268.472) | 753.544 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÓCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico