



**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020, 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 30 de junio de 2020, (b) los estados separados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2020 y los estados separados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”), que, tal como se indica en la nota 2. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) N° 34 “Información Financiera Intermedia”, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”), y con las excepciones 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 “Grupo B” (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 expone que la subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A., 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 un Memorando de fecha 3 de mayo de 2019, afectando en consecuencia el valor de la inversión en la subsidiaria registrada en los estados financieros de la Entidad.

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**

7. 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, excepto por lo mencionado en dicha nota, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 30 de junio de 2020, 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 \$ 21.570.979, no siendo exigible a esa fecha.

- c) Al 30 de junio de 2020, 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  
4 de septiembre de 2020

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

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

<b>BANCO DE SAN JUAN S.A.</b>	
<b>Domicilio Legal</b> Avenida José Ignacio de la Roza 85 Oeste – Provincia de San Juan – República Argentina	
<b>Actividad Principal</b> Banco Comercial	
<b>Clave Única de Identificación Tributaria (C.U.I.T.)</b> 30-50000944-2	
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043	
Nombre del auditor firmante:	Javier J. Huici
Asociación Profesional:	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe sobre revisión de estados financieros separados condensados correspondientes al período finalizado el 30 de junio de 2020	Conclusión sin salvedades

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

DANIEL PACI  
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

BANCO DE SAN JUAN S.A. - Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043

Nombre del Auditor firmante: Javier J. Huici

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

Informe correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020: Código B.C.R.A. N° 8

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Anexos / Notas	30/06/2020	31/12/2019
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>		<b>9.119.142</b>	<b>12.225.983</b>
Efectivo		2.943.427	2.657.445
Entidades Financieras y corresponsales		6.175.715	9.568.538
BCRA		5.775.751	8.933.439
Otras del país y del exterior		399.964	635.099
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	A	<b>14.750.515</b>	<b>15.807.334</b>
<b>Operaciones de pase</b>	O / 3	<b>12.206.045</b>	<b>4.106.069</b>
<b>Otros activos financieros</b>	4	<b>297.432</b>	<b>752.858</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	B / C	<b>8.977.528</b>	<b>10.230.559</b>
Sector Público no Financiero		66.479	102.707
Otras Entidades Financieras		116.494	292.031
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		8.794.555	9.835.821
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	A	<b>592.429</b>	<b>589.992</b>
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	5	<b>1.177.685</b>	<b>1.182.612</b>
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	A / 11	<b>14.568</b>	<b>11.316</b>
<b>Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos</b>	12	<b>27.613.653</b>	<b>24.806.799</b>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	14	<b>2.154.275</b>	<b>2.198.069</b>
<b>Activos intangibles</b>	15	<b>487.758</b>	<b>183.121</b>
<b>Activos por impuesto a las ganancias diferido</b>	23	<b>110.497</b>	<b>76.377</b>
<b>Otros activos no financieros</b>	16	<b>122.514</b>	<b>136.965</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>77.624.041</b>	<b>72.308.054</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Anexos / Notas	30/06/2020	31/12/2019
<b>Depósitos</b>	H	<b>40.243.445</b>	<b>37.695.586</b>
Sector Público no Financiero		25.791.621	25.217.267
Sector Financiero		3.534	7.387
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		14.448.290	12.470.932
<b>Otros pasivos financieros</b>	18	<b>1.075.444</b>	<b>1.505.472</b>
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	19	<b>407</b>	<b>735</b>
<b>Pasivo por impuestos a la ganancias corriente</b>	23	<b>66.668</b>	<b>304.631</b>
<b>Provisiones</b>	J / 20	<b>38.951</b>	<b>47.755</b>
<b>Otros pasivos no financieros</b>	21	<b>1.355.863</b>	<b>1.131.508</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>42.780.778</b>	<b>40.685.687</b>

PATRIMONIO NETO	Anexos / Notas	30/06/2020	31/12/2019
Capital Social		20.768	20.768
Aportes no capitalizados		2.813	2.813
Ajustes al capital		982.772	982.772
Ganancias reservadas		32.174.018	18.301.562
Resultados no asignados		(1.555.354)	3.552.154
Otros Resultados Integrales acumulados		3.237	3.237
Resultado del período / ejercicio		3.215.009	8.759.061
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>34.843.263</b>	<b>31.622.367</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO</b>		<b>77.624.041</b>	<b>72.308.054</b>

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 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS  
 PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	Período intermedio			
		Trimestre finalizado el 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020	Trimestre finalizado el 30/06/2019	Acumulado al 30/06/2019
Ingresos por intereses	Q	1.216.729	2.603.090	1.643.819	3.336.614
Egresos por intereses	Q	(1.087.710)	(2.735.830)	(2.032.514)	(3.891.212)
<b>Resultado neto por intereses</b>		<b>129.019</b>	<b>(132.740)</b>	<b>(388.695)</b>	<b>(554.598)</b>
Ingresos por comisiones	Q / 25	202.081	381.923	225.492	445.005
Egresos por comisiones	Q	(61.215)	(117.260)	(61.996)	(128.665)
<b>Resultado neto por comisiones</b>		<b>140.866</b>	<b>264.663</b>	<b>163.496</b>	<b>316.340</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	1.429.908	3.212.453	2.324.816	4.547.147
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	26	41.501	75.255	25.840	86.231
Otros ingresos operativos	27	154.109	337.710	144.169	258.099
Cargo por incobrabilidad	R	(167.572)	(365.917)	(123.146)	(159.825)
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b>1.727.831</b>	<b>3.391.424</b>	<b>2.146.480</b>	<b>4.493.394</b>
Beneficios al personal	28	(298.901)	(645.799)	(349.284)	(694.524)
Gastos de administración	29	(368.150)	(755.524)	(378.766)	(721.870)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(140.164)	(234.007)	(121.855)	(243.798)
Otros gastos operativos	30	(246.097)	(528.281)	(282.467)	(571.194)
<b>Resultado operativo</b>		<b>674.519</b>	<b>1.227.813</b>	<b>1.014.108</b>	<b>2.262.008</b>
Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	1 / 12	1.294.273	2.808.205	1.855.181	3.083.054
Resultado por la posición monetaria neta		(185.747)	(551.117)	(432.458)	(912.146)
<b>Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan</b>		<b>1.783.045</b>	<b>3.484.901</b>	<b>2.436.831</b>	<b>4.432.916</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	23	(131.853)	(269.892)	(292.961)	(661.995)
<b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>		<b>1.651.192</b>	<b>3.215.009</b>	<b>2.143.870</b>	<b>3.770.921</b>
<b>Resultado neto del período</b>		<b>1.651.192</b>	<b>3.215.009</b>	<b>2.143.870</b>	<b>3.770.921</b>

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 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

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

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS  
 PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Período intermedio			
		Trimestre finalizado el 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020	Trimestre finalizado el 30/06/2019	Acumulado al 30/06/2019
<b>Resultado neto del período</b>		1.651.192	3.215.009	2.143.870	3.770.921
<b>Total Otro Resultado Integral</b>		-	-	-	-
<b>Resultado Integral Total</b>		1.651.192	3.215.009	2.143.870	3.770.921

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 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES  
A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019**  
(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 30/06/2020
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Otros	Legal	Otras (1)		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>	20.768	2.813	982.772	3.237	6.224.307	12.077.255	12.239.750	31.550.902
Ajustes y reexpresiones retroactivas	-	-	-	-	-	-	71.465	71.465
<b>Saldo al inicio del ejercicio ajustado</b>	20.768	2.813	982.772	3.237	6.224.307	12.077.255	12.311.215	31.622.367
<b>Resultado total integral del período</b>	-	-	-	-	-	-	3.215.009	3.215.009
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	3.215.009	3.215.009
<b>Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 26/03/2020 (2):</b>								
- Reserva legal	-	-	-	-	2.774.418	-	(2.774.418)	-
- Reserva especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	-	-	-	-	(165.956)	165.956	-
- Otras	-	-	-	-	-	11.263.994	(11.263.994)	-
<b>Otros movimientos</b>	-	-	-	-	-	-	5.887	5.887
<b>Saldos al cierre del período</b>	20.768	2.813	982.772	3.237	8.998.725	23.175.293	1.659.655	34.843.263

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Rdos. No Asignados	Total PN al 30/06/2019
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Otros	Legal	Otras		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>	20.768	2.813	982.772	1.239	4.732.126	9.187.905	12.444.011	27.371.634
Ajustes y reexpresiones retroactivas	-	-	-	-	-	-	96.105	96.105
<b>Saldo al inicio del ejercicio ajustado</b>	20.768	2.813	982.772	1.239	4.732.126	9.187.905	12.540.116	27.467.739
<b>Resultado total integral del período</b>	-	-	-	-	-	-	3.770.921	3.770.921
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	3.770.921	3.770.921
<b>Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 09/04/2019:</b>								
- Reserva legal	-	-	-	-	1.492.181	-	(1.492.181)	-
- Reserva especial por aplicación de NIIF por primera vez	-	-	-	-	-	2.177.796	(2.177.796)	-
- Reserva especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	-	-	-	-	1.359.763	(1.359.763)	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(648.209)	(3.985.257)	(4.633.466)
<b>Otros movimientos</b>	-	-	-	-	-	-	3.709	3.709
<b>Saldos al cierre del período</b>	20.768	2.813	982.772	1.239	6.224.307	12.077.255	7.299.749	26.608.903

(1) Al 30 de junio de 2020, el saldo está compuesto por 19.804.122 correspondiente a la Reserva Facultativa para futuras distribuciones de resultados, 2.177.306 de la Reserva Especial por aplicación de las NIIF por primera vez y 1.193.865 de la Reserva Especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales.

(2) La Asamblea decidió aprobar ad-referéndum del otorgamiento de la autorización del BCRA para la distribución de utilidades como dividendos en efectivo por 6.175.000. 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 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

DANIEL PACI  
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES  
 A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	30/06/2020	30/06/2019
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
<b>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</b>		<b>3.484.901</b>	<b>4.432.916</b>
<b>Ajuste por el resultado monetario total del período</b>		<b>551.117</b>	<b>912.146</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>		<b>(1.622.506)</b>	<b>(1.334.773)</b>
Amortizaciones y desvalorizaciones		234.007	243.798
Cargo por incobrabilidad	R	365.917	159.825
Previsiones desafectadas	27	(84.055)	(40.529)
Resultado por subsidiarias y asociadas	11	(2.808.205)	(3.083.054)
Resultado por inversiones en instrumentos de Patrimonio		(3.251)	250
Diferencia de cotización		(61.142)	(43.329)
Otros ajustes		734.223	1.428.266
<b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:</b>		<b>(5.329.776)</b>	<b>1.018.651</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		<b>1.056.819</b>	<b>(2.999.076)</b>
Operaciones de pase		<b>(8.099.976)</b>	-
Préstamos y otras financiaciones		<b>1.278.382</b>	<b>3.030.933</b>
Sector Público no Financiero		36.228	116.276
Otras Entidades financieras		175.537	228.950
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.066.617	2.685.707
Otros Títulos de Deuda		<b>(3.002)</b>	<b>684.959</b>
Activos financieros entregados en garantía		<b>4.927</b>	<b>138.696</b>
Otros activos		<b>433.074</b>	<b>163.139</b>
<b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:</b>		<b>2.335.887</b>	<b>(3.369.991)</b>
Depósitos		<b>2.547.859</b>	<b>(3.622.279)</b>
Sector Público no Financiero		574.354	(3.537.137)
Otras Entidades financieras		(3.853)	3.115
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.977.358	(88.257)
Otros pasivos		<b>(211.972)</b>	<b>252.288</b>
<b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(490.448)</b>	<b>(1.090.159)</b>
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>		<b>(1.070.825)</b>	<b>568.790</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES  
 A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	30/06/2020	30/06/2019
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Cobros / (Pagos):</b>			
Dividendos cobrados de subsidiarias y asociadas		6.020	2.379.332
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(487.654)	(336.655)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		12.036	4.914
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>		<b>(469.598)</b>	<b>2.047.591</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Cobros / (Pagos):</b>			
Dividendos		-	(4.633.466)
Banco Central de la República Argentina		(326)	94
Financiamientos de entidades financieras locales		(2)	(11)
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</b>		<b>(328)</b>	<b>(4.633.383)</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>	26	<b>61.142</b>	<b>43.329</b>
<b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b>		<b>(1.627.232)</b>	<b>(2.832.075)</b>
<b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>		<b>(3.106.841)</b>	<b>(4.805.748)</b>
<b>AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b>		<b>(3.106.841)</b>	<b>(4.805.748)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS</b>	31	<b>12.225.983</b>	<b>24.289.382</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO</b>	31	<b>9.119.142</b>	<b>19.483.634</b>

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 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2020 (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 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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

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

Con fecha 4 de septiembre de 2020, 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 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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” 6938 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 al “Grupo B” 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) Por último, la subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A. recibió un Memorando de fecha 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.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios separados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación “A” 6840. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Efectos del comienzo de la aplicación de la sección 5.5. de la NIIF 9

A continuación, se expone el impacto en los resultados no asignados de la transición a la metodología de pérdida crediticia esperada (PCE) establecida en la sección 5.5 de la NIIF 9 mencionada en la sección previa:

	<b>Resultados no asignados</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2018 según normativa anterior	12.444.011
Reconocimiento de PCE según NIIF 9	96.105
Saldo de apertura en virtud de PCE según NIIF 9 (1° de enero de 2019)	<b><u>12.540.116</u></b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

Saldo al 31 de diciembre de 2019 según normativa anterior	12.239.750
Reconocimiento de PCE según NIIF 9	94.085
Intereses NIIF	(22.620)
PCE según NIIF 9 (31 de diciembre de 2019)	<u><u>12.311.215</u></u>

A continuación, se presenta una conciliación entre los saldos a la fecha de transición de las provisiones por incobrabilidad determinados conforme a la normativa anterior y los nuevos saldos de provisiones calculados conforme a PCE:

	Previsión normativa anterior	Remediación	PCE bajo NIIF 9 al 1° de enero de 2019
Préstamos y otras financiaciones	386.603	(88.558)	298.045
Otros	<u>32.945</u>	<u>(7.547)</u>	<u>25.398</u>
<b>Total</b>	<u><b>419.548</b></u>	<u><b>(96.105)</b></u>	<u><b>323.443</b></u>

	Previsión normativa anterior	Remediación	PCE bajo NIIF 9 al 1° de enero de 2020
Préstamos y otras financiaciones	563.867	(90.196)	473.671
Otros	<u>24.311</u>	<u>(3.889)</u>	<u>20.422</u>
<b>Total</b>	<u><b>588.178</b></u>	<u><b>(94.085)</b></u>	<u><b>494.093</b></u>

### 2.1.2. Cifras expresadas en miles de pesos

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

### 2.1.3. Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera Separado 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

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

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

Dicha reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Para efectuar esa reexpresión se utiliza una serie de índices elaborada y publicada mensualmente por la FACPCE, que combina el índice de precios al consumidor (IPC) nacional publicado por el

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, para los cuales el INDEC no ha difundido información sobre la variación en el IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2020 y 2019 fue de 13,59% y 22,40%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue de 53,83%.

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 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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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.
- (ii) Ciertos resultados originados en la medición a valor razonable o baja de activos no monetarios y partidas componentes del otro resultado integral se presentan en términos reales.
- (iii) 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).

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

- (c) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados en términos reales a la fecha de transición.
  - (d) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
- (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.

Los Otros Resultados Integrales generados luego de la fecha de transición se presentan en términos reales.

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

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

**2.2. Resumen de políticas contables significativas**

Los presentes estados financieros separados condensados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 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 los acápites “Deterioro de valor de los activos financieros” y “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 2019, ya emitidos.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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 2019. 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 2019.

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 30 de junio de 2020 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 la subsidiaria registrada en los presentes estados financieros separados condensados.

### **Cambios en políticas contables**

Adicionalmente a lo indicado en el apartado "Unidad de Medida" de la presente nota, a partir del 1° de enero de 2020, el BCRA requiere que la Entidad aplique la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55). Asimismo, el BCRA para estos propósitos estableció como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018 y excluyó transitoriamente los instrumentos de deuda del sector público del alcance de la NIIF 9.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

## 2.2.1 Deterioro de valor de los activos financieros

### 2.2.1.1 Descripción general de los principios de las pérdidas crediticias esperadas

La Entidad reconoce 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 préstamos y otros 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.

La corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas se basa en las pérdidas crediticias que se espera que surjan durante la vida de un activo (pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de un activo), a menos que no haya habido un incremento significativo del riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, en cuyo caso la corrección de valor se basa en las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses.

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses es la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo y las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses se calculan sobre una base individual o colectiva según la naturaleza de la cartera de instrumentos financieros.

La Entidad adoptó una política para evaluar, al final de cada período de reporte, si hubo un incremento significativo del riesgo crediticio de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial considerando el cambio en el riesgo de que el incumplimiento ocurra durante la vida restante del instrumento financiero.

De acuerdo con el proceso mencionado anteriormente, la Entidad agrupa sus préstamos en Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3 y activos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio, como se describe a continuación:

- Etapa 1: Cuando los préstamos se reconocen por primera vez, la Entidad reconoce una corrección de valor según las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Los préstamos de Etapa 1 también incluyen líneas de crédito en las que el riesgo crediticio mejoró dentro de los parámetros establecidos por la Entidad y el préstamo se reclasificó de otra Etapa.
- Etapa 2: Cuando un préstamo muestra un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, la Entidad registra una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. Los préstamos de la Etapa 2 también incluyen líneas de crédito en las que el riesgo crediticio mejoró dentro de los parámetros establecidos por la Entidad y el préstamo se reclasificó de la Etapa 3.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

- Etapa 3: Los préstamos cuyo valor crediticio está deteriorado. La Entidad registra una corrección de valor por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.
- Activos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio: Los activos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio son activos financieros que tienen un deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial. Los activos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio se registran al valor razonable al momento del reconocimiento inicial y los ingresos por intereses se reconocen posteriormente según una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia. La corrección de valor de las pérdidas crediticias esperadas sólo se reconoce o desafecta en la medida en que haya un cambio posterior en las pérdidas crediticias esperadas.

En el caso de los activos financieros para los que la Entidad no tiene expectativas razonables de recuperar el importe adeudado en parte o en su totalidad, se reduce el importe en libros bruto del activo financiero. Esto se considera una baja en cuentas (parcial) del activo financiero.

### 2.2.1.2 El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas

Los parámetros clave para el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas son los siguientes:

- Probabilidad de incumplimiento (PD): es una estimación de la probabilidad de incumplimiento durante un cierto horizonte de tiempo. Un incumplimiento puede ocurrir únicamente en un cierto momento durante el período evaluado si la línea de crédito no se dio de baja antes y todavía forma parte de la cartera.
- Exposición al incumplimiento (EAD): es una estimación de la exposición en una fecha de incumplimiento futura, considerando los cambios esperados en la exposición después de la fecha de presentación, que incluyen la cancelación del capital y los intereses, ya sean programados por el contrato o de alguna otra manera, los desembolsos esperados sobre las líneas de crédito comprometidas y los intereses devengados de los pagos atrasados.
- Pérdida dado el incumplimiento (LGD): es una estimación de la pérdida que surge en el caso en el que ocurra un incumplimiento en un cierto tiempo. Se basa en la diferencia entre los flujos de fondos contractuales y los que esperarían recibir el prestamista, que incluyen la realización de una garantía o mejoras crediticias relacionadas con el préstamo. Por lo general, se expresa como un porcentaje de la exposición al incumplimiento.

Cuando se estiman las pérdidas crediticias esperadas, la Entidad calcula dichos parámetros para cada uno de los tres escenarios (el escenario base, uno optimista y otro pesimista) ponderados según sus probabilidades de ocurrencia estimadas y descuenta el resultante de la multiplicación de los parámetros antes mencionados por la tasa de interés efectiva determinada en el momento del reconocimiento inicial.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

Para tarjetas de crédito y líneas de crédito con revolving que incluyen tanto un préstamo como un compromiso de préstamo no utilizado, las PCE se calculan juntas. Para compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, la PCE se reconocen en el rubro "Provisiones"

### **2.2.1.3 Información prospectiva**

En sus modelos de las pérdidas crediticias esperadas, la Entidad usa una amplia variedad de información prospectiva provenientes de fuentes externas confiables, como ser:

- Crecimiento del PBI
- Tasas de desempleo
- Tasas del Banco Central
- Inflación

Los datos de entrada y modelos que se usan para calcular las pérdidas crediticias esperadas no siempre capturan todas las características del mercado a la fecha de los estados financieros. En consecuencia, la Entidad puede considerar ciertos factores cualitativos de manera temporal a fin de que el modelo las contemple.

### **2.2.1.4 Tarjetas de crédito y otras líneas de crédito con revolving**

Excepto las tarjetas de crédito y otras líneas de crédito con revolving, el período máximo para el que se determinan las pérdidas crediticias es la vida contractual de un instrumento financiero a menos que la Entidad tenga el derecho legal de reclamarlo antes.

En el caso de tarjetas de crédito y otras líneas de crédito con revolving, la Entidad no limita su exposición a las pérdidas crediticias al período de notificación contractual, sino que calcula las pérdidas crediticias esperadas durante un período que refleje las expectativas de la conducta de los clientes, la probabilidad de incumplimiento y sus expectativas de mitigación futura del riesgo, las cuales pueden incluir reducir o cancelar las líneas de crédito.

Para la evaluación de si hubo un incremento significativo del riesgo crediticio de las líneas de crédito con revolving es similar a otros productos, pero considerando ciertos factores, como ser los cambios en la utilización de la línea.

### **2.2.1.5 Aplicaciones**

Los activos financieros se cancelan parcialmente o por completo sólo cuando la Entidad no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero o una parte del activo financiero. Si el importe por cancelar es mayor que la corrección de valor por pérdidas acumuladas, la diferencia primero se trata como una adición a la corrección de valor que luego se aplica contra el importe en libros bruto.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

### 2.2.1.6 Préstamos renegociados y modificados

La Entidad a veces hace concesiones o modificaciones a las condiciones originales de los préstamos en respuesta a las dificultades financieras del prestatario en vez de tomar posesión o exigir el cobro de la garantía.

La renegociación puede incluir la extensión de los acuerdos de pago y el acuerdo de las nuevas condiciones del préstamo. Una vez que las condiciones se renegociaron, el deterioro del valor se mide usando la tasa de interés efectiva original como se calculaba antes de que se modificaran las condiciones.

Cuando el préstamo se renegoció o modificó, pero no se dio de baja en cuentas, la Entidad también vuelve a evaluar si hubo un incremento significativo en el riesgo crediticio. La Entidad también contempla si los activos deben clasificarse como activos de Etapa 3. Una vez que se clasifica un activo como renegociado, seguirá renegociado por un período de prueba.

Si las modificaciones son significativas, el préstamo se da de baja.

En la nota 32 se detallan las políticas, criterios y tratamientos referidos a la Gestión del riesgo de crédito, complementarios a los aspectos detallados en la presente nota.

### 2.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables

Los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos utilizados en la preparación de los presentes estados financieros separados condensados son consistentes con los descriptos en la nota 2.4. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, excepto en relación con la Previsión por riesgo de incobrabilidad y previsión por compromisos eventuales, de acuerdo con los mencionado en la nota precedente.

La medición de las pérdidas por deterioro bajo la NIIF 9 en todas las categorías de activos financieros alcanzados requiere juicio, en particular, la estimación del monto y el momento de los flujos de efectivo futuros y valores de las garantías al determinar las pérdidas por deterioro, y la evaluación de un incremento significativo en el riesgo de crédito. Estas estimaciones están impulsadas por una serie de factores, cambios que pueden dar lugar a diferentes niveles de provisiones.

Los cálculos de PCE de la Entidad son resultados de modelos complejos con una serie de supuestos subyacentes con respecto a la elección de datos de entrada variables y sus interdependencias. En los modelos de PCE de la Entidad los principales juicios y estimaciones incluyen:

- El sistema de calificación crediticia interna de la Entidad, que asigna PD a las calificaciones individuales.
- Los criterios de la Entidad para evaluar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

- La segmentación de los activos financieros con características de riesgo similares cuando su PCE se evalúa de forma colectiva.
- Desarrollo de modelos PCE, incluidas las diversas fórmulas y la elección de inputs.
- Determinación de asociaciones entre escenarios macroeconómicos e inputs económicos, como los niveles de desempleo, y el efecto en PD, EAD y LGD.
- Selección de escenarios macroeconómicos prospectivos y sus ponderaciones de probabilidad.

La política de la Entidad es revisar periódicamente sus modelos y calibrar cuando sea necesario.

## 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) NIIF 17 Contratos de Seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 "Contratos de Seguros" (NIIF 17), un nuevo estándar contable integral para los contratos de seguro, que cubre el reconocimiento y la medición, presentación y divulgación. Una vez efectiva, la NIIF 17 reemplazará a la NIIF 4. La NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, vida, no vida, seguros directos y reaseguros), independientemente del tipo de entidades que los emitan. La NIIF 17 es efectiva para los ejercicios que comienzan a partir del 1° de enero de 2021. Esta norma no es aplicable a la Entidad.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

b) **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 2022. La Entidad no se espera que tenga impactos significativos en los 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. Asimismo, debido a las restricciones legales dispuestas por el gobierno nacional, en el marco del brote de coronavirus (COVID-19) detallado en la nota 41, los registros contables se encuentran en proceso de transcripción a los libros y registros correspondientes, de conformidad con las normas legales vigentes.

**3. Operaciones de pase**

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos que fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de instrumentos de regulación monetaria por 12.206.045 y 4.106.069, respectivamente, cuyos vencimientos se produjeron el 1° de julio de 2020 y el 2 de enero de 2020, respectivamente.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2020 y 2019 ascienden a 461.869 y 60.379, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

**4. Otros activos financieros**

La información al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

<b>Concepto</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Créditos con sociedades del art. 33 Ley N° 19.550	230.253	336.468
Deudores varios	79.856	404.683
Certificados de participación en fideicomisos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados	16.449	15.884
Previsión por riesgo de incobrabilidad de créditos diversos	(29.126)	(4.177)
<b>Total</b>	<b>297.432</b>	<b>752.858</b>

Las revelaciones sobre la previsión 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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Por operatoria con BCRA (a)	783.444	859.451
Por operatoria con FONDEFIN (b)	349.368	273.999
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito (c)	37.233	37.302
Por Convenio como Agente Financiero de la Provincia de San Juan (d)	4.400	5.654
En garantía de alquileres (e)	3.240	3.636
Por operatoria con MAE (f)	-	2.570
<b>Total</b>	<b>1.177.685</b>	<b>1.182.612</b>

- (a) Incluye el saldo de las cuentas corrientes abiertas en el BCRA.
- (b) Incluye el saldo de Letras del Tesoro en dólares estadounidenses entregadas en garantía por operatoria con FONDEFIN (ver nota 40.).
- (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.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

## **6. Transferencias de activos financieros**

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad no cuenta con activos financieros transferidos que no califiquen para la baja en cuentas.

## **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 2019, 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 – Previsiones 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 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

### 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.

<b>30/06/2020</b>					
<b>Días de Atraso</b>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
<b>Obligaciones Negociables</b>	<b>496.615</b>	-	-	<b>496.615</b>	<b>81%</b>
0-30 días	496.615	-	-	496.615	81%
<b>Fidecomisos Financieros</b>	<b>83.216</b>	-	<b>36.769</b>	<b>119.985</b>	<b>19%</b>
0-30 días	83.216	-	36.769	119.985	19%
<b>Total</b>	<b>579.831</b>	-	<b>36.769</b>	<b>616.600</b>	<b>100%</b>
	<b>94%</b>	-	<b>6%</b>	<b>100%</b>	
<b>(-) Previsión PCE</b>				<b>(26.100)</b>	
<b>Total</b>				<b>590.500</b>	

  

<b>31/12/2019</b>					
<b>Días de Atraso</b>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
<b>Obligaciones Negociables</b>	<b>485.480</b>	-	-	<b>485.480</b>	<b>82%</b>
0-30 días	485.480	-	-	485.480	82%
<b>Fidecomisos Financieros</b>	<b>107.540</b>	-	-	<b>107.540</b>	<b>18%</b>
0-30 días	107.540	-	-	107.540	18%
<b>Total</b>	<b>593.020</b>	-	-	<b>593.020</b>	<b>100%</b>
	<b>100%</b>	-	<b>0%</b>	<b>100%</b>	
<b>(-) Previsión PCE</b>				<b>(4.822)</b>	
<b>Total</b>				<b>588.206</b>	

Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, 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 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

	30/06/2020	31/12/2019
Banca Empresas	4.155.255	4.518.640
Banca Consumo	5.484.629	6.165.383
<b>Subtotal</b>	<b>9.639.884</b>	<b>10.684.023</b>
Menos: Previsión por PCE (*)	(596.597)	(517.835)
<b>Total</b>	<b>9.043.287</b>	<b>10.166.188</b>

(\*) 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	30/06/2020				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
0-30 días	3.672.846	26.617	5.905	3.705.368	89%
31-60 días	0	2.261	28	2.289	0%
61-90 días	0	2.159	179	2.338	0%
Más de 90 días	0	0	445.260	445.260	11%
<b>Total</b>	<b>3.672.846</b>	<b>31.037</b>	<b>451.372</b>	<b>4.155.255</b>	<b>100%</b>
	<b>88%</b>	<b>1%</b>	<b>11%</b>	<b>100%</b>	

Días de Atraso	31/12/2019				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
0-30 días	4.169.637	62.142	28.291	4.260.070	95%
31-60 días	-	21.448	545	21.993	0%
61-90 días	-	2.856	12.692	15.548	0%
Más de 90 días	-	-	221.029	221.029	5%
<b>Total</b>	<b>4.169.637</b>	<b>86.446</b>	<b>262.557</b>	<b>4.518.640</b>	<b>100%</b>
	<b>92%</b>	<b>2%</b>	<b>6%</b>	<b>100%</b>	

### 7.2.2. Banca Consumo

Días de Atraso	30/06/2020				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
0-30 días	5.218.113	16.071	-	5.234.184	95%
31-60 días	-	29.468	1.688	31.156	1%
61-90 días	-	10.727	2.524	13.251	0%
Más de 90 días	-	-	206.038	206.038	4%
<b>Total</b>	<b>5.218.113</b>	<b>56.266</b>	<b>210.250</b>	<b>5.484.629</b>	<b>100%</b>
	<b>95%</b>	<b>1%</b>	<b>4%</b>	<b>100%</b>	

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

<b>31/12/2019</b>					
<b>Días de Atraso</b>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
0-30 días	5.732.052	72.108	-	5.804.160	94%
31-60 días	-	113.907	349	114.256	2%
61-90 días	-	58.951	4.055	63.006	1%
Más de 90 días	-	-	183.961	183.961	3%
<b>Total</b>	<b>5.732.052</b>	<b>244.966</b>	<b>188.365</b>	<b>6.165.383</b>	<b>100%</b>
	<b>93%</b>	<b>4%</b>	<b>3%</b>	<b>100%</b>	

Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, 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.

<b>30/06/2020</b>					
<b>Días de Atraso</b>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
0-30 días	265.013	-	-	265.013	85%
31-60 días	-	-	-	-	0%
61-90 días	-	12.598	-	12.598	5%
Más de 90 días	-	-	32.431	32.431	10%
<b>Total</b>	<b>265.013</b>	<b>12.598</b>	<b>32.431</b>	<b>310.042</b>	<b>100%</b>
	<b>85%</b>	<b>5%</b>	<b>10%</b>	<b>100%</b>	

  

<b>31/12/2019</b>					
<b>Días de Atraso</b>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
0-30 días	741.151	-	-	741.151	100%
31-60 días	-	-	-	-	0%
61-90 días	-	-	-	-	0%
Más de 90 días	-	-	-	-	0%
<b>Total</b>	<b>741.151</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>741.151</b>	<b>100%</b>
	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	

Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, 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 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

#### **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 30 de junio de 2020 el saldo no utilizado de tarjetas de crédito ascendía a 7.702.529 y la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad explicado en la nota 32 "Gestión de riesgos – Riesgo de crédito", asciende a 19.884.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 el saldo no utilizado de tarjetas de crédito fue de 9.012.890 y la pérdida crediticia esperada asciende a 24.910.

Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, 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 30 de junio de 2020 el saldo de adelantos y créditos acordados no utilizados ascendía a 83.234 y la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad explicado en la nota 32 "Gestión de riesgos – Riesgo de crédito", asciende a 222.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 el saldo de adelantos y créditos acordados no utilizados fue de 105.066 y la pérdida crediticia esperada asciende a 81.

Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, 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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Garantías otorgadas	30	34
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito	7.702.529	9.012.890
Adelantos y créditos acordados no utilizados	83.234	105.066
Menos: Provisión por PCE	<u>(20.106)</u>	<u>(24.991)</u>
<b>Total</b>	<b><u>7.765.687</u></b>	<b><u>9.092.999</u></b>

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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento asciende a 64.727 y 84.243, respectivamente, y se expone dentro del rubro “Propiedad, Planta y Equipo”. Los cargos por depreciación de los bienes por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2020 y 2019 ascienden a 21.312 y 35.132, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro “Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes”.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

Por otra parte, el saldo de pasivos originados por contratos de arrendamiento al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, ascienden a 38.943 y 55.393, respectivamente y se expone dentro del "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2020 y 2019 ascienden a 6.629 y 9.423, 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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los arrendamientos financieros ascienden a 114.497 y 169.307, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 6.116 y 6.085, 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 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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

#### Jerarquías de valores razonables

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

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

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

#### Metodologías de determinación de los valores razonables

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

- 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 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente:

<b>30/06/2020</b>					
<b>Activos Financieros</b>	<b>Valor contable</b>	<b>Valor razonable</b>			<b>Total VR</b>
		<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.119.142	9.119.142	-	-	9.119.142
Operaciones de pase	12.206.045	12.206.045	-	-	12.206.045
Otros activos financieros	280.983	280.983	-	-	280.983
Préstamos y otras financiaciones	8.977.528	-	-	9.180.133	9.180.133
Otros Títulos de Deuda	592.429	1.735	-	633.732	635.467
Activos financieros entregados en garantía	1.058.158	1.058.158	-	-	1.058.158
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	40.243.445	19.401.346	20.763.618	-	40.164.964
Otros pasivos financieros	1.075.444	585.080	490.364	-	1.075.444
Financiaciones recibidas de BCRA y otras instituciones financieras	407	407	-	-	407

  

<b>31/12/2019</b>					
<b>Activos Financieros</b>	<b>Valor contable</b>	<b>Valor razonable</b>			<b>Total VR</b>
		<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	
Efectivo y Depósitos en Bancos	12.225.983	12.225.983	-	-	12.225.983
Operaciones de pase	4.106.069	4.106.069	-	-	4.106.069
Otros activos financieros	736.974	736.974	-	-	736.974
Préstamos y otras financiaciones (1)	10.230.559	-	-	9.606.072	9.606.072
Otros Títulos de Deuda (1)	589.992	2.228	-	581.953	584.181
Activos financieros entregados en garantía	1.078.684	1.078.684	-	-	1.078.684
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	37.695.586	17.985.372	19.724.814	-	37.710.186
Otros pasivos financieros	1.505.472	1.315.213	190.259	-	1.505.472
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	735	735	-	-	735

(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 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

Al 30 de junio de 2020, la Entidad no registró transferencias entre los niveles 1 y 2 de jerarquía de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019.

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

A continuación, se expone la reconciliación entre los saldos al inicio y al cierre de los activos y pasivos financieros en Nivel 3 de Jerarquía registrados a valor razonable al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>11.316</b>	<b>6.991</b>
Ganancias y pérdidas	4.849	8.394
Resultado monetario	(1.598)	(4.069)
<b>Saldo al cierre del período / ejercicio</b>	<b>14.568</b>	<b>11.316</b>

## **12. Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos**

### **12.1. Subsidiarias**

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad tiene las siguientes inversiones en subsidiarias:

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

El importe de dichas inversiones es el siguiente:

<b>Entidad</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Banco de Santa Cruz S.A.	1.793.154	1.606.542
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	25.605.212	23.003.939
	<b>27.398.366</b>	<b>24.610.481</b>

La Asamblea de Accionistas de Banco de Santa Cruz S.A., de fecha 12 de marzo de 2020, dispuso la distribución de dividendos por 450.000. Asimismo, la Asamblea de Accionistas de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., de fecha 17 de marzo de 2020, dispuso la distribución de dividendos por 4.600.000. Ambas distribuciones están sujetas a la aprobación del BCRA, según lo indicado en la nota 39 a los estados financieros consolidados condensados.

## 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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no tiene pasivos contingentes ni compromisos de capital.

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

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el importe de dicha participación es de 215.287 y 196.318, respectivamente.

## 12.3. Negocios conjuntos

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad no celebró este tipo de acuerdos conjuntos.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

### 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

Personal clave de la Gerencia:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Adelantos	788	390
Tarjetas de crédito	2.957	4.973
Préstamos personales	80	1.850
Otros créditos	1.621	197
<b>Total</b>	<b><u>5.446</u></b>	<b><u>7.410</u></b>
Depósitos	29.425	34.309
<b>Total</b>	<b><u>29.425</u></b>	<b><u>34.309</u></b>

Préstamos al personal (incluye gerentes de primera línea):

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Total de préstamos al personal	<u>44.957</u>	<u>47.581</u>

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

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

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con la sociedad controlante y vinculadas son los siguientes:

	<u>30/06/2020</u>				<u>31/12/2019</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>
<b>ACTIVO</b>					
Otros activos financieros	127.992	76.396	25.865	<b>230.253</b>	<b>336.468</b>
<b>PASIVO (1)</b>					
Otros pasivos no financieros	234.619	132.801	43.981	<b>411.401</b>	<b>155.200</b>

Adicionalmente, los resultados por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2020 y 2019 correspondientes a las operaciones efectuadas con estas sociedades son los siguientes:

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

	30/06/2020			Total	30/06/2019
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.		Total
<b>RESULTADOS</b>					
Resultado neto por intereses	-	-	(429)	<b>(429)</b>	-
Resultado neto por comisiones	(2.459)	-	(108)	<b>(2.567)</b>	<b>(1.390)</b>
Gastos de Administración	240.493	164.615	55.067	<b>460.175</b>	<b>406.649</b>
Otros ingresos operativos	42.125	24.803	10.159	<b>77.087</b>	<b>33.588</b>
Otros egresos operativos	-	(58)	-	<b>(58)</b>	<b>8.235</b>

(1) Adicionalmente, al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Petersen Inversiones S.A. (controladora de Banco de San Juan S.A.) mantiene Depósitos por 102 y 4.702, respectivamente.

Red Link S.A.:

	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Depósitos	<u>58.755</u>	<u>57.622</u>
	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>
Comisiones ganadas	46.073	30.064
Comisiones cedidas	<u>(73.277)</u>	<u>(49.983)</u>
<b>Total de Resultados</b>	<b><u>(27.204)</u></b>	<b><u>(19.919)</u></b>

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

**14. Propiedad, planta y equipo**

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

La información de estos bienes al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

<b>Concepto</b>	<b>Valor residual al 30/06/2020</b>	<b>Valor residual al 31/12/2019</b>
<b>Medición al costo</b>		
- Inmuebles	1.288.936	1.302.829
- Máquinas y equipos	612.398	626.721
- Diversos <sup>(1)</sup>	106.018	105.978
- Mobiliario e Instalaciones	78.381	74.262
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	64.727	84.243
- Obras en curso	2.408	2.110
- Vehículos	1.407	1.926
<b>Total</b>	<b>2.154.275</b>	<b>2.198.069</b>

(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.

La información de estos bienes al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Valor residual al 30/06/2020</b>	<b>Valor residual al 31/12/2019</b>
<b>Medición al costo</b>		
- Licencias de software y otros	466.442	125.234
- Desarrollo de sistemas y otros	21.316	57.887
<b>Total</b>	<b>487.758</b>	<b>183.121</b>

## 16. Otros activos no financieros

La información de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Otros bienes diversos - Medición al costo	47.657	59.710
Pagos efectuados por adelantado	38.395	36.991
Anticipos por compra de bienes	23.395	27.041
Propiedades de inversión – inmuebles alquilados	1.263	1.263
Otros	11.804	11.960
<b>Total</b>	<b>122.514</b>	<b>136.965</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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

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

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2018, la subsidiaria Nuevo Banco de 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.

El 21 de enero de 2019, la 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 la Entidad 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 Entidad 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.

El remanente de la participación de la Entidad 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 Memorando de fecha 3 de mayo de 2019, emitido por dicho organismo.

Los importes por cobrar, tanto en pesos como en USD, se encuentra registrados en los estados financieros de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., y fueron provisionados de acuerdo con las disposiciones del BCRA, teniendo en cuenta la adopción de la NIIF 9.

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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.

## 18. Otros pasivos financieros

La información de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Diversas sujetas a efectivo mínimo	451.420	427.577
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	268.508	503.684
Obligaciones por financiación de compras	195.459	373.745
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	111.984	134.868
Arrendamientos a pagar	38.943	55.393
Otras	9.130	10.205
<b>Total</b>	<b>1.075.444</b>	<b>1.505.472</b>

## 19. Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras

La información de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Banco Central de la República Argentina	390	716
Intereses devengados	17	19
<b>Total</b>	<b>407</b>	<b>735</b>

## 20. Provisiones

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

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019. Cabe mencionar que los aumentos de provisiones en el Anexo J incluyen el importe descontado producto del paso del tiempo en su totalidad.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las principales provisiones corresponden a:

- Planes de beneficios post empleo: corresponden a beneficios definidos post empleo.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

- 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.

## 21. Otros pasivos no financieros

La información de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Cobros efectuados por adelantado	395.710	139.041
Beneficios a empleados a corto plazo a pagar (Nota 22)	381.498	281.933
Honorarios a pagar a Directores y Síndicos	252.836	239.654
Otras retenciones y percepciones	101.762	218.995
Proveedores	34.899	39.633
Otros impuestos a pagar	41.683	62.459
Impuesto al valor agregado - Débito fiscal	32.640	28.025
Acreedores varios	13.976	20.009
Facturas a pagar a subsidiarias	15.679	16.154
Dividendos a pagar en efectivo	18.424	20.929
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	17.903	17.434
Otros	48.853	47.242
<b>Total</b>	<b>1.355.863</b>	<b>1.131.508</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

**22. Beneficios a empleados a pagar**

La información de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

**Beneficios a corto plazo (nota 21):**

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	319.008	225.369
Provisión vacaciones	62.490	56.564
<b>Total</b>	<b>381.498</b>	<b>281.933</b>

**Beneficios post-empleo (Anexo J):**

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Plan de beneficios post-empleo	1.089	945
<b>Total</b>	<b>1.089</b>	<b>945</b>

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

<b>Impuesto a las ganancias corriente</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Provisión por impuesto a las ganancias	(304.026)	(1.099.986)
Anticipo por impuesto a las ganancias	237.358	795.355
<b>Total impuesto a las ganancias corriente</b>	<b>(66.668)</b>	<b>(304.631)</b>

La evolución del Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se resume el siguiente modo:

<b>Impuesto a las ganancias diferido</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	76.377	(264.062)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	34.134	235.612
Cargo por impuesto diferido reconocido en el otro resultado integral	-	215
Otros	(14)	104.612
<b>Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio</b>	<b>110.497</b>	<b>76.377</b>

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

<b>Concepto</b>	<b>Trimestre finalizado el 30/06/2020</b>	<b>Acumulado al 30/06/2020</b>	<b>Trimestre finalizado el 30/06/2019</b>	<b>Acumulado al 30/06/2019</b>
Cargo por Impuesto a las Ganancias corriente	(186.676)	(304.026)	(334.581)	(694.986)
Cargo por Impuesto a las Ganancias diferido	54.823	34.134	41.620	32.991
<b>Cargo por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados</b>	<b>(131.853)</b>	<b>(269.892)</b>	<b>(292.961)</b>	<b>(661.995)</b>

### 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:

- 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.
- 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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04/09/2020

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

- 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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, incorporando los efectos que se desprenden de la aplicación del ajuste por inflación impositivo en los términos previstos en la ley.

#### **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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	<b>Total "Sin Vencimiento"</b>	<b>Total "Dentro de los 12 meses"</b>	<b>Total "Después de los 12 meses"</b>	<b>Total 30/06/2020</b>
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.119.142	-	-	9.119.142
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	14.350.515	400.000	14.750.515
Operaciones de pase	-	12.206.045	-	12.206.045
Otros activos financieros	-	297.432	-	297.432
Préstamos y otras financiaciones	435.783	5.609.550	2.932.195	8.977.528
Otros Títulos de Deuda	36.769	502.914	52.746	592.429
Activos financieros entregados en garantía	1.177.685	-	-	1.177.685
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	14.568	-	-	14.568
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.783.947</b>	<b>32.966.456</b>	<b>3.384.941</b>	<b>47.135.344</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

	Total "Sin Vencimiento"	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 30/06/2020
Depósitos	24.667.226	15.575.420	799	40.243.445
Otros pasivos financieros	-	1.065.660	9.784	1.075.444
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	407	-	407
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>24.667.226</b>	<b>16.641.487</b>	<b>10.583</b>	<b>41.319.296</b>

	Total "Sin Vencimiento"	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 31/12/2019
Efectivo y Dep3sitos en Bancos	12.225.983	-	-	12.225.983
T3tulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	14.495.979	1.311.355	15.807.334
Operaciones de Pase	-	4.106.069	-	4.106.069
Otros activos financieros	-	752.858	-	752.858
Pr3stamos y otras financiaci3nes	430.716	5.199.166	4.600.677	10.230.559
Otros T3tulos de Deuda	-	503.783	86.209	589.992
Activos financieros entregados en garant3a	1.182.612	-	-	1.182.612
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	11.316	-	-	11.316
<b>Total ACTIVO</b>	<b>13.850.627</b>	<b>25.057.855</b>	<b>5.998.241</b>	<b>44.906.723</b>
Dep3sitos	21.261.955	16.432.177	1.454	37.695.586
Otros pasivos financieros	-	1.490.613	14.859	1.505.472
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	735	-	735
<b>Total PASIVO</b>	<b>21.261.955</b>	<b>17.923.525</b>	<b>16.313</b>	<b>39.201.793</b>

## 25. Ingresos por comisiones

	Trimestre finalizado el 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020	Trimestre finalizado el 30/06/2019	Acumulado al 30/06/2019
Obligaciones de desempe3o que se satisfacen en un acto	161.358	304.958	165.306	326.229
Obligaciones de desempe3o que se satisfacen en un cierto per3odo de tiempo	40.723	76.965	60.186	118.776
<b>Total</b>	<b>202.081</b>	<b>381.923</b>	<b>225.492</b>	<b>445.005</b>

Firmado a efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisi3n Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
S3ndico

**26. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera**

	<b>Trimestre finalizado el 30/06/2020</b>	<b>Acumulado al 30/06/2020</b>	<b>Trimestre finalizado el 30/06/2019</b>	<b>Acumulado al 30/06/2019</b>
Resultado por compra-venta de divisas	6.007	14.113	27.082	42.902
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	35.494	61.142	(1.242)	43.329
<b>Total</b>	<b>41.501</b>	<b>75.255</b>	<b>25.840</b>	<b>86.231</b>

**27. Otros ingresos operativos**

	<b>Trimestre finalizado el 30/06/2020</b>	<b>Acumulado al 30/06/2020</b>	<b>Trimestre finalizado el 30/06/2019</b>	<b>Acumulado al 30/06/2019</b>
Previsiones desafectadas	24.970	84.055	19.078	40.529
Comisiones por servicios fiduciarios	26.841	63.932	18.039	65.532
Créditos recuperados	14.946	25.531	13.305	16.214
Recupero de provisiones	19.339	19.339	39.627	39.627
Alquiler de cajas de seguridad	6.780	12.467	5.750	9.313
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	4.203	8.701	7.001	11.521
Intereses punitivos	1.474	7.285	8.397	12.359
Resultado por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	1.378	-	-
Otros	55.556	115.022	32.972	63.004
<b>Total</b>	<b>154.109</b>	<b>337.710</b>	<b>144.169</b>	<b>258.099</b>

**28. Beneficios al personal**

	<b>Trimestre finalizado el 30/06/2020</b>	<b>Acumulado al 30/06/2020</b>	<b>Trimestre finalizado el 30/06/2019</b>	<b>Acumulado al 30/06/2019</b>
Remuneraciones	196.058	404.861	221.383	440.683
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	59.076	153.185	78.469	158.268
Cargas sociales	39.731	81.122	44.956	87.606
Servicios al personal	3.903	6.361	3.895	6.745
Otros	133	270	581	1.222
<b>Total</b>	<b>298.901</b>	<b>645.799</b>	<b>349.284</b>	<b>694.524</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**29. Gastos de administración**

	<b>Trimestre finalizado el 30/06/2020</b>	<b>Acumulado al 30/06/2020</b>	<b>Trimestre finalizado el 30/06/2019</b>	<b>Acumulado al 30/06/2019</b>
Honorarios a Directores y Síndicos	136.971	281.350	106.188	203.583
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	74.790	132.918	51.017	113.126
Impuestos	36.086	75.616	75.972	112.703
Servicios administrativos contratados	27.457	71.271	36.673	77.041
Electricidad y comunicaciones	23.675	49.244	23.810	45.476
Otros honorarios	20.742	47.321	24.900	55.151
Servicios de seguridad	17.143	29.816	14.917	28.395
Propaganda y publicidad	8.684	22.644	13.442	28.459
Seguros	5.214	10.281	4.636	10.010
Alquileres	2.479	4.953	5.627	8.982
Representación, viáticos y movilidad	1.130	2.843	2.044	4.687
Papelería y útiles	911	1.868	1.777	3.876
Otros	12.868	25.399	17.763	30.381
<b>Total</b>	<b>368.150</b>	<b>755.524</b>	<b>378.766</b>	<b>721.870</b>

**30. Otros gastos operativos**

	<b>Trimestre finalizado el 30/06/2020</b>	<b>Acumulado al 30/06/2020</b>	<b>Trimestre finalizado el 30/06/2019</b>	<b>Acumulado al 30/06/2019</b>
Impuesto sobre los ingresos brutos	114.027	244.055	155.657	303.190
Seguros	30.637	64.302	30.033	72.479
Donaciones	26.581	47.179	-	16.875
Gastos facturación tarjeteras	22.687	45.669	31.669	56.702
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	17.872	30.217	14.851	32.474
Envío de correspondencia	6.742	15.643	10.321	20.478
Egresos por venta de servicios bancarios	6.911	14.321	6.503	15.674
Intereses sobre el pasivo por arrendamientos	1.459	6.629	4.295	9.423
Cargo por otras provisiones	1.950	2.980	11.571	12.154
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	30	112	23	347
Otros	17.201	57.174	17.544	31.398
<b>Total</b>	<b>246.097</b>	<b>528.281</b>	<b>282.467</b>	<b>571.194</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

### **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 2019 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. En particular, debido al cambio de política contable detallado en la nota 2.2.1, a continuación, se actualizan las características de la gestión del Riesgo de Crédito.

#### **Gestión de riesgos – Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, definido como la probabilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales, contempla también distintos tipos de riesgos, entre ellos el riesgo contraparte, riesgo residual, riesgo país, riesgo de liquidación de operaciones de cambio y riesgo de concentración de crédito.

El esquema de otorgamiento y análisis crediticio del Banco se desarrolla en forma centralizada y se basa en el concepto de oposición de intereses entre las áreas comerciales y las de administración crediticia, de manera de lograr un control recíproco, continuo y eficiente sobre la generación y calidad de los activos. Asimismo, la Gerencia de Riesgos es responsable de monitorear y asegurar que esta oposición de intereses se realice siguiendo los lineamientos definidos en el Manual de Gestión de Riesgos.

El Banco define facultades de cada una de las instancias intervinientes para realizar el análisis y aprobación de las distintas operatorias efectuadas por los clientes y sus fiadores. Alcanza a todos los productos de crédito, tanto para Banca Empresas como para Banca Consumo.

Respecto al tratamiento de los mitigadores de riesgo, el Banco ha establecido en su Manual de Garantías las garantías aceptables, los procesos para su tasación y verificación periódica y las condiciones que se deben cumplir para su administración y liquidación.

Finalmente, el Banco utiliza modelos de medición de riesgos para evaluar la adecuación de las provisiones y el capital, en relación con su perfil de riesgo, de forma tal de mitigar mediante reservas de capital el riesgo de crédito asumido.

#### **32.1. Evaluación del deterioro**

Esta nota debe leerse en conjunto con la nota 2.2. “Resumen de políticas contables significativas”.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

### 32.1.1 Definición de incumplimiento, deterioro y cura

La Entidad considera que un instrumento financiero está deteriorado cuando los pagos contractuales del prestatario tienen 90 días en mora.

Adicionalmente, ha realizado el análisis y definición del Incremento Significativo del Riesgo de Crédito. En función de determinados niveles de umbrales de materialidad, tipo de productos, situación BCRA del cliente, nivel de utilización de productos línea y variables como el nivel de ingreso, se define si un instrumento financiero debe ser relocalizado en una Etapa más riesgosa o permanecer en la que se encontraba y reconocer las pérdidas crediticias esperadas según la Etapa más adecuada.

La política de la Entidad es considerar que un instrumento financiero está en estado de "cura", y por lo tanto se reclasifica fuera de la Etapa 3, cuando haya regularizado sus compromisos vencidos. Dicho instrumento financiero permanecerá un año en dicho estado.

### 32.1.2. La calificación interna de la Entidad y el proceso de estimación de la PD

El departamento de riesgo crediticio de la Gerencia de Riesgos de la Entidad aplica sus propios modelos de estimación.

Para el parámetro PD se utiliza un enfoque diferenciado la cartera activa de la Entidad en función del tipo de Banca. Mientras que para Banca de Consumo se realiza la estimación a nivel operación, para Banca Empresas se pone foco a nivel cliente.

Adicionalmente, se consideran características como producto, estado, segmento de riesgo para Banca de Consumo o tamaño y sector para Banca Empresas.

Finalmente, se asigna una clasificación en función de la cantidad de días de atraso de la exposición.

Otro aspecto para destacar dentro de la metodología es el componente forward looking. Se busca captar el impacto en la pérdida esperada del comportamiento futuro de la morosidad. La aplicación de este componente dentro de la metodología de cálculo de la PCE implica calcular diversas estimaciones de la PD PIT (Point in Time) para escenarios favorables, ácidos y medios.

### Banca Empresas

El Banco califica a sus clientes de Banca Empresas con el fin de determinar los límites máximos de riesgo que está dispuesto a asumir, estableciendo sobre las líneas de crédito que puede acceder y determinando las garantías que el mismo debe aportar para cada una de ellas.

La evaluación del riesgo de crédito en la financiación de Banca Empresas se practica sobre la base del análisis de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa y el sector económico en el cual desarrolla su actividad, junto a la evaluación de los antecedentes, la trayectoria de la empresa y sus accionistas. En dicho proceso, es fundamental el análisis sobre la capacidad de

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

repago del deudor en función de la razonabilidad del flujo de fondos estimado y las garantías ofrecidas

### **Banca Consumo**

Para el otorgamiento de productos de Banca Consumo la evaluación del riesgo de crédito se basa en criterios objetivos de evaluación, establecidos de acuerdo con políticas crediticias definidas. Dicha evaluación se realiza a través de procedimientos estandarizados que permiten un tratamiento eficiente y uniforme donde se evalúa a los solicitantes considerando el nivel, permanencia y estabilidad de sus ingresos y se verifican sus antecedentes crediticios.

En dicha evaluación se aplican modelos basados en técnicas de Scoring, dependiendo del segmento al que pertenece el cliente. El Banco combina la utilización de herramientas propias y provistas por terceros.

Los productos de Banca Consumo consisten en préstamos personales, tarjetas de crédito y acuerdos en cuenta corriente. Estos productos en función de la cantidad de días de atraso de la exposición. Otros inputs clave en los modelos son:

#### **32.1.3. Exposición al incumplimiento (EAD)**

La EAD es la estimación de la exposición en una fecha de incumplimiento futura, para esto es necesario el estudio de las exposiciones de forma mensual. El análisis, siguiendo los lineamientos de la norma NIIF 9, debe diferenciar aquellos productos amortizables de aquellos productos cuya renovación es automática.

En el caso de los productos considerados amortizables o “no línea”, se calcula la exposición futura considerando que el valor nominal disminuye con el transcurso del tiempo mientras que el deudor cumpla con sus compromisos.

En los productos línea (Tarjetas de Crédito y Adelantos en Cuenta Corriente) la exposición debe incorporar el potencial incremento del saldo, determinando cuál es el incremento esperado en el saldo de deuda de cada operación al alcanzar el “default” en un tiempo determinado.

La determinación del horizonte temporal de cada instrumento dependerá de la Etapa asociada a la operación, los instrumentos que se encuentren en Etapa 1, poseen una cantidad de exposiciones modeladas equivalente al mínimo entre doce y cantidad de cuotas remanentes, en Etapa 2 poseen una cantidad de exposiciones modeladas equivalente a la cantidad de cuotas remanentes para productos amortizables o la vida promedio de la operación para productos línea y finalmente los que se encuentren en Etapa 3, poseen una exposición en default ya definida, asociada al momento del cálculo de la PE, debido a que estas operaciones ya se encuentran deterioradas.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

#### **32.1.4. Pérdida dado el incumplimiento (LGD)**

Se define como la estimación de la porción de la exposición de una operación en particular que no se espera recuperar una vez alcanzado el estado de default, contemplando un ciclo completo de recupero.

La metodología es aplicada de igual manera tanto para las operaciones pertenecientes a la cartera de Banca Consumo como aquellas de la Banca Empresas. La granularidad en el cálculo del parámetro quedará definida por los diversos drivers o niveles de riesgos de segmentación ("Tipo de Garantía" en el caso de Banca Empresas y "Tipo de Producto" para Banca Consumo).

El cálculo de la LGD se realiza bajo la metodología de estimación denominada LGD realizada, basado en las pérdidas individuales de cada operación. Consiste en observar, aquellas operaciones que alcanzan el estado de default dentro de una ventana temporal histórica, analizando, para cada una de ellas, los flujos de recupero futuros generados con posterioridad al momento de default. En cuanto a la ventana temporal de cobranza, se incluye en el análisis toda la información disponible para cada una de las operaciones.

La LGD asociada a operaciones con menos de 90 días de mora, es decir, aquellos que aún no han incurrido en default, tienen asociada una LGD de 90 días de mora. Por otro lado, la asignación de la LGD a aquellas operaciones clasificadas dentro de la Etapa 3 (90 o más días de mora) debe considerar la cantidad de días de mora efectivos que posee cada una de ellas, logrando medir con mayor precisión el escenario esperado de cobro sobre la misma. En función a lo mencionado, se calcula una curva de LGD, que quedará definida por los días de mora que presenten las operaciones y por la tasa efectiva de las mismas.

#### **32.1.5. Incremento significativo del riesgo crediticio**

Como se mencionó anteriormente, para la determinación del Incremento Significativo del Riesgo de Crédito se consideran distintos aspectos de cada cliente y operación como niveles de umbrales de materialidad, tipo de productos, situación BCRA del cliente, nivel de utilización de productos línea y variables como el nivel de ingreso, se define si una operación debe ser relocalizada en una Etapa más riesgosa o permanecer en el que se encontraba.

En el caso de instrumentos en los que se verifica un incremento significativo en el riesgo, pero no hay evidencia objetiva de incumplimiento, se consideran en Etapa 2 y para el cálculo de la PCE se considera la vida entera remanente de la operación.

#### **32.1.6. Grupos de activos financieros evaluados sobre base colectiva**

La Entidad calcula la estimación de PCE tanto sobre base individual como sobre base colectiva.

Los clientes susceptibles de tener una estimación de pérdida esperada de manera individual corresponden a la cartera de Banca Empresas, que por sus características de grandes exposiciones, heterogeneidad con la cartera y disponibilidad de información requieren un tratamiento diferenciado.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

El cálculo a nivel colectivo se realiza para todos los instrumentos financieros incluidos tanto en la cartera de Banca Consumo y Banca Empresas que no tienen un análisis a nivel individual.

### **32.2. Análisis de inputs del modelo bajo varios escenarios económicos**

El componente de Forward Looking busca captar el impacto en la pérdida esperada del comportamiento futuro de la morosidad. La aplicación de este componente dentro de la metodología de cálculo de la PCE implica calcular diversas estimaciones de la PD PIT (Point in Time) para escenarios distintos.

Con la intención de conseguir una medición de este parámetro en momentos futuros, se utilizan modelos regresivos, que buscan explicar los movimientos de morosidad en función del comportamiento de un grupo de variables macroeconómicas. La variable que explicar resulta ser la PD PIT a nivel cartera (Consumo y Empresas), mientras que las variables explicativas son un conjunto de variables macroeconómicas. Los resultados obtenidos son evaluados para tres escenarios macroeconómicos en los que la Entidad vea posible desarrollar sus actividades: uno favorable, uno ácido y otro medio.

Se definen proyecciones de las variables macroeconómicas para los tres escenarios, siendo los mismos ponderados con el fin de arribar a un escenario esperado de la PD PIT.

Las principales variables económicas que se utilizan en el modelo forward looking en cada uno de los escenarios macroeconómicos, son:

- Crecimiento del PBI
- Tasas de desempleo
- Tipo de cambio
- Tasas del Banco Central
- Inflación
- Nivel de depósitos

### **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 junio de 2020, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

<b>Concepto</b>	<b>30/06/2020</b>
Exigencia de capitales mínimos	2.163.603
Responsabilidad patrimonial computable	6.356.179
<b>Exceso de Integración</b>	<b><u>4.192.576</u></b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**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 2019.

**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.

**35. Actividades fiduciarias**

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

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

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/06/2020	31/12/2019
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	642.181	626.751

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/06/2020	31/12/2019
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	835.238	834.349
Fideicomiso "Fondo Fiduciario Área de Reserva de Biósfera San Guillermo"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 inciso B) de la Ley 8.116.  Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.	Provincia de San Juan	91.631	95.201
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	168.160	168.529
Fideicomiso de Administración para la provisión de tractores e implementos agrícolas a pequeños productores	Otorgamiento y Gestión de Cobro de Contratos de Leasing de tractores e implementos agrícolas para pequeños productores frutihortícolas de la Provincia de San Juan.	Consejo Federal de Inversiones	1.391	1.381

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/06/2020	31/12/2019
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	233.255	266.178
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.	9.210	8.590
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.	614	768
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.	14.549	15.754
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	482.307	484.401

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/06/2020	31/12/2019
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.	30.212	17.130
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.	571	332
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	566	368
<b>Total</b>			<b>2.509.885</b>	<b>2.519.732</b>

### 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 30 de junio de 2020, el valor del mismo asciende a 25.897. 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 12.949 se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00045 que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 30 de junio de 2020, el saldo de dicha cuenta es de 484.815, monto superior al requerido por dicha norma.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

### 37. Detalle de integración de efectivo mínimo

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de junio de 2020 se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos:</b>		
- Saldos en cuentas en el BCRA	546.517	5.229.234
<b>Activos financieros entregados en garantía:</b>		
- Cuentas especiales de garantía en el BCRA	762.870	20.573

### 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020

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

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

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 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 9 de abril de 2020 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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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 30 de junio de 2020.

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

El contexto macroeconómico internacional y nacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros y del mercado de cambios, de ciertos acontecimientos políticos y del nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones y, adicionalmente, por los efectos de lo mencionado en la nota 41.

Particularmente a nivel local, como paso previo a las elecciones generales presidenciales, el domingo 11 de agosto de 2019 tuvieron lugar las Primarias Abiertas Simultáneas y Obligatorias (PASO), cuyos resultados fueron adversos para el partido del Gobierno Nacional en funciones a esa fecha, situación que fue confirmada con los resultados de las elecciones generales presidenciales llevadas a cabo el 27 de octubre de 2019, produciéndose el recambio de autoridades nacionales el 10 de diciembre de 2019. El día siguiente a las PASO se produjo una baja generalizada muy significativa en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados argentinos, en tanto que el riesgo país y el valor del dólar estadounidense también se incrementaron significativamente, situaciones que se siguen manifestando a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Entre otras medidas establecidas por el Poder Ejecutivo Nacional con posterioridad a las PASO, con fecha 28 de agosto de 2019 se emitió el Decreto N° 596/2019, por medio del cual se estableció, con ciertas excepciones, un primer reperfilamiento en los vencimientos de títulos representativos de deuda pública nacional de corto plazo (Letes, Lecaps, Lelinks y Lecer). Posteriormente, con fecha 19 de diciembre de 2019, el nuevo Poder Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N° 49/2019 a través del cual se resolvió postergar hasta el 31 de agosto de 2020 las amortizaciones de las Letes en dólares estadounidenses.

Con fecha 23 de diciembre de 2019 se publicó en el Boletín Oficial la Ley N° 27.541 de "Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de Emergencia Pública", la cual introdujo diversas reformas y facultó al Poder Ejecutivo Nacional a llevar adelante las gestiones y los actos necesarios para recuperar y asegurar la sostenibilidad de la deuda pública nacional, entre otras cuestiones.

Con fecha 20 de enero de 2020, se efectuó un canje voluntario de Lecaps, por aproximadamente el 60% del stock, por nuevas Letras llamadas Lebads y, posteriormente, mediante el Decreto N° 141/2020 de fecha 11 de febrero de 2020, se resolvió, con ciertas excepciones, la postergación hasta

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

el 30 de septiembre de 2020 del pago de la amortización de capital de los Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual Vencimiento 2020 (AF20).

Con fecha 12 de febrero de 2020 se promulgó en el Boletín Oficial la Ley 27.544 de “Restauración de la sostenibilidad de la deuda pública emitida bajo Ley Extranjera”, la cual, entre otras cuestiones, autoriza al Poder Ejecutivo Nacional a efectuar las operaciones de administración de pasivos y/o canjes y/o reestructuraciones de los servicios de vencimiento de intereses y amortizaciones de capital de los Títulos Públicos de la República Argentina emitidos bajo ley extranjera.

Con fecha 6 de abril de 2020, a través del Decreto N° 346/2020, se dispuso el diferimiento de los pagos de los servicios de intereses y amortizaciones de capital de la deuda pública bajo legislación nacional hasta el 31 de diciembre de 2020. Posteriormente, se realizaron distintos canjes y reestructuraciones de otros instrumentos de deuda emitidos bajo legislación nacional.

Finalmente, el 31 de agosto de 2020 el Ministerio de Economía de la Nación emitió un comunicado informando que la República Argentina y los representantes de Grupos de Acreedores llegaron a un acuerdo sobre el 99,01% del monto total de capital de la propuesta de reestructuración de deuda Argentina bajo legislación extranjera. Dicha reestructuración contempla principalmente quita de intereses y el establecimiento de un período de gracia antes del reinicio de los pagos. Asimismo, con fecha 8 de agosto de 2020, se publicó la Ley 27.556 que establece, por un plazo inicial de 90 días, un canje voluntario de títulos públicos denominados en dólares estadounidenses emitidos bajo ley de la República Argentina.

Dentro del plano fiscal, a través de la Ley 27.541 mencionada precedentemente, entre otras disposiciones, se establecieron regímenes de regularización, modificaciones en el nivel de aportes patronales, un “Impuesto para una Argentina Inclusiva y Solidaria (PAIS)” por cinco ejercicios fiscales que grava con un 30% las operaciones vinculadas con la adquisición de moneda extranjera para atesoramiento, compra de bienes y servicios en moneda extranjera y transporte internacional de pasajeros, entre otras cuestiones. Por último, en lo que respecta al impuesto a las ganancias, en la nota 23. se explican las modificaciones introducidas por la mencionada Ley.

En lo que respecta al mercado cambiario, entre agosto de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el BCRA ha emitido diversas regulaciones que, junto con el Decreto N° 609/2019 del Poder Ejecutivo Nacional de fecha 1° de septiembre de 2019, introdujeron ciertas restricciones con distinto alcance y particularidades diferenciales para personas humanas y jurídicas, incluyendo lo vinculado a adquisiciones de moneda extranjera para atesoramiento, transferencias al exterior y operaciones de comercio exterior, entre otras cuestiones, vigentes a la fecha de emisión de los presentes estados financieros según Comunicación “A” 6844, complementarias y modificatorias del BCRA. Asimismo, en los últimos meses ha comenzado a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 70% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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 encuentra vigente a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN AL 30/06/2020	
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/06/2020	Saldo de libros 31/12/2019	Posición sin Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>		-		<b>14.750.515</b>	<b>15.807.334</b>	<b>14.750.515</b>	<b>14.750.515</b>
<b>Del País</b>		-		<b>14.750.515</b>	<b>15.807.334</b>	<b>14.750.515</b>	<b>14.750.515</b>
<b>  Títulos públicos</b>				<b>1.728.116</b>	<b>1.298.503</b>	<b>1.728.116</b>	<b>1.728.116</b>
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija Vto. 2020	5330	-	1	1.328.116	1.296.447	1.328.116	1.328.116
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija Vto. 2022	5496	-	1	400.000	-	400.000	400.000
Letra del Tesoro Capitalizable en \$ Vto 28/04/2020 (1)	5269	-	1	-	2.056	-	-
<b>  Letras BCRA</b>				<b>12.981.448</b>	<b>14.461.410</b>	<b>12.981.448</b>	<b>12.981.448</b>
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 02/07/2020 (2)	13615	-	1	1.498.031	-	1.498.031	1.498.031
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 07/07/2020 (2)	13616	-	2	5.969.886	-	5.969.886	5.969.886
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 08/07/2020 (2)	13617	-	2	1.461.409	-	1.461.409	1.461.409
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 14/07/2020 (2)	13618	-	2	494.327	-	494.327	494.327
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 16/07/2020 (2)	13619	-	2	2.071.877	-	2.071.877	2.071.877
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 21/07/2020 (2)	13620	-	2	1.125.453	-	1.125.453	1.125.453
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 23/07/2020 (2)	13621	-	2	31.199	-	31.199	31.199
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 28/07/2020 (2)	13622	-	2	329.268	-	329.268	329.268
Otros - Letras de Liquidez (Leliq)	-	-	1	-	14.461.410	-	-
<b>  Títulos privados</b>				<b>40.951</b>	<b>47.421</b>	<b>40.951</b>	<b>40.951</b>
Garantizar S.G.R.	80006	-	2	40.951	47.421	40.951	40.951
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>		<b>635.467</b>		<b>592.429</b>	<b>589.992</b>	<b>592.429</b>	<b>592.429</b>
<b>Medición a costo amortizado</b>							
<b>Del País</b>		<b>635.467</b>		<b>592.429</b>	<b>589.992</b>	<b>592.429</b>	<b>592.429</b>
<b>  Títulos públicos</b>		<b>1.735</b>		<b>1.929</b>	<b>1.786</b>	<b>1.929</b>	<b>1.929</b>
Letras del Tesoro en U\$S Vto. 30/08/2020 (1)	5283	1.735	1	1.929	1.786	1.929	1.929
<b>  Títulos privados</b>		<b>633.732</b>		<b>590.500</b>	<b>588.206</b>	<b>590.500</b>	<b>590.500</b>
ON Pan American Energy	54723	144.774	3	134.898	-	134.898	134.898
ON Banco Itaú Argentina S.A	54757	109.008	3	101.572	-	101.572	101.572
ON Banco de la Provincia de Buenos Aires VIII	42017	54.545	3	50.824	64.384	50.824	50.824
ON Banco de Galicia y Buenos Aires S. A. Clase V Serie II	53478	53.911	3	50.233	61.230	50.233	50.233
ON Tarjeta Naranja S.A. XLIII	54055	33.076	3	30.820	34.851	30.820	30.820
ON BBVA Banco Francés S.A. XXVII	54079	32.614	3	30.389	34.174	30.389	30.389
ON BBVA Banco Francés S.A. Clase 24	53171	26.557	3	24.745	29.113	24.745	24.745
UW Amfays Asociación Mutual	28135	20.404	3	19.012	18.477	19.012	19.012
FF Consubond 162	54745	20.018	3	18.652	-	18.652	18.652
ON Rombo Compañía Financiera Clase 40	52940	16.709	3	15.570	29.036	15.570	15.570
Otros - ON y FF	-	122.116	3	113.785	316.941	113.785	113.785
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		-		<b>14.568</b>	<b>11.316</b>	<b>14.568</b>	<b>14.568</b>
<b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b>							
<b>Del País</b>		-		<b>11.700</b>	<b>8.547</b>	<b>11.700</b>	<b>11.700</b>
- Mercado Abierto Electrónico S.A.	33-62818915-9	-	3	10.928	7.670	10.928	10.928
- Cuyum Inversora S.A.	30-69470936-9	-	3	772	877	772	772
<b>Del Exterior</b>		-		<b>2.868</b>	<b>2.769</b>	<b>2.868</b>	<b>2.868</b>
- Bladex S.A.	LU009649506	-	3	2.868	2.769	2.868	2.868

(1) Ver nota 40.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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

ANEXO B

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS  
 ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 (cifras expresadas en miles de pesos)

	30/06/2020	31/12/2019
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>	<b>3.911.617</b>	<b>4.580.610</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	138.103	200.581
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	611.201	603.824
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.162.313	3.776.205
<b>Con seguimiento especial - En negociación o con acuerdos de refinanciación</b>	<b>-</b>	<b>34.304</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	34.304
<b>Con problemas</b>	<b>207.379</b>	<b>61.121</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	55.989	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	151.390	61.121
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	<b>172.324</b>	<b>135.522</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	19.456	21.987
Sin garantías ni contragarantías preferidas	152.868	113.535
<b>Irrecuperable</b>	<b>42.710</b>	<b>-</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	42.710	-
<b>TOTAL</b>	<b>4.334.030</b>	<b>4.811.557</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/06/2020	31/12/2019
<b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>5.551.030</b>	<b>6.027.488</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	135.597	183.402
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	79.090	116.122
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.336.343	5.727.964
<b>Riesgo bajo</b>	<b>67.302</b>	<b>170.718</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.510	3.277
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	1.882
Sin garantías ni contragarantías preferidas	64.792	165.559
<b>Riesgo bajo - En tratamiento especial</b>	<b>5.581</b>	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.581	-
<b>Riesgo medio</b>	<b>99.817</b>	<b>160.133</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	109	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	603	708
Sin garantías ni contragarantías preferidas	99.105	159.425
<b>Riesgo alto</b>	<b>76.877</b>	<b>209.642</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	2.502
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	522	971
Sin garantías ni contragarantías preferidas	76.355	206.169
<b>Irrecuperable</b>	<b>108.499</b>	<b>58.992</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.944	2.238
Sin garantías ni contragarantías preferidas	106.555	56.754
<b>Irrecuperable por disposición técnica</b>	-	<b>85</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	85
<b>TOTAL</b>	<b>5.909.106</b>	<b>6.627.058</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>10.243.136</b>	<b>11.438.615</b>

(1) Incluye :

<b>Préstamos y otras financiaciones - Según Estados de Situación Financiera</b>	<b>8.977.528</b>	<b>10.230.559</b>
+ Previsiones de Préstamos y otras financiaciones	596.597	517.835
- Intereses de activos financieros con deterioro de valor crediticio	(51.617)	(22.621)
- Préstamos al personal	(44.957)	(47.581)
+ Ajustes NIIF	148.955	167.361
+ Otros Títulos de Deuda - Títulos privados – Medición a costo amortizado	590.500	588.206
+ Previsiones de Títulos Privados	26.100	4.822
+ Partidas Fuera de Balance - Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deudores	30	34
<b>Préstamos y otras financiaciones - Según Anexo</b>	<b>10.243.136</b>	<b>11.438.615</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/06/2020		31/12/2019	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	2.014.116	20%	1.938.013	17%
50 siguientes mayores clientes	2.068.380	20%	2.465.497	22%
100 siguientes mayores clientes	619.483	6%	818.701	7%
Resto de clientes	5.541.157	54%	6.216.405	54%
<b>TOTAL (1)</b>	<b>10.243.136</b>	<b>100%</b>	<b>11.438.615</b>	<b>100%</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/06/2020
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero		5.719	11.439	17.158	33.049	12.302	1.107	80.774
Sector Financiero	36.769	87.275	190.654	209.755	227.173	98.112	1.903	851.641
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	435.783	2.038.604	1.229.957	1.542.332	2.378.407	2.522.268	2.844.987	12.992.338
<b>TOTAL</b>	<b>472.552</b>	<b>2.131.598</b>	<b>1.432.050</b>	<b>1.769.245</b>	<b>2.638.629</b>	<b>2.632.682</b>	<b>2.847.997</b>	<b>13.924.753</b>

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2019
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	7.510	15.018	22.528	43.401	50.007	9.659	148.123
Sector Financiero	-	90.681	227.521	229.376	294.717	220.567	92.830	1.155.692
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	338.560	1.794.085	1.493.446	1.906.560	2.718.101	3.277.350	3.556.709	15.084.811
<b>TOTAL</b>	<b>338.560</b>	<b>1.892.276</b>	<b>1.735.985</b>	<b>2.158.464</b>	<b>3.056.219</b>	<b>3.547.924</b>	<b>3.659.198</b>	<b>16.388.626</b>

(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 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

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

ANEXO H

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	30/06/2020		31/12/2019	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	24.191.526	60%	24.175.076	64%
50 siguientes mayores clientes	5.015.524	13%	3.323.355	9%
100 siguientes mayores clientes	1.234.887	3%	1.081.384	3%
Resto de clientes	9.801.508	24%	9.115.771	24%
<b>TOTAL</b>	<b>40.243.445</b>	<b>100%</b>	<b>37.695.586</b>	<b>100%</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/06/2020
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>37.161.718</b>	<b>3.325.703</b>	<b>22.803</b>	<b>26.777</b>	<b>1.193</b>	<b>-</b>	<b>40.538.194</b>
Sector Público no Financiero	23.830.896	2.219.989	-	-	-	-	26.050.885
Sector Financiero	3.534	-	-	-	-	-	3.534
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	13.327.288	1.105.714	22.803	26.777	1.193	-	14.483.775
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>1.040.468</b>	<b>8.343</b>	<b>13.063</b>	<b>20.661</b>	<b>26.149</b>	<b>32.392</b>	<b>1.141.076</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>407</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>407</b>
<b>TOTAL</b>	<b>38.202.593</b>	<b>3.334.046</b>	<b>35.866</b>	<b>47.438</b>	<b>27.342</b>	<b>32.392</b>	<b>41.679.677</b>

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2019
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>27.706.044</b>	<b>10.567.238</b>	<b>39.685</b>	<b>6.634</b>	<b>862</b>	<b>1.769</b>	<b>38.322.232</b>
Sector Público no Financiero	15.880.491	9.866.528	4.189	-	-	-	25.751.208
Sector Financiero	7.387	-	-	-	-	-	7.387
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	11.818.166	700.710	35.496	6.634	862	1.769	12.563.637
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>1.454.366</b>	<b>8.860</b>	<b>13.869</b>	<b>30.035</b>	<b>29.473</b>	<b>39.123</b>	<b>1.575.726</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>735</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>735</b>
<b>TOTAL</b>	<b>29.161.145</b>	<b>10.576.098</b>	<b>53.554</b>	<b>36.669</b>	<b>30.335</b>	<b>40.892</b>	<b>39.898.693</b>

(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 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

DANIEL PACI  
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

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

ANEXO J

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/06/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones		
<b>DEL PASIVO</b>						
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	945	270	-	-	(126)	1.089
Otras	46.810	2.980	-	7.502	(4.426)	37.862
<b>TOTAL PROVISIONES AL 30/06/2020</b>	<b>47.755</b>	<b>3.250</b>	<b>-</b>	<b>7.502</b>	<b>(4.552)</b>	<b>38.951</b>
<b>TOTAL PROVISIONES AL 31/12/2019</b>	<b>23.116</b>	<b>49.093</b>	<b>474</b>	<b>14.472</b>	<b>(9.508)</b>	<b>47.755</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/06/2020	30/06/2020 (por moneda)			Total al 31/12/2019 (1)
			Dólar	Euro	Otras	
<b>ACTIVO</b>						
Efectivo y Depósitos en Bancos	5.955.785	5.955.785	5.904.376	40.724	10.685	<b>5.800.818</b>
Otros activos financieros	16.483	16.483	16.483	-	-	<b>15.918</b>
Préstamos y otras financiaciones	666.038	666.038	666.038	-	-	<b>855.082</b>
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	666.038	666.038	666.038	-	-	855.082
Otros Títulos de Deuda	38.698	38.698	38.698	-	-	<b>36.090</b>
Activos financieros entregados en garantía	261.803	261.803	261.803	-	-	<b>251.148</b>
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2.868	2.868	2.868	-	-	<b>2.769</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.941.675</b>	<b>6.941.675</b>	<b>6.890.266</b>	<b>40.724</b>	<b>10.685</b>	<b>6.961.825</b>
<b>PASIVO</b>						
Depósitos	6.210.729	6.210.729	6.210.729	-	-	<b>6.158.055</b>
Sector Público no Financiero	5.235.559	5.235.559	5.235.559	-	-	5.054.212
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	975.170	975.170	975.170	-	-	1.103.843
Otros pasivos financieros	234.677	234.677	234.491	186	-	<b>485.961</b>
Otros pasivos no financieros	-	-	-	-	-	<b>219</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.445.406</b>	<b>6.445.406</b>	<b>6.445.220</b>	<b>186</b>	<b>-</b>	<b>6.644.235</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantenía principalmente una posición en USD, excepto en: a) Efectivo y Depósitos en Bancos cuyo saldo en Euros alcanzaba 30.492 y en Otras monedas 11.057; y b) Otros pasivos financieros cuya posición en Euros era de 2.540.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 (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 30 de junio de 2020
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	-	Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega de subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	0	-	13.685.516

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 2019 (2)
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	-	Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega de subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	3	2	-	4.155.696

(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 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 30/06/2020	VR con cambios en Resultados al 30/06/2020	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>					
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	<b>9.119.142</b>	-	-	-	-
Efectivo	2.943.427	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	6.175.715	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	<b>14.750.515</b>	<b>3.226.147</b>	<b>11.524.369</b>	-
<b>Operaciones de pase</b>	<b>12.206.045</b>	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	12.206.045	-	-	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>280.983</b>	<b>16.449</b>	-	<b>16.449</b>	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>8.977.528</b>	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	66.479	-	-	-	-
Otras Entidades Financieras	116.494	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	8.794.555	-	-	-	-
Adelantos	553.901	-	-	-	-
Documentos	1.051.704	-	-	-	-
Hipotecarios	851.270	-	-	-	-
Prendarios	46.998	-	-	-	-
Personales	3.030.012	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.628.545	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	108.381	-	-	-	-
Otros	1.523.744	-	-	-	-
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>592.429</b>	-	-	-	-
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>1.058.158</b>	<b>119.527</b>	<b>119.527</b>	-	-
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	-	<b>14.568</b>	-	-	<b>14.568</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>32.234.285</b>	<b>14.901.059</b>	<b>3.345.674</b>	<b>11.540.818</b>	<b>14.568</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DICIEMBRE DE 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 30/06/2020	VR con cambios en Resultados al 30/06/2020	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>					
<b>Depósitos</b>	<b>40.243.445</b>	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	25.791.621	-	-	-	-
Sector Financiero	3.534	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	14.448.290	-	-	-	-
Cuentas corrientes	1.832.994	-	-	-	-
Caja de ahorros	6.561.377	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	5.696.813	-	-	-	-
Otros	357.106	-	-	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>1.075.444</b>	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones</b>	<b>407</b>	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>41.319.296</b>	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DICIEMBRE DE 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2019	VR con cambios en Resultados al 31/12/2019	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>					
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	<b>12.225.983</b>	-	-	-	-
Efectivo	2.657.445	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	9.568.538	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	<b>15.807.334</b>	<b>15.759.914</b>	<b>47.420</b>	-
<b>Operaciones de pase</b>	<b>4.106.069</b>	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	4.106.069	-	-	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>736.974</b>	<b>15.884</b>	-	<b>15.884</b>	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>10.230.559</b>	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	102.707	-	-	-	-
Otras Entidades Financieras	292.031	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	9.835.821	-	-	-	-
Adelantos	98.683	-	-	-	-
Documentos	1.839.380	-	-	-	-
Hipotecarios	818.652	-	-	-	-
Prendarios	71.417	-	-	-	-
Personales	3.664.698	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.505.557	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	163.222	-	-	-	-
Otros	1.674.213	-	-	-	-
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>589.992</b>	-	-	-	-
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>1.078.684</b>	<b>103.928</b>	<b>103.928</b>	-	-
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	-	<b>11.316</b>	-	-	<b>11.316</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>28.968.261</b>	<b>15.938.462</b>	<b>15.863.842</b>	<b>63.304</b>	<b>11.316</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DICIEMBRE DE 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2019	VR con cambios en Resultados al 31/12/2019	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>					
<b>Depósitos</b>	<b>37.695.586</b>	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	25.217.267	-	-	-	-
Sector Financiero	7.387	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	12.470.932	-	-	-	-
Cuentas corrientes	1.369.980	-	-	-	-
Caja de ahorros	6.371.351	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	4.498.995	-	-	-	-
Otros	230.606	-	-	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>1.505.472</b>	-	-	-	-
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>735</b>	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>39.201.793</b>	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
 CORRESPONDIENTE A LOS A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto			
	Medición obligatoria			
	Trimestre finalizado el 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020	Trimestre finalizado el 30/06/2019	Acumulado al 30/06/2019
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>1.429.908</b>	<b>3.212.453</b>	<b>2.324.816</b>	<b>4.547.147</b>
Resultado de títulos públicos	1.425.999	3.204.144	2.324.816	4.567.035
Resultado de títulos privados	3.909	8.309	-	(19.888)
<b>TOTAL</b>	<b>1.429.908</b>	<b>3.212.453</b>	<b>2.324.816</b>	<b>4.547.147</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**  
**CORRESPONDIENTE A LOS A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de instrumentos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto			
	Trimestre finalizado el 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020	Trimestre finalizado el 30/06/2019	Acumulado al 30/06/2019
<b>Ingresos por intereses:</b>				
Por títulos privados	41.656	77.969	168.905	294.718
Por títulos públicos	2.055	4.987	2.800	3.347
Por otros activos financieros	30.515	32.632	-	-
Por préstamos y otras financiaciones	902.329	2.025.633	1.472.114	2.978.170
Sector Financiero	32.627	76.958	132.046	259.896
Adelantos	32.874	95.741	47.644	95.272
Documentos	110.214	287.227	123.589	264.472
Hipotecarios	23.741	67.049	54.910	110.799
Prendarios	2.922	7.323	8.917	19.224
Personales	453.646	968.634	736.494	1.495.458
Tarjetas de crédito	144.282	273.390	138.887	266.230
Arrendamientos Financieros	6.432	15.065	22.509	48.209
Otros	95.591	234.246	207.118	418.610
Por operaciones de pase	240.174	461.869	-	60.379
Banco Central de la República Argentina	240.174	461.869	-	60.379
<b>TOTAL</b>	<b>1.216.729</b>	<b>2.603.090</b>	<b>1.643.819</b>	<b>3.336.614</b>
<b>Egresos por intereses:</b>				
Por Depósitos	1.082.848	2.702.299	2.026.880	3.881.096
Cajas de ahorro	7.412	16.747	13.020	24.001
Plazo fijo e inversiones a plazo	1.075.436	2.685.552	2.013.860	3.857.095
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	4.862	33.531	5.634	10.116
<b>TOTAL</b>	<b>1.087.710</b>	<b>2.735.830</b>	<b>2.032.514</b>	<b>3.891.212</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

DANIEL PACI  
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**  
**CORRESPONDIENTE A LOS A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Ingresos por comisiones	Resultado del período			
	Trimestre finalizado el 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020	Trimestre finalizado el 30/06/2019	Acumulado al 30/06/2019
Comisiones vinculadas con obligaciones	130.337	237.734	103.135	203.768
Comisiones vinculadas con créditos	222	439	686	2.098
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	702	876	14.294	32.115
Comisiones por tarjetas	40.356	84.988	78.423	155.165
Comisiones por seguros	27.337	52.857	25.782	45.731
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	3.127	5.029	3.172	6.128
<b>TOTAL</b>	<b>202.081</b>	<b>381.923</b>	<b>225.492</b>	<b>445.005</b>
Egresos por comisiones	Resultado del período			
	Trimestre finalizado el 30/06/2020	Acumulado al 30/06/2020	Trimestre finalizado el 30/06/2019	Acumulado al 30/06/2019
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	205	1.222	2.324	4.572
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	94	287	194	424
Otros	60.916	115.751	59.478	123.669
Egresos chequeras y cámaras compensadora	3.277	8.262	8.226	15.189
Comisiones pagadas intercambios ATM	42.544	76.165	25.955	52.886
Comisiones tarjetas de crédito	1.618	6.115	1.301	3.232
Servicios bancarios	13.477	25.209	23.996	52.362
<b>TOTAL</b>	<b>61.215</b>	<b>117.260</b>	<b>61.996</b>	<b>128.665</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 04/09/2020  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE  
 Síndico

**CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(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 30/06/2020
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio	Enfoque simplificado		
<b>Otros activos financieros (1)</b>	<b>4.177</b>	-	-	-	<b>25.568</b>	<b>(619)</b>	<b>29.126</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>505.345</b>	<b>50.635</b>	<b>(44.367)</b>	<b>146.969</b>	-	<b>(61.985)</b>	<b>596.597</b>
Otras Entidades Financieras	6.448	2.020	-	-	-	(840)	7.628
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	498.897	48.615	(44.367)	146.969	-	(61.145)	588.969
Adelantos	4.621	3.258	(351)	4.371	-	(1.153)	10.746
Documentos	149.501	12.132	(19.682)	83.068	-	(20.482)	204.537
Hipotecarios	26.361	1.437	(2.446)	71.333	-	(5.640)	91.045
Prendarios	3.325	401	(187)	470	-	(412)	3.597
Personales	149.477	10.533	(26.121)	5.549	-	(16.497)	122.941
Tarjetas de Crédito	34.894	15.659	4.447	(25.084)	-	(1.464)	28.452
Arrendamientos Financieros	6.085	132	(308)	998	-	(791)	6.116
Otros	124.633	5.063	281	6.264	-	(14.706)	121.535
<b>Otros títulos de deuda</b>	<b>4.822</b>	<b>(3.599)</b>	-	<b>26.560</b>	-	<b>(1.683)</b>	<b>26.100</b>
<b>TOTAL DE PREVISIONES</b>	<b>514.344</b>	<b>47.036</b>	<b>(44.367)</b>	<b>173.529</b>	<b>25.568</b>	<b>(64.287)</b>	<b>651.823</b>

(1) Ver nota 4.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04/09/2020  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE  
Síndico