



**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE
MARZO DE 2021, JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE
PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 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 consolidados condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE SAN JUAN S.A. (la “Entidad”) y sus sociedades controladas, que comprenden: (a) el estado consolidado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2021, (b) los estados consolidados condensados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”), que, tal como se indica en la nota h2. 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 y otras cuestiones

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros mencionados en el párrafo 1:

- a) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847 y 7181 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros contemplados en esas comunicaciones, y (ii) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos.

- b) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 7014 del BCRA, la Entidad y sus subsidiarias Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (entidad controlada indirectamente) han aplicado un criterio de reconocimiento inicial para ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje que difiere de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (ii) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la NIIF 9 para dicho canje, estima que esos efectos podrían ser significativos.

- c) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad expone que la subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A., (i) a efectos de la medición a valor razonable de una tenencia de instrumentos de patrimonio en particular, ha aplicado las cuestiones requeridas por el BCRA a través de Memorandos de fechas 12 y 22 de marzo de 2021 y 3 de mayo de 2019, y (ii) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de la diferencia entre el valor que surge de lo mencionado en el punto (i) precedente y el valor razonable determinado de acuerdo con la aplicación de las NIIF al 31 de marzo de 2021, estima que esos efectos podrían ser significativos.

Estas cuestiones no modifican la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe 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 separados condensados de período intermedio de BANCO DE SAN JUAN S.A. a la misma fecha y por el mismo período indicado en el párrafo 1.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados financieros consolidados condensados mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.6., se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances de la Entidad y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.



- b) Al 31 de marzo de 2021, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 20.097.060, no siendo exigible a esa fecha.

- c) Al 31 de marzo de 2021, según surge de la nota 36. a los estados financieros consolidados condensados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

San Juan, Provincia de San Juan

26 de mayo de 2021

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

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

BANCO DE SAN JUAN S.A.	
Domicilio Legal	
Avenida José Ignacio de la Roza 85 Oeste – Provincia de San Juan – República Argentina	
Actividad Principal	
Banco Comercial	
Clave Única de Identificación Tributaria (C.U.I.T.)	
30-50000944-2	
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043	
Nombre del auditor firmante:	Fernando J. Cóccharo
Asociación Profesional:	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe sobre revisión de estados financieros consolidados condensados correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2021	Conclusión sin salvedades

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

ACTIVO	Anexos / Notas	31/03/2021	31/12/2020
Efectivo y Depósitos en Bancos		57.343.861	62.492.091
Efectivo		19.766.449	24.047.627
Entidades Financieras y corresponsales		37.577.412	38.444.464
BCRA		35.192.114	35.995.505
Otras del país y del exterior		2.385.298	2.448.959
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	88.678.706	82.100.419
Operaciones de pase	O / 3	99.938.252	109.337.813
Otros activos financieros	4	1.918.526	1.845.158
Préstamos y otras financiaciones	B / C	88.593.312	94.257.144
Sector Público no Financiero		7.385.520	8.681.621
Otras Entidades financieras		72.690	173.861
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		81.135.102	85.401.662
Otros Títulos de Deuda	A	13.488.556	4.875.853
Activos financieros entregados en garantía	5	7.905.282	7.560.109
Activos por impuestos a las ganancias corriente	23	267.885	101.228
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A / 11	854.102	847.488
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	12	530.745	530.745
Propiedad, planta y equipo	14	15.546.392	15.861.369
Activos intangibles	15	2.320.735	2.082.698
Activos por impuesto a las ganancias diferido	23	38.736	235.680
Otros activos no financieros	16	1.911.913	2.307.234
TOTAL ACTIVO		379.337.003	384.435.029

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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

PASIVO	Anexos / Notas	31/03/2021	31/12/2020
Depósitos	H	311.181.028	313.831.624
Sector Público no Financiero		146.026.140	138.702.499
Sector Financiero		84.192	67.989
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		165.070.696	175.061.136
Otros pasivos financieros	18	6.922.012	8.784.709
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	19	7.051	288.553
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	23	4.370	386.248
Obligaciones subordinadas	2.2.	658	640
Provisiones	J / 20	759.891	887.846
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	23	1.063.724	431.512
Otros pasivos no financieros	21	5.117.977	6.283.267
TOTAL PASIVO		325.056.711	330.894.399

PATRIMONIO NETO	Anexos / Notas	31/03/2021	31/12/2020
Capital social		20.768	20.768
Aportes no capitalizados		2.813	2.813
Ajustes al capital		1.338.411	1.338.411
Ganancias reservadas		43.555.888	43.555.888
Resultados no asignados		3.734.124	(2.113.181)
Resultado del período / ejercicio		723.313	5.847.305
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		49.375.317	48.652.004
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras		4.904.975	4.888.626
TOTAL PATRIMONIO NETO		54.280.292	53.540.630
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO		379.337.003	384.435.029

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 consolidados condensados.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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

Conceptos	Anexos / Notas	Periodo intermedio	
		31/03/2021	31/03/2020
Ingresos por intereses	Q	16.718.160	11.188.213
Egresos por intereses	Q	(12.416.599)	(8.366.473)
Resultado neto por intereses		4.301.561	2.821.740
Ingresos por comisiones	Q / 25	3.131.360	3.204.144
Egresos por comisiones	Q	(1.023.964)	(1.110.497)
Resultado neto por comisiones		2.107.396	2.093.647
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	8.294.020	10.604.274
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		8.061	(16.591)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	26	349.472	255.472
Otros ingresos operativos	27	983.479	1.213.221
Cargo por incobrabilidad	R	(706.013)	(2.436.886)
Ingreso operativo neto		15.337.976	14.534.877
Beneficios al Personal	28	(3.294.071)	(3.112.561)
Gastos de Administración	29	(2.629.023)	(2.466.559)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(667.311)	(624.759)
Otros gastos operativos	30	(3.019.484)	(2.493.991)
Resultado operativo		5.728.087	5.837.007
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	12	-	61.912
Resultado por la posición monetaria neta	2.1.5	(4.138.031)	(2.200.709)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan		1.590.056	3.698.210
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	23	(850.394)	(1.292.920)
Resultado neto de las actividades que continúan		739.662	2.405.290
Resultado neto del período		739.662	2.405.290
Resultado neto del período atribuible a:			
Los propietarios de la controladora		723.313	2.117.032
Las participaciones no controladoras		16.349	288.258

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 consolidados condensados.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	Ejercicio	
		31/03/2021	31/03/2020
Resultado neto del período		739.662	2.405.290
Resultado integral total		739.662	2.405.290
Resultado integral total:			
Atribuible a los propietarios de la controladora		723.313	2.117.032
Atribuible a participaciones no controladoras		16.349	288.258

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 consolidados condensados.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE
 A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Resultados no Asignados	Total PN de participaciones controladoras al 31/03/2021	Total PN de participaciones no controladoras al 31/03/2021	Total PN al 31/03/2021
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras (1)				
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	20.768	2.813	1.338.411	12.182.111	31.373.777	3.734.124	48.652.004	4.888.626	53.540.630
Ajustes y reexpresiones retroactivas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al inicio del ejercicio ajustado	20.768	2.813	1.338.411	12.182.111	31.373.777	3.734.124	48.652.004	4.888.626	53.540.630
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	723.313	723.313	16.349	739.662
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	723.313	723.313	16.349	739.662
Saldos al cierre del período (2)	20.768	2.813	1.338.411	12.182.111	31.373.777	4.457.437	49.375.317	4.904.975	54.280.292

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

(2) Ver nota 39.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Resultados no Asignados	Total PN de participaciones controladoras al 31/03/2020	Total PN de participaciones no controladoras al 31/03/2020	Total al 31/03/2020
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Otros	Legal	Otras				
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	20.768	2.813	1.338.411	4.382	8.426.133	16.349.537	16.403.745	42.545.789	4.265.363	46.811.152
Ajustes y reexpresiones retroactivas	-	-	-	-	-	-	113.711	113.711	21.587	135.298
Saldo al inicio del ejercicio ajustado	20.768	2.813	1.338.411	4.382	8.426.133	16.349.537	16.517.456	42.659.500	4.286.950	46.946.450
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	-	2.117.032	2.117.032	288.258	2.405.290
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	2.117.032	2.117.032	288.258	2.405.290
Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 26/03/2020:										
- Reserva legal	-	-	-	-	3.755.978	-	(3.755.978)	-	-	-
- Reserva especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	-	-	-	-	(224.647)	224.647	-	-	-
- Otras	-	-	-	-	-	15.248.887	(15.248.887)	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(16.986)	(16.986)	-	(16.986)
Saldos al cierre del período	20.768	2.813	1.338.411	4.382	12.182.111	31.373.777	(162.716)	44.759.546	4.575.208	49.334.754

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 consolidados condensados.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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

	Anexos / Notas	31/03/2021	31/03/2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		1.590.056	3.698.210
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		4.138.031	2.200.709
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		531.129	2.298.774
Amortizaciones y desvalorizaciones		667.311	624.759
Cargo por incobrabilidad	R	706.013	2.436.886
Previsiones desafectadas	27	(367.205)	(759.565)
Resultado por medición de opciones		-	34.714
Resultado por asociadas	12	-	(61.912)
Resultado por inversiones en instrumentos de Patrimonio		(89.257)	(9.132)
Otros ajustes		(385.733)	33.024
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		(24.601.560)	(65.696)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(14.197.164)	(10.125.150)
Instrumentos derivados		(23)	11.142
Operaciones de pase		1.722.318	9.585.016
Préstamos y otras financiaciones		(2.079.530)	(657.385)
Sector Público no Financiero		615.073	191.487
Otras Entidades financieras		96.162	(277.809)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(2.790.765)	(571.063)
Otros Títulos de Deuda		(9.129.258)	127.507
Activos financieros entregados en garantía		(930.105)	(272.900)
Inversiones en Instrumentos del Patrimonio		(2.489)	(1.570)
Otros activos		14.691	1.267.644
Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:		22.221.254	23.706.014
Depósitos		24.229.439	26.079.156
Sector Público no Financiero		20.008.880	12.720.629
Otras Entidades financieras		17.935	(51.988)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		4.202.624	13.410.515
Operaciones de pase		-	146.348
Otros pasivos		(2.008.185)	(2.519.490)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(415.439)	(951.479)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		3.463.471	30.886.532

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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

	Anexos / Notas	31/03/2021	31/03/2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos		(623.495)	(997.611)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(595.650)	(952.507)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		(27.845)	(45.104)
Cobros		655	5.237
Dividendos cobrados de asociadas		(6.020)	-
Venta y reembolso de instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		-	1.818
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		6.675	3.419
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(622.840)	(992.374)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros / (Pagos):		(313.211)	(60.243)
Banco Central de la República Argentina		641	(1.812)
Financiaciones de entidades financieras locales		(312.076)	(56.934)
Obligaciones subordinadas		(1.734)	(1.461)
Otros cobros/(pagos) relacionados con actividades de financiación		(42)	(36)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(313.211)	(60.243)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	26	182.234	140.559
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(7.857.884)	(4.363.069)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		(5.148.230)	25.611.405
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		(5.148.230)	25.611.405
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS	31	62.492.091	53.827.768
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	31	57.343.861	79.439.173

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 consolidados condensados.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 (ver nota 2.1.4)**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. Información corporativa y actividades principales del Grupo

Banco de 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. 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 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.

La Entidad controla en forma directa a Banco de Santa Cruz S.A. y Nuevo Banco de Santa Fe S.A., la cual es a su vez controladora de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. Dichas entidades son sociedades anónimas constituidas en la República Argentina, que operan como banco universal y agente financiero de la provincia homónima.

Con fecha 26 de mayo de 2021, el Directorio de Banco San Juan S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros consolidados.

A continuación, se detallan ciertas características de las entidades del Grupo:

1.1. Banco San Juan 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.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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.
- 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.

1.2. Banco de Santa Cruz S.A.:

En el marco del Convenio de Vinculación firmado entre el Gobierno de la Provincia de Santa Cruz y Banco de Santa Cruz S.A., con fecha 11 de septiembre de 2018, y ratificado mediante el Decreto Provincial N° 821/18 del 12 de septiembre de 2018, ésta presta sus servicios principalmente como Agente financiero y Caja obligada del Estado Provincial, encargándose además de:

- Gestionar la administración y cobro judicial o extrajudicial de todos los créditos y sus garantías excluidos del Estado de Situación Patrimonial de Transferencia que han sido cedidos por el Banco a la Provincia, como así también la cobranza judicial o extrajudicial de la totalidad de los créditos recibidos del Ente Residual.
- Canalizar las operaciones de financiamiento de las actividades productivas, dentro del ámbito de la Provincia en el marco de los convenios suscriptos.

Dicho convenio tiene una duración de 10 años a partir del 1° de octubre de 2018, el cual, a su vencimiento, podría ser renovado por períodos sucesivos de un año.

1.3. Nuevo Banco de Santa Fe S.A.:

En el marco del Contrato de Vinculación establecido por el Decreto Provincial N° 3.546/19, firmado entre Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y el Gobierno de la Provincia de Santa Fe, con fecha 26 de noviembre de 2019, la Entidad actúa principalmente como:

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

- Agente Financiero del Estado Provincial, por lo que tiene exclusividad en la prestación, entre otros, de los servicios de transferencia de recursos provenientes de la recaudación de impuestos a las cuentas corrientes oficiales, la administración de la operatoria de distribución de recursos de coparticipación a los municipios, la atención de las órdenes de pago de haberes de la totalidad de los agentes de la Administración Pública Provincial y el cobro de todos los impuestos provinciales que sean recaudados por la Administración Provincial de Impuestos.
- Caja obligada del Gobierno, por lo que se depositan obligatoria y exclusivamente en la Entidad los ingresos y demás depósitos en efectivo o valores de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial de la Provincia, los depósitos judiciales en efectivo, títulos o valores a la orden de los Tribunales Provinciales, con excepción de los correspondientes a los Tribunales de la Ciudad de Rosario, y los depósitos en dinero o títulos que se realicen en garantía de contratos y licitaciones del Gobierno Provincial.

Dicho convenio tiene una duración de 5 años, renovable por un plazo de 5 años más.

1.4. Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.:

Con fecha 16 de septiembre de 2005, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y la Provincia de Entre Ríos suscribieron el contrato de Agente Financiero. El cual fue prorrogado hasta el año 2020.

Con fecha 24 de agosto de 2020, mediante el Decreto N°1290/2020 del Ministerio de Economía Hacienda y Finanzas (MEHF) de la Provincia de Entre Ríos, se adjudicó a la Entidad la renovación del contrato de prestación de los Servicios de Agente Financiero y Caja Obligada de la Provincia por el plazo de 10 años, con la posibilidad de prórroga por 5 años más. En consecuencia, presta los siguientes servicios:

- Caja obligada del Gobierno, por lo que se depositan obligatoria y exclusivamente en Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. controlada los ingresos y demás depósitos en efectivo o valores del Poder Ejecutivo, sus Ministerios y Secretarías, la Legislatura Provincial, el Poder Judicial, los Organismos Provinciales descentralizados, autárquicos y las empresas y/o sociedades del Estado Provincial.
- Agente Financiero de la Provincia, por lo que tiene exclusividad, entre otras cuestiones, para percibir los recursos de coparticipación de impuestos nacionales, percibir los impuestos, servicios, tasas y contribuciones provinciales, prestar los servicios de transferencia de recursos provenientes de la recaudación de impuestos a las cuentas corrientes oficiales, la administración de la operatoria de distribución de recursos de coparticipación a los municipios, la atención de las órdenes de pago de haberes de la totalidad de los agentes de la Administración Pública Provincial y el cobro de todos los impuestos provinciales que sean recaudados por la Dirección General de Rentas.

Como consecuencia de la adquisición del paquete de acciones ordinarias de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., acontecido durante el año 2005, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. adquirió el 64,42% del capital social (representativos del 100% de las acciones ordinarias) y el 100% de los votos de dicha

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

entidad. Por otra parte, Seguro de Depósitos Sociedad Anónima (“SEDESA”) adquirió el 33,58% del capital social (representativo del 100% de las acciones preferidas), sin derecho a voto y con derecho a un dividendo fijo acumulativo anual del 1%.

Asimismo, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y SEDESA suscribieron un contrato de opción de compra y opción de venta sobre dichas acciones preferidas. Con fecha 19 de marzo de 2020, dicha entidad notificó a SEDESA el ejercicio de la opción de compra de la totalidad de las acciones preferidas. Con fecha 24 de agosto de 2020, la Entidad ejerció la opción de compra abonando la suma de 95.000 más 57.052 en concepto de intereses, ascendiendo el total a 152.052. La transferencia de las acciones preferidas no ha incluido los derechos a los dividendos fijos acumulativos anuales correspondientes a los ejercicios 2019 y la proporción de 2020 que deberán pagarse a SEDESA cuando sea jurídicamente posible.

Por otra parte, con fecha 18 de noviembre de 2020, el Directorio de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. decidió aprobar la venta de hasta veintiséis millones setecientos mil (26.700.000) de dichas acciones preferidas, de valor nominal \$ 1 por acción, por un importe total de 459 (moneda histórica), distribuidas en función de la tenencia actual de esa Sociedad en la Entidad de la siguiente forma: 1.417.084 acciones a la Sociedad de Trabajadores de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y 25.282.916 acciones a Banco de San Juan S.A. En ese sentido, con fecha 19 de noviembre de 2020, el Directorio de la Entidad aprobó la compra de dichas acciones preferidas, por un importe de 435, la cual fue instrumentada el 20 de noviembre de 2020.

Con fechas 3 y 30 de diciembre de 2019 Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., en conjunto con otros bancos, firmaron un contrato de préstamo sindicado con la Provincia de Entre Ríos, el cual presentará un interés compensatorio a una tasa preferencial (Tasa Variable) y un interés punitivo a una tasa nominal anual (expresada como tasa fija) equivalente al 50 % de la tasa de intereses compensatorios. Dicho préstamo tiene una duración de doce trimestrales y presenta un contrato de cesión de derechos y obligaciones como garantía.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el monto de dicho préstamo asciende a 2.056.009 y 2.660.675, respectivamente.

Con fecha 26 de mayo y 24 de agosto de 2020 se difirieron las cuotas con vencimiento prorrogado, por 330.950 y 420.100 (en moneda de cada fecha), las que devengarán y cobrarán intereses compensatorios en forma trimestral desde la fecha de vencimiento original y hasta la fecha de efectivo pago, a una tasa nominal anual equivalente a la Tasa de Interés correspondiente a cada período de intereses. Los vencimientos operan con fecha 25 de enero y 25 de abril de 2023, respectivamente.

Ambas financiaciones están registradas en el rubro “Préstamos – Al sector Público no Financiero”.

Por otra parte, con fecha 21 de mayo de 2002 se celebró el Contrato de Fideicomiso Financiero de Banco de Entre Ríos S.A., denominado Fideicomiso BERSA., entre el ex Banco de Entre Ríos S.A. en carácter de Fiduciante y el BNA en carácter de Fiduciario, designándose al Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. como Beneficiario, en virtud de la Resolución N° 316/02 del Directorio del BCRA. Dicho Fideicomiso fue constituido en los términos de la Ley de Fideicomisos Financieros N° 24.441,

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

recibiendo ciertos activos del ex Banco de Entre Ríos S.A. y emitiendo como contrapartida Certificados de Participación tipo "A" privilegiados (CPA) y tipo "B" (CPB) subordinados a la cancelación total del CPA.

Vencido el plazo original y luego de sucesivas prórrogas, a la fecha, el Fideicomiso BERSA se encuentra en proceso de liquidación. Al 31 de marzo de 2021 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 3.598, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 3.566, cuyo destino es atender los gastos del proceso de liquidación; y un pasivo de 161.139 de los cuales 160.717 corresponden al saldo no rescatado del Certificado de Participación "Bono A".

El último balance auditado corresponde al 31 de diciembre de 2014 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la Nación). Por tal motivo el Directorio de la subsidiaria, ha decidido previsionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitados. Al 31 de diciembre de 2013 se aplicó la previsión constituida por desvalorización del Certificado de Participación Bono "A" hasta el límite del Activo que a esa fecha poseía el Fideicomiso BERSA, dejándose reflejado el saldo en partidas fuera de balance.

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

2.1. Bases de preparación

2.1.1 Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros intermedios consolidados 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 presentes estados financieros intermedios consolidados 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 subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A., comiencen a aplicar la sección 5.5 "Deterioro

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847.

Asimismo, considerando lo establecido por la Comunicación “A” 7181 del BCRA, que excluye transitoriamente la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” para las entidades financieras pertenecientes a los “Grupos B y C” según las regulaciones del propio organismo, el deterioro de los activos financieros provenientes de las subsidiarias Banco de Santa Cruz S.A. y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (entidad contralada indirectamente) 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 consolidados condensados dichas entidades se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación plena de la sección 5.5 “Deterioro de valor” mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser significativo.

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

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

2.1.2. Cifras expresadas en miles de pesos

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

2.1.3. Presentación del Estado de Situación Financiera Consolidado

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera Consolidado 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 Consolidado Condensado. Sólo se compensan y se reportan netos cuando se tiene el derecho legal e incondicional de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros consolidados condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, Instrumentos financieros derivados, Inversiones en Instrumentos de Patrimonio y Obligaciones subordinadas, 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 consolidado condensado al 31 de marzo de 2021 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres meses finalizados al 31 de marzo de 2021, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período tres meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período 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 consolidados condensados de período intermedio al 31 de marzo de 2021 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones “A” 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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

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

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

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

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

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.

- (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
- (v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

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

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

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

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

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

2.2 Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Entidad y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2021 presentados en forma comparativa.

Subsidiarias son todas las entidades sobre las cuales la Entidad y sus subsidiarias tienen el control, que se evidencia a partir de la observancia simultánea de los siguientes elementos:

- Poder sobre la subsidiaria, el cual se relaciona con los derechos existentes que otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, siendo éstas las que afectan de forma significativa a los rendimientos de la subsidiaria;
- Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria, y
- Capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en el importe de los rendimientos.

Esto se observa generalmente por una participación accionaria de más de la mitad de sus acciones con derechos de voto.

Sin embargo, bajo circunstancias particulares, la Entidad y sus subsidiarias aún pueden ejercer el control con menos del 50% de participación o puede no ejercer control incluso con la propiedad de más del 50% de las acciones de una participada. Al evaluar si tiene poder sobre una entidad participada y por lo tanto controla la variabilidad de sus rendimientos, la Entidad y sus subsidiarias consideran todos los hechos y circunstancias relevantes, incluyendo:

- El propósito y el diseño de la entidad participada.
- Las actividades relevantes, cómo se toman las decisiones sobre esas actividades y si la Entidad y sus subsidiarias pueden dirigir esas actividades.
- Acuerdos contractuales como derechos de compra, derechos de venta y derechos de liquidación.
- Si la Entidad y sus subsidiarias están expuestas, o tienen derechos, a rendimientos variables de su participación en la entidad participada, y tienen el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos.

Los presentes estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de Banco de San Juan S.A. y sus subsidiarias. Las transacciones entre las entidades consolidadas son eliminadas íntegramente.

El resultado y cada componente de otros resultados integrales se atribuyen a la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si esto provoca que estas últimas tengan un saldo deficitario.

Un cambio en la participación en una subsidiaria, sin pérdida de control, se contabiliza como una transacción de patrimonio. En cambio, si la Entidad y sus subsidiarias pierden el control sobre una subsidiaria, da de baja los activos relacionados (incluida la llave de negocio), los pasivos, la participación no controladora y otros componentes de patrimonio, mientras que cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados, y cualquier inversión retenida se reconoce a valor razonable en la fecha de pérdida de control.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

Los estados financieros de las subsidiarias han sido elaborados a la misma fecha y por los mismos ejercicios contables que los de Banco San Juan S.A., utilizando de manera uniforme políticas contables concordantes con las aplicadas por la Entidad. En caso de que sea necesario, se realizan los ajustes necesarios a los estados financieros de la subsidiaria para que las políticas contables utilizadas por el Grupo sean uniformes.

La Entidad y sus subsidiarias consideran al peso argentino como su moneda funcional y de presentación.

Por otra parte, las participaciones no controladoras representan la porción del resultado y del patrimonio neto que no pertenece, directa o indirectamente, a la Entidad. En los presentes estados financieros se exponen como una línea separada en los Estados de Situación Financiera, de Resultados, de Otros Resultados Integrales y de Cambios en el Patrimonio.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados financieros de las siguientes sociedades:

Subsidiarias	Domicilio principal	Provincia	País	Actividad principal
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Tucumán 2545 - Santa Fe	Santa Fe	Argentina	Entidad Financiera
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Monte Caseros 128 - Paraná	Entre Ríos	Argentina	Entidad Financiera
Banco de Santa Cruz S.A.	Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos	Santa Cruz	Argentina	Entidad Financiera

La composición del capital y la distribución de los votos en las sociedades que consolida la Entidad se resumen a continuación:

Subsidiarias	Acciones		Porcentual de la Entidad		Porcentual de la Participación no controladora	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Votos posibles	Capital Total	Votos posibles
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%	-	-
Banco de Santa Cruz S.A.	Ordinarias, nominativas no endosables	7.650.000	51%	51%	49%	49%

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

- (1) Entidad controlada por Nuevo Banco de Santa Fe S.A. El capital social de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. está dividido en acciones ordinarias suscriptas e integradas por Nuevo Banco de Santa Fe S.A., las cuales representan un 64,42% del capital social y un 100% de los votos; y acciones preferidas que representan el 35,58% del capital social y sin derecho a voto. Con fecha 24 de agosto de 2020, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. ejerció la opción de compra de dichas acciones en poder de Seguro de Depósitos S.A. Por otra parte, con fecha 19 de noviembre de 2020, el Directorio de la Entidad aprobó la compra de veinticinco millones doscientos ochenta y dos mil novecientos dieciséis (25.282.916) de dichas acciones preferidas, de valor nominal \$ 1 por acción, por un importe de 435 (moneda histórica). Con fecha 20 de noviembre de 2020 se perfeccionó la mencionada compra.

Los totales de activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco San Juan S.A. y sus subsidiarias se exponen a continuación:

Al 31/03/2021	Banco de San Juan S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (1)	Eliminaciones	Banco de San Juan S.A. Consolidado
Activo	104.992.225	28.040.497	285.757.333	(39.453.052)	379.337.003
Pasivo	55.616.908	23.314.686	246.584.438	(459.321)	325.056.711
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	49.375.317	2.410.164	36.583.567	(38.993.731)	49.375.317
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	2.315.647	2.589.328	-	4.904.975
Resultado neto del período	723.313	(61.708)	704.782	(626.725)	739.662
Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controladora	723.313	(31.471)	658.196	(626.725)	723.313
Resultado integral total atribuible a participaciones no controladoras	-	(30.237)	46.586	-	16.349

Al 31/12/2020	Banco de San Juan S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (1)	Eliminaciones	Banco de San Juan S.A. Consolidado
Activo	105.846.378	27.262.111	290.506.713	(39.180.173)	384.435.029
Pasivo	57.194.374	22.474.592	252.038.600	(813.167)	330.894.399
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	48.652.004	2.441.635	35.925.371	(38.367.006)	48.652.004
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	2.345.884	2.542.742	-	4.888.626

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

Al 31/03/2020	Banco de San Juan S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (1)	Eliminaciones	Banco de San Juan S.A. Consolidado
Resultado neto del ejercicio	2.117.032	322.700	1.968.765	(2.003.207)	2.405.290
Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controladora	2.117.032	164.577	1.838.630	(2.003.207)	2.117.032
Resultado integral total atribuible a participaciones no controladoras	-	158.123	130.135	-	288.258

(1) Saldos consolidados con Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

El Directorio de Banco San Juan S.A. considera que no existen otras sociedades ni entidades estructuradas que deban ser incluidas en los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2021.

2.3 Resumen de políticas contables significativas

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

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

Estos estados financieros consolidados condensados de período intermedio incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020. Sin embargo, estos estados financieros consolidados condensados de período intermedio no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros consolidados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, estos estados financieros consolidados condensados de período intermedio deben ser leídos en su conjunto con los estados financieros consolidados condensados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ya emitidos.

Cabe aclarar que las subsidiarias Banco de Santa Cruz y Nuevo Banco de Entre Ríos 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, la subsidiaria no puede aplicar anticipadamente la sección 5.5 "Deterioro de valor" y la Entidad no puede efectuar los ajustes

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

necesarios para conseguir que las políticas contables utilizadas sean uniformes, afectando en consecuencia la uniformidad en los criterios de previsionamiento de las financiaciones entre la Entidad y las mencionadas subsidiarias, registrados en los presentes estados financieros consolidados condensados.

2.4 Juicios, estimaciones y supuestos contables

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

2.5. Nuevos pronunciamientos

2.5.1. Adopción de nuevas NIIF:

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

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

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

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

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

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

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

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

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

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

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

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

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

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

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

correcciones de errores. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en sus estados financieros.

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

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

A partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 las subsidiarias Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y Banco de Santa Cruz S.A. deberán comenzar a utilizar la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. Dichas subsidiarias esperan que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

2.6. Libros Rubricados

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

3. Operaciones de pase

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Entidad y sus subsidiarias mantenían concertadas operaciones de pase activo de instrumentos de regulación monetaria por 99.938.252 y 109.337.813, respectivamente, cuyos vencimientos se produjeron en los meses de abril y enero de 2021, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Entidad y sus subsidiarias no tenían concertadas operaciones de pase pasivo.

Los resultados positivos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 ascienden a 8.399.159 y 894.653, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos por intereses”. Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 ascienden a 2.916 y 55.830, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Egresos por intereses”.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

4. Otros activos financieros

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

Descripción	31/03/2021	31/12/2020
Deudores Varios	1.006.962	831.998
Saldo financiado por venta de acciones (Ver nota 17.)	951.937	1.020.363
Saldos a recuperar siniestros	47.255	86.270
Certificados de participación en fideicomisos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados	21.475	22.190
Deudores financieros por ventas de moneda extranjera al contado a liquidar	10.132	-
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(119.235)	(115.663)
Total Activos financieros	1.918.526	1.845.158

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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad y sus subsidiarias entregaron como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	31/03/2021	31/12/2020
Por operatoria con BCRA (a)	6.730.995	6.522.207
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito (b)	468.660	445.551
Por operatoria con ROFEX (g)	276.036	117.487
Por operatoria con FONDEFIN (c)	234.389	276.011
Por operatoria con MAE (d)	166.296	172.062
Por Convenio de Agente financiero de la Provincia de San Juan (k)	14.063	10.680
En garantía de alquileres (f)	6.141	6.862
Por contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe (e)	4.136	4.672
Por operaciones con BYMA (j)	2.316	2.035
Por operatoria con CNV (i)	2.000	2.260
Otros (Aeropuerto Internacional Rosario) (h)	250	282
Total	7.905.282	7.560.109

- (a) Incluye el saldo de las cuentas corrientes abiertas en el BCRA.
- (b) Incluye el saldo de los Fondos de Garantía Visa y MasterCard.
- (c) Incluye Bonos de la República Argentina U\$S step up Vto. 2030.
- (d) Incluye Bonos de la República Argentina U\$S step up Vto. 2030.
- (e) Incluye el saldo de los Fondos de Garantía en cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

- (f) Incluye el saldo de los Fondos en Garantía en cumplimiento de contratos de alquileres. Incluye garantías de alquileres al personal de Banco de Santa Cruz S.A., con un plazo promedio de 2 años.
- (g) Incluye Bonos del Tesoro Nacional Vto. 21 de noviembre de 2020.
- (h) Incluye el saldo de los Fondos en Garantía en cumplimiento del contrato de licitación con Aeropuerto Internacional Rosario.
- (i) Corresponde al Fondo de Garantía II – Art. 45 Ley 26.831 CNV.
- (j) Plazos máximos y condiciones establecidos de acuerdo con el contrato suscripto con Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA). Corresponde al Fondo de Garantía II – Art. 45 Ley 26.831 CNV.
- (k) Incluye el saldo de la garantía establecida en el contrato de vinculación como agente financiero suscripto entre el Banco San Juan y la Provincia de San Juan.

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

La Gerencia de la Entidad y sus subsidiarias estiman que no se producirán pérdidas por las restricciones sobre los activos mencionados precedentemente.

6. Transferencias de activos financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad y sus subsidiarias no cuentan con otros activos financieros transferidos que no califiquen para la baja de cuenta.

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

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 instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, 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” 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 consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, asimismo se explica la información en cuanto a las metodologías de valuación.

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

El enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad se explica en la nota 32 "Gestión de riesgos – Riesgo de crédito" de los estados financieros separados al 31 de marzo de 2021.

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.

Debido a las diferencias en las políticas contables aplicables para la Entidad y sus subsidiarias, la información correspondiente a la presente nota no se expone sobre bases consolidadas, mientras que la información sobre base individual se presenta en la nota 7 a los estados financieros separados condensados al 31 de marzo de 2021.

8. Operaciones contingentes

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad y sus subsidiarias también incluye, entre otros, el otorgamiento de garantías, fianzas, avales, cartas de crédito y créditos documentarios. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el estado de situación financiera consolidado, 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 consolidado y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad y sus subsidiarias.

Debido a las diferencias en las políticas contables aplicables para la Entidad y sus subsidiarias, la información correspondiente a la presente nota no se expone sobre bases consolidadas, mientras que la información sobre base individual se presenta en la nota 8 a los estados financieros separados condensados al 31 de marzo de 2021.

9. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no cuenta con contratos vinculados con instrumentos financieros derivados.

10. Arrendamientos

La Entidad y sus subsidiarias no celebraron 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 y sus subsidiarias en carácter de arrendatario:

La Entidad y sus subsidiarias celebraron contratos comerciales de arrendamiento principalmente de edificios como sucursales, oficinas administrativas y espacios para ATM. Estos contratos de

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

arrendamiento tienen un plazo promedio de vencimiento de entre uno a cinco años. No existen restricciones para la Entidad por haber celebrado estos contratos.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento asciende a 117.446 y 143.638, respectivamente, y se expone dentro del rubro "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 ascienden a 45.303 y 43.770, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Por otra parte, el saldo de pasivos originados por contratos de arrendamiento al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 ascienden a 79.396 y 93.451, respectivamente, y se expone dentro del rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por el período finalizado el 31 de marzo de 2021 y 2020 ascienden a 9.605 y 17.066, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Otros gastos operativos".

Compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad y sus subsidiarias en carácter de subarrendador:

La Entidad y sus subsidiarias mantienen contratos de subarrendamiento de oficinas administrativas. Los plazos promedio de este subarrendamiento oscilan entre uno y cinco años.

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

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los arrendamientos financieros ascienden a 89.312 y 138.585, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 4.471 y 11.559, respectivamente.

Por otra parte, no existen acuerdos significativos de arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y sus subsidiarias, 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 y sus subsidiarias son empresas en marcha.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

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

Jerarquías de valores razonables

La Entidad y sus subsidiarias utilizan 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 y sus subsidiarias acceden a la fecha de medición, para activos o pasivos idénticos. La Entidad y sus subsidiarias consideran 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 y sus subsidiarias 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 consolidado de la Entidad y sus subsidiarias.

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

Situación Financiera consolidado, 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 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 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). 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 y sus subsidiarias 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.
- Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: El valor razonable de estas operaciones, categorizado en Nivel 1 de Jerarquía, se determinó utilizando las cotizaciones informadas al cierre de cada ejercicio en los mercados activos en los que opera la Entidad y sus subsidiarias.
- 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 y sus subsidiarias.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Entidad y sus subsidiarias no cambiaron 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 Consolidado

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

31/03/2021					
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósitos en Bancos	57.343.861	57.343.876	-	-	57.343.876
Operaciones de pase	99.938.252	99.938.252	-	-	99.938.252
Otros activos financieros	1.897.051	217.126	1.679.925	-	1.897.051
Préstamos y otras financiaciones	88.593.312	-	-	91.197.625	91.197.625
Otros Títulos de Deuda (1)	13.488.556	9.718.329	-	3.594.766	13.313.095
Activos financieros entregados en garantía	7.508.407	7.508.407	-	-	7.508.407
Pasivos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Depósitos	311.181.028	129.290.487	184.469.872	-	313.760.359
Otros pasivos financieros	6.922.012	6.399.793	522.219	-	6.922.012
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	7.051	7.501	-	-	7.051

31/12/2020					
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósitos en Bancos	62.492.091	62.492.091	-	-	62.492.091
Operaciones de pase	109.337.813	109.337.813	-	-	109.337.813
Otros activos financieros	1.822.968	456.535	1.366.433	-	1.822.968
Préstamos y otras financiaciones	94.257.144	-	-	100.684.780	100.684.780
Otros Títulos de Deuda (1)	4.875.853	1.258.503	-	3.130.545	4.389.048
Activos financieros entregados en garantía	7.126.842	7.126.842	-	-	7.126.842
Pasivos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Depósitos	313.831.624	129.443.518	175.311.429	-	304.754.947
Otros pasivos financieros	8.784.709	8.236.018	548.691	-	8.784.709
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	288.553	288.553	-	-	288.553

- (1) Las Gerencias de la Entidad y sus subsidiarias no han identificado indicadores adicionales de deterioro de sus activos financieros como resultado de las diferencias en el valor razonable de los mismos.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

Transferencias entre niveles de jerarquía

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

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

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

A continuación, se expone la reconciliación entre los saldos al inicio y al cierre de los activos y pasivos financieros en Nivel 3 de Jerarquía registrados a valor razonable al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Inversiones en instrumentos de patrimonio	31/03/2021	31/12/2020
Saldo al inicio del período / ejercicio	847.488	992.506
Resultados por medición de títulos privados a valor razonable	184.812	279.329
Altas de inversiones de instrumentos de patrimonio	8.136	72.644
Dividendos cobrados	(91.589)	(190.572)
Resultado Monetario	(94.745)	(306.419)
Saldo al cierre del período / ejercicio	854.102	847.488

12. Inversión en asociadas y negocios conjuntos

12.1 Entidad asociada – Red Link S.A.:

La Entidad y sus subsidiarias tienen una participación del 12,75% 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 y sus subsidiarias en el Directorio de la entidad asociada.

Red Link S.A. es una entidad privada, líder en servicios informáticos y de procesamiento a gran escala que no cotiza en ninguna bolsa de comercio, que se especializa en integrar soluciones tecnológicas y de medios de pago en todo tipo de plataformas tecnológicas en la República Argentina. Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no tiene pasivos contingentes ni compromisos de capital.

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el importe de dicha participación es de 530.745.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

12.2 Negocios conjuntos

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad y sus subsidiarias no mantienen acuerdos conjuntos.

13. Partes relacionadas

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

- Ejerce control o control conjunto sobre la Entidad y sus subsidiarias;
- Ejerce influencia significativa sobre la Entidad y sus subsidiarias;
- Es un miembro del personal clave de la Gerencia de la Entidad y sus subsidiarias o de la controladora de la Entidad y sus subsidiarias;
- Miembros del mismo grupo;
- Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
- Ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
- Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
- La entidad es un plan de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados de la Entidad y sus subsidiarias 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 y sus subsidiarias, directa o indirectamente. La Entidad y sus subsidiarias consideran al Presidente, miembros del Comité Ejecutivo, Gerentes generales 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 (Banco de San Juan S.A., Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y Banco de Santa Cruz S.A.), como así también a Petersen Inversiones S.A. (Controlante de Banco de San Juan S.A.), el Personal clave de la Gerencia y la entidad asociada Red Link S.A.

La Entidad y sus subsidiarias no participaron en transacciones con sus Directores, no les otorgaron 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 y sus subsidiarias de acuerdo con lo permitido por la Ley General de Sociedades y las normas del BCRA que permiten tales operaciones cuando ellas se ajusten a prácticas del mercado. Tales normas fijan límites sobre el monto de crédito que puede otorgarse a las partes relacionadas.

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

Las operaciones con partes relacionadas, al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

Personal clave de la Gerencia:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Adelantos	514	113
Préstamos personales	6.751	8.251
Otros Créditos	1.513	1.738
Tarjetas de crédito	11.451	14.169
Total de asistencias financieras	20.229	24.271
Depósitos	98.655	96.840
Total de Depósitos	98.655	96.840

Préstamos al personal (incluye gerentes de primera línea)

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Total de préstamos al personal	683.638	766.254

Remuneraciones al personal clave:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Sueldos y honorarios pagados	171.765	162.567

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

Asociada del Grupo (Red Link)

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Deudores Varios	33.711	37.845
Total de Activo	33.711	37.845
Depósitos	77.592	71.015
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	137.287	26.686
Total de Pasivo	214.879	97.701

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Comisiones ganadas	244.142	188.721
Comisiones cedidas	(409.820)	(438.921)
Total de Resultados	(165.678)	(250.200)

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

En el apartado "Operaciones con Sociedades del Art. 33 Ley 19.550" de la nota 13 a los estados financieros separados, se detallan los saldos con las sociedades relacionadas, de corresponder.

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 y sus subsidiarias, utilizados en su actividad específica.

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

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Inmuebles	11.876.923	11.922.285
Máquinas y equipos	2.164.385	2.345.810
Mobiliario e Instalaciones	828.963	866.114
Vehículos	401.354	410.871
Diversos	143.178	155.339
Derecho de uso de inmuebles arrendados	117.446	143.638
Obras en curso	14.143	17.312
Total	<u>15.546.392</u>	<u>15.861.369</u>

15. Activos Intangibles

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

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

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

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Otros activos intangibles (Licencias de software y otros)	2.320.735	2.082.698
Total	<u>2.320.735</u>	<u>2.082.698</u>

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

16. Otros activos no financieros

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

	31/03/2021	31/12/2020
Bienes diversos	1.001.251	957.214
Anticipo de impuestos	338.445	237.419
Pagos efectuados por adelantado	273.284	286.301
Propiedades de inversión - Bienes alquilados	152.316	152.672
Anticipo por compra de bienes	31.406	29.786
Anticipo al personal	1.502	440.664
Otros	113.709	185.178
Total	1.911.913	2.307.234

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

La Entidad no tiene activos no corrientes que deban ser incluidos en la categoría mantenidos para la venta o grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta.

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

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

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

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

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

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

18. Otros pasivos financieros

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

	31/03/2021	31/12/2020
Obligaciones por financiación de compras	2.870.858	3.658.362
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	2.807.111	3.444.308
Diversas sujetas a efectivo mínimo	774.446	782.518
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	351.360	749.760
Arrendamientos a pagar	79.396	93.451
Acreedores no financieros por compras de títulos públicos al contado a liquidar	10.109	-
Diversas	6.008	31.311
Comisiones devengadas a pagar	3.181	3.601
Otros	19.543	21.398
Total	6.922.012	8.784.709

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

19. Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras

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

	31/03/2020	31/12/2020
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	3.000	284.641
Banco Central de la República Argentina – Ley 25.730	1.047	1.389
Intereses devengados a pagar por financiaciones recibidas	3.004	2.523
Total	7.051	288.553

20. Provisiones

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

En el Anexo J “Movimiento de provisiones” se muestra la evolución de las provisiones durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020. Cabe mencionar que los aumentos de provisiones en el Anexo J incluyen el importe descontado producto del paso del tiempo en su totalidad.

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

- Otras - Provisión por 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. Incluye la provisión por potenciales reclamos de dolarización de depósitos judiciales que oportunamente fueron alcanzados por la conversión a pesos establecida en la Ley 25.561 y el Decreto N° 214/02.
- Otras - 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, sus subsidiarias y sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros, cuyos montos y plazos de cancelación han sido registrados en base al valor actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

21. Otros pasivos no financieros

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

Concepto	31/03/2021	31/12/2020
Beneficios a empleados a corto plazo (Nota 22)	1.381.489	2.490.945
Otros impuestos a pagar	994.406	1.005.616
Otras retenciones y percepciones	842.574	983.001
Honorarios a pagar a directores y síndicos	745.352	489.588
Acreedores Varios	569.192	793.209
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	202.406	115.580
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	57.335	110.786
Cobros efectuados por adelantados	44.974	2.134
Impuesto al Valor Agregado - Débito fiscal	42.773	23.955
Por pasivos por contrato	39.976	50.133
Anticipo por venta de otros bienes	26.393	24.993
Dividendos a pagar en efectivo	19.702	22.254
Otras	151.405	171.073
Total	5.117.977	6.283.267

22. Beneficios a empleados a pagar

Beneficios a corto plazo (nota 21):

	31/03/2021	31/12/2020
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	938.488	2.086.670
Provisión vacaciones	425.171	352.644
Otros beneficios	17.830	51.631
Total	1.381.489	2.490.945

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

23. Impuesto a las ganancias. Ajuste por inflación impositivo

Impuesto a las ganancias

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

En los estados financieros consolidados, el activo por impuesto (corriente y diferido) de una entidad del Grupo no se compensará con el pasivo por impuesto (corriente y diferido) de otra entidad del Grupo, porque corresponden a impuestos a las ganancias que recaen sobre sujetos fiscales diferentes y además no tienen legalmente frente a la autoridad fiscal el derecho de pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los saldos y composición de los saldos incluidos en los estados financieros es la siguiente:

a) Activo por impuesto diferido

Entidad	31/03/2021	31/12/2020
Banco de San Juan S.A.	26.168	186.696
Banco de Santa Cruz S.A.	12.568	48.984
Total	38.736	235.680

b) Pasivo por impuesto diferido

Entidad	31/03/2021	31/12/2020
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	(545.353)	(97.718)
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	(518.371)	(333.794)
Total	(1.063.724)	(431.512)

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

c) Impuesto a las ganancias corriente

La composición del activo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera consolidado condensado es la siguiente:

	31/03/2021	31/12/2020
Banco de San Juan S.A.		
Provisión por impuesto a las ganancias	(622.266)	(702.880)
Anticipo por impuesto a las ganancias	790.972	804.108
	168.706	101.228
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.		
Provisión por impuesto a las ganancias	(1.430.410)	-
Anticipo por impuesto a las ganancias	1.529.589	-
	99.179	-
Total Consolidado	267.885	101.228

La composición del pasivo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera consolidado condensado es la siguiente:

	31/03/2021	31/12/2020
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.		
Provisión por impuesto a las ganancias	-	(1.591.753)
Anticipo por impuesto a las ganancias	-	1.295.830
	-	(295.923)
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.		
Provisión por impuesto a las ganancias	(1.293.007)	(1.455.553)
Anticipo por impuesto a las ganancias	1.288.637	1.390.997
	(4.370)	(64.556)
Banco de Santa Cruz S.A.		
Provisión por impuesto a las ganancias	(338.194)	(382.000)
Anticipo por impuesto a las ganancias	338.194	356.231
	-	(25.769)
Total Consolidado	(4.370)	(386.248)

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

A continuación, se exponen los principales componentes del gasto por impuesto a las ganancias por los períodos finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020:

Concepto	31/03/2021	31/03/2020
Cargo por Impuesto a las Ganancias corriente		
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	(21.192)	(388.814)
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	(5.198)	(635.200)
Banco de San Juan S.A.	-	(158.864)
Banco de Santa Cruz S.A.	5.153	(158.049)
Cargo por Impuesto a las Ganancias diferido		
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	(447.635)	(3.028)
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	(184.577)	93.209
Banco de San Juan S.A.	(160.529)	(28.007)
Banco de Santa Cruz S.A.	(36.416)	(14.167)
Cargo por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados	(850.394)	(1.292.920)

d) Ajuste por inflación impositivo

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

- i. Dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida.
- ii. Respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente.
- iii. El efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.
- iv. El efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes.
- v. Para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

A la fecha de cierre de un período intermedio, corresponde evaluar si al cierre del ejercicio fiscal se cumplirán las condiciones que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

Otras cuestiones impositivas

- a) Nuevo Banco de Santa Fe S.A. presentó en el mes de diciembre de 2015 ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2014 por un total de 168.544 (en moneda histórica), por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio.

Se diligenciaron los oficios que fueran oportunamente ordenados al Procurador del Tesoro de la Nación y AFIP. Con fecha 3 de julio de 2018, la AFIP acompañó la totalidad de los antecedentes administrativos, conforme fuera ordenado por el Juzgado. Con fecha 19 de septiembre de 2018, se corrió traslado de la demanda a AFIP, por el término de ley.

Con fecha 2 de noviembre de 2018, AFIP notificó mediante cédula la Resolución N° 155/18 (DV RRSF) que no haría lugar a la acción de repetición interpuesta por la Entidad, vinculada al ajuste por inflación en el impuesto a las ganancias por el período 2014.

Con fecha 21 de diciembre de 2018 el Juzgado ha ordenado tener por contestada la demanda por parte de la AFIP y se ha corrido un nuevo traslado a la AFIP respecto del "hecho nuevo" denunciado por la Entidad (rechazo por AFIP de la petición administrativa planteada oportunamente por la Entidad). Una vez cumplidos los plazos de este traslado, se solicitará la apertura a prueba de la causa.

Con fecha 28 de marzo de 2019, se realizó la audiencia prevista por el Código Procesal Civil y Comercial Nacional, en la que se fijó un plazo de 40 días para la producción de las pruebas ofrecidas por la Entidad. Se tuvo presente la prueba documental ofrecida y agregada a los autos principales. Adicionalmente, se procedió al sorteo de un Perito contador público nacional a los fines de la producción de la prueba pericial contable, quien compareció y aceptó el cargo con las formalidades de la ley, como así también se designó un consultor técnico propuesto por cada una de las partes.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

Con fecha 28 de mayo de 2019 se solicitó prórroga del plazo de producción de prueba con fundamento en la complejidad del tema y por así también haberlo solicitado el perito designado, habiéndose otorgado un nuevo término de veinte días a partir del 10 de mayo de 2019. Finalmente, con fecha 26 de julio de 2019 se presentó la pericia contable.

Con fecha 8 de agosto de 2019 se notificó a la AFIP-DGI de la pericia contable y del contenido de la misma. Con fecha 16 de agosto de 2019, la demandante presenta escrito por el cual se impugna a la misma y se solicita aclaraciones al perito contador. Con fecha 17 septiembre de 2019, el perito contador contesta la impugnación, ratifica el informe pericial, a lo que el juzgado tuvo presente. Con fecha 27 de diciembre de 2019 el expediente pasó a sentencia.

Con fecha 16 de marzo de 2021 se dictó sentencia, haciendo lugar parcialmente a la demanda, ordenando el reintegro de la suma de 160.446 más intereses, y costas por su orden. La sentencia se apeló en cuanto rechaza la devolución de la suma de 8.097 correspondiente al cómputo del impuesto a los débitos y créditos bancarios e impone las costas por su orden. La demandada también apeló la resolución en su totalidad. Por otro lado, con fecha 5 de abril de 2021 se concedieron en modo libre los recursos de apelación interpuesto por ambas partes.

Adicionalmente, en el mes de mayo de 2018, la Entidad presentó ante la AFIP un nuevo pedido de repetición por los períodos fiscales 2015 y 2016 por un total (en moneda histórica) de 131.808 y 328.087, respectivamente

Asimismo, el día 21 de octubre de 2019 fueron presentadas las demandas de repetición correspondientes a los años 2015 y 2016, ante el Juzgado Federal de Santa Fe N° 1, Secretaria Civil y Comercial (Única).

Con fecha 24 de agosto de 2020, por los reclamos de los períodos fiscales 2015 y 2016 la Entidad presentó escrito acompañando los oficios diligenciados a la AFIP y Procuración del Tesoro debidamente cumplimentado, y se solicitó pasen las actuaciones a la Fiscalía Federal para que se expida sobre la competencia, la demandada AFIP-DGI con fecha 24 de noviembre 2020 procedió a contestar la demanda y ofrecer prueba. Con fecha 1 de febrero de 2021 se contestó traslado de la prueba documental adjuntada por la AFIP –DGI, se amplió prueba pericial contable, y una vez firme el decreto de fecha 23 de febrero de 2021 que tiene por contestado el traslado, se procederá a solicitar audiencia según el artículo 360 CPCyCN a los fines de la producción de la prueba ofrecida por las partes. Con fecha 28 de abril de 2021 se ordenó la apertura de la causa a prueba por el termino de 40 días, sorteándose Perito a los fines de la pericial contable.

Con fecha 31 de octubre de 2019, la Entidad presentó ante la AFIP el reclamo de repetición por el período fiscal 2017 por un total de 178.663 (en moneda histórica). Con fecha 5 de febrero de 2021 se presentó demanda contenciosa ante el Juzgado Federal n° 1 de la ciudad de Santa Fe n° 1 – Secretaria Civil y Comercial y se abonó la tasa de Justicia, se enviaron los oficios para su diligenciamiento a la Procuración del Tesoro de la Nación y AFIP-DGI para la remisión de los antecedentes administrativos. Con fecha 20 de abril de 2021 se solicitó pasen las actuaciones a la Fiscalía Federal para que se expida sobre la competencia.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

Por otra parte, el 1 de marzo de 2021, la Entidad ha presentado el reclamo administrativo de repetición ante la AFIP por el período 2018 conforme documental por la suma de 433.526 (en moneda histórica).

- b) Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. presentó en el mes de diciembre de 2015 ante la AFIP un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2014 por un total de 92.353 (en moneda histórica), por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio. Debido al tiempo transcurrido sin que el Organismo Fiscal se haya expedido al respecto, la Entidad ha promovido, con fecha 3 de octubre de 2017, las acciones judiciales pertinentes ante el Juzgado Federal de la ciudad de Paraná. Con fecha 28 de diciembre de 2020 dicho Juzgado dictó sentencia favorable para la Entidad.

Con fecha 4 de junio de 2018, la Entidad presentó ante la AFIP pedidos de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por un total de 75.069 (en moneda histórica) por el período fiscal 2015 y un total de 185.575 (en moneda histórica) por el período fiscal 2016. Ambos trámites se encuentran abiertos a prueba.

Debido el tiempo transcurrido sin que el Organismo Fiscal se haya expedido al respecto, la Entidad ha promovido con fecha 25 de noviembre de 2019 las acciones judiciales pertinentes ante el Juzgado Federal de la ciudad de Paraná. En febrero 2021 se agregan actuaciones administrativas AFIP y se solicita correr traslado de demanda a AFIP, el 9 de marzo de 2021 se ordena traslado de demanda y el 11 de marzo de 2021 se notifica demanda.

El 24 de octubre de 2019, la Entidad presentó ante la AFIP el pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por un total de 110.095 (en moneda histórica) por el período fiscal 2017. Debido al tiempo transcurrido sin que el Organismo Fiscal se haya expedido al respecto, la Entidad ha promovido con fecha agosto de 2020, las acciones judiciales pertinentes ante el Juzgado Federal de la ciudad de Paraná. Desde noviembre 2020 se encuentra en Despacho. El 9 de marzo de 2021 se ordena traslado de demanda y el 11 de marzo de 2021 se notifica demanda.

El 15 de enero de 2021, la Entidad presentó ante la AFIP el pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por un total de 278.629 (en moneda histórica) por el período fiscal 2018. El 21 de abril de 2021 se recibió notificación de AFIP de inicio de fiscalización por el período fiscal 2018 y el 5 de mayo de 2021 se respondió a dicha notificación.

- c) Banco de Santa Cruz S.A. presentó en el mes de diciembre de 2015 ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2014 por un total de 22.827 (en moneda histórica), por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

resulta confiscatorio. Con fecha 21 de marzo de 2017 la Entidad presentó ante la AFIP, en cumplimiento de lo requerido por dicho organismo fiscal mediante Nota Externa 5/2017 de fecha 13 de marzo de 2017, la Declaración Jurada Rectificativa requerida del Impuesto a las Ganancias del período fiscal 2014. Debido al tiempo transcurrido sin que el organismo fiscal se haya expedido al respecto, la Entidad ha promovido con fecha 28 de noviembre de 2017 las acciones judiciales pertinentes ante el Juzgado Federal de Río Gallegos. Con fecha 12 de octubre de 2018, AFIP procedió a contestar la demanda. Con fecha 26 de octubre de 2018, la Entidad ha presentado el respectivo descargo. Con fecha 16 de noviembre de 2018 se ordenó la apertura y producción de prueba, mientras que con fecha 6 de diciembre de 2018 se designó perito contable quien fue notificado y no aceptó el cargo. Con fecha 14 de marzo de 2019 se propuso un nuevo perito, quien aceptó el cargo el 9 de abril de 2019 solicitando adelanto de gastos y suspensión de plazos. Con fecha 14 de agosto de 2019 se fija pericia contable, sobre la cual el 28 de agosto de 2019 se presenta el informe pericial. El 9 de septiembre de 2019 la Entidad consiente la pericia, mientras que AFIP impugna la misma y solicita aclaraciones. Con fecha 7 de octubre de 2019 el perito contador responde dicha impugnación y solicitud de aclaraciones. Adicionalmente, con fecha 8 de octubre de 2019 AFIP solicita reiteratorio de oficio a la FACPCE. Con fecha 23 de octubre de 2019 el perito contador contesta impugnación y realiza la solicitud de aclaraciones. Asimismo, la entidad presenta conformidad a la pericia el 4 de noviembre de 2019, mientras que, el 18 de diciembre de 2019 AFIP reitera oficio a la FACPCE, el cual fue respondido con fecha 17 de febrero de 2020. Con fecha 18 de mayo de 2020 se presentó un escrito solicitando el cierre del período de prueba. El 21 de julio de 2020 se tuvieron por producidos y agregados los alegatos, pasando a sentencia con fecha 23 de julio de 2020. Con fecha 8 de septiembre de 2020 el tribunal de primera instancia resuelve a favor de la Entidad, haciendo lugar a la repetición del importe solicitado inicialmente más intereses a la tasa pasiva del BCRA desde el 9 de diciembre de 2015, notificando la sentencia con fecha 10 de septiembre de 2020. Con fecha 25 de septiembre de 2020 se hace lugar a la apelación interpuesta por la AFIP. Con fecha 18 de diciembre de 2020, la Cámara confirma la sentencia de primera instancia respecto del reclamo original, estableciendo la aplicación de la tasa pasiva del BCRA. Con fecha 5 de febrero de 2021 la AFIP interpuso un recurso extraordinario, el cual fue concedido con fecha 10 de febrero de 2021 haciendo traslado de este. Con fecha 23 de febrero de 2021 se contesta al traslado de dicho recurso extraordinario. Con fecha 3 de marzo de 2021 se concedió el recurso por cuestión federal y gravedad respecto a los intereses. Finalmente, con fecha 5 de marzo de 2021 el recurso fue recibido en la Corte Suprema de Justicia de la Nación. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no ha habido más novedades.

Por otra parte, con fecha 5 de junio de 2018 la Entidad presentó un reclamo administrativo de repetición ante la AFIP por el período fiscal 2016 por la suma de 80.567 (en moneda histórica). Sobre dicho reclamo, el 10 de octubre de 2019 se dictó oficio para que acompañen antecedentes, mientras que, el 24 de octubre de 2019 la Entidad integra la tasa de justicia. El 6 de noviembre de 2019, la Entidad retira oficio y agrega oficio a AFIP el 11 de diciembre de 2019. Con fecha 18 de diciembre de 2019 la Entidad firma la declaración jurada – Anexo II Dcto 201/17. El 10 de febrero de 2020 el Tesoro brindó una respuesta, pasando el expediente al agente fiscal. Con igual fecha la AFIP adjunta antecedentes (expediente administrativo SIGEA N° 18106-496-2018) y contesta la demanda. Con fecha 18 de febrero de 2020 se ordena la comunicación al Tesoro. Con fecha 10 de marzo de 2020 se acredita

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

el cumplimiento de presentación de comunicación al Tesoro. Con fecha 17 de junio de 2020 se corre el traslado de la demanda a la AFIP, considerando como acreditado el oficio el 6 de julio de 2020. Con fecha 31 de julio de 2020, el expediente se encontraba en despacho. Con fecha 2 de octubre de 2020 se tiene por contestada la demanda y se produce el traslado. Finalmente, con fecha 29 de octubre de 2020, tienen por contestado el traslado de la demanda, ordenando el traslado de oposiciones. Con fecha 11 de noviembre de 2020, se recibe la respuesta mediante el traslado de oposiciones. Con fecha 25 de noviembre de 2020, los autos pasan a etapa de resolución y se produce un interlocutorio sobre la oposición de prueba. Con fecha 21 de diciembre de 2020, rechazaron la excepción de falta de habilitación de instancia y suspensión del proceso, rechazando las oposiciones interpuestas por ambas partes, ordenando que se produzcan las pruebas. Con fecha 9 de febrero de 2021 la AFIP apeló la imposición de costas por el rechazo, siendo concedido el recurso. Con fecha 12 de febrero de 2021 fue designado un perito contador (quien aceptó el cargo el 24 de febrero de 2021). Por otra parte, con fecha 29 de marzo de 2021 se notifica la fecha propuesta para la pericia la cual se realizó el 27 de abril de 2021. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no ha habido más novedades.

Adicionalmente, con fecha 1° de noviembre de 2019 la Entidad interpuso reclamo administrativo de repetición ante AFIP por el período fiscal 2017 por la suma de 49.833 (en moneda histórica). No habiéndose obtenido respuestas del fisco, con fecha 24 de julio de 2020 se procedió a entablar la demanda por repetición por vía electrónica. Con fecha 4 de agosto de 2020 se completó la presentación de documentación de forma electrónica, faltando únicamente el pago de la tasa, el cual se realizaría ante la intimación en el primer proveído. Con fecha 29 de septiembre de 2020 se tiene por proveído, notificando por oficio previo a la Procuración del Tesoro de la Nación y enviando un oficio a la AFIP para acompañar los antecedentes en forma previa al pase a Fiscalía. Con fecha 21 de octubre de 2020, se pagó la Tasa de Justicia, notificando a la Procuración del Tesoro de la Nación y tramitando un oficio a la AFIP. Con fecha 5 de noviembre de 2020 la AFIP es notificada sobre su obligación de agregar un expediente administrativo. Finalmente, con fecha 21 de diciembre de 2020, se agrega el expediente. Con fecha 23 de marzo de 2021 la AFIP contestó la demanda, la cual fue respondida por la Entidad con fecha 13 de abril de 2021. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no ha habido más novedades al respecto.

Asimismo, con fecha 14 de enero de 2020 la Entidad interpuso reclamo administrativo de repetición ante la AFIP por el período fiscal 2018 por la suma de 124.385 (en moneda histórica). Con fecha 19 de febrero de 2021 la AFIP notificó el inicio de una fiscalización de ganancias del ejercicio 2018. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no ha habido novedades al respecto.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

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

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

	Total "Sin Vencimiento"	Total "Dentro de los 12 meses" 31/03/2021	Total "Después de los 12 meses" 31/03/2021	Total 31/03/2021
Efectivo y Depósitos en Bancos	57.343.861	-	-	57.343.861
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	132.119	80.719.053	7.827.534	88.678.706
Operaciones de pase	-	99.938.252	-	99.938.252
Otros activos financieros	-	1.918.526	-	1.918.526
Préstamos y otras financiaciones	2.605.008	55.908.506	30.079.798	88.593.312
Otros Títulos de Deuda	20.179	10.533.199	2.935.178	13.488.556
Activos financieros entregados en garantía	7.598.829	-	306.453	7.905.282
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	854.102	-	-	854.102
Total ACTIVO	68.554.098	249.017.536	41.148.963	358.720.597
Depósitos	169.661.863	140.753.206	765.959	311.181.028
Otros pasivos financieros	2.252.099	4.636.990	32.923	6.922.012
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	956	6.095	-	7.051
Obligaciones subordinadas	658	-	-	658
Total PASIVO	171.915.576	145.396.291	798.882	318.110.749

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

	Total "Sin Vencimiento"	Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2020	Total "Después de los 12 meses" 31/12/2020	Total 31/12/2020
Efectivo y Depósitos en Bancos	62.492.091	-	-	62.492.091
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	149.465	74.718.719	7.232.235	82.100.419
Operaciones de Pase	-	109.337.813	-	109.337.813
Otros activos financieros	-	1.845.158	-	1.845.158
Préstamos y otras financiaciones	3.029.568	63.745.328	27.482.248	94.257.144
Otros Títulos de Deuda	59.135	2.386.685	2.430.033	4.875.853
Activos financieros entregados en garantía	7.284.199	-	275.910	7.560.109
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	847.488	-	-	847.488
Total ACTIVO	73.861.946	252.033.703	37.420.426	363.316.075
Depósitos	165.207.796	148.622.408	1.420	313.831.624
Instrumentos derivados	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	3.115.656	5.633.731	35.322	8.784.709
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	997	287.556	-	288.553
Obligaciones negociables subordinadas	640	-	-	640
Total PASIVO	168.325.089	154.543.695	36.742	322.905.526

25. Ingresos por comisiones

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto	2.167.323	2.331.346
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo	964.037	872.798
	<u>3.131.360</u>	<u>3.204.144</u>

26. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	180.717	141.563
Resultado por compra-venta de divisas	168.755	113.909
	<u>349.472</u>	<u>255.472</u>

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

27. Otros ingresos operativos

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Previsiones desafectadas	367.205	759.565
Créditos recuperados	104.050	45.953
Otros ajustes e intereses por otros activos no financieros	96.179	110.423
Alquileres de cajas de seguridad	36.341	38.648
Intereses punitivos	33.714	61.356
Recupero de provisiones	4.004	9.077
Otros	341.986	188.199
	<u>983.479</u>	<u>1.213.221</u>

28. Beneficios al personal

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Remuneraciones	2.167.230	2.096.490
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	633.194	528.680
Cargas sociales	462.584	444.657
Servicios al personal	31.063	37.807
Otros	-	4.927
	<u>3.294.071</u>	<u>3.112.561</u>

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

29. Gastos de administración

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	683.899	621.793
Servicios administrativos contratados	461.170	381.973
Honorarios a directores y síndicos	368.733	382.000
Impuestos	302.511	302.022
Electricidad y comunicaciones	227.500	240.025
Servicios de seguridad	149.156	121.210
Otros honorarios	136.402	133.837
Propaganda y publicidad	109.962	92.463
Seguros	33.964	32.801
Representación, viáticos y movilidad	20.023	29.885
Papelería y útiles	17.278	16.750
Otros	118.425	111.800
Total	<u>2.629.023</u>	<u>2.466.559</u>

30. Otros gastos operativos

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.913.864	1.329.103
Gastos facturación tarjeteras	271.085	275.482
hCanon contrato de vinculación	175.242	173.737
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	121.905	83.069
Seguros	76.441	98.395
Cargo por otras previsiones	60.664	76.801
Egresos por venta de servicios bancarios	38.416	46.686
Gastos por correspondencia	33.184	66.996
Donaciones	18.784	102.094
Resultado por reconocimiento inicial de Préstamos	13.447	37.859
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	9.605	17.066
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	171	111
Resultados por refinanciación de activos financieros	-	(11.855)
Otros	286.676	198.447
Total	<u>3.019.484</u>	<u>2.493.991</u>

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

31. Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

La Entidad y sus subsidiarias presentaron 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 y sus subsidiarias consideran como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos.

32. Gestión de riesgos y gobierno corporativo

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

Gestión de capital

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

Concepto	Individual	Consolidada
Exigencia de capitales mínimos	2.919.219	14.663.356
Responsabilidad patrimonial computable	9.152.353	49.422.478
Exceso de integración	6.233.134	34.759.122

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 correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

34. Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorro, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA hasta la suma de 1.500 y que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación.

35. Actividades Fiduciarias

La Entidad y sus subsidiarias efectúan actividades fiduciarias en relación con los fideicomisos que se detallan a continuación. Los bienes de la Entidad y sus subsidiarias 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.

El detalle de los fideicomisos en los cuales la Entidad actúa como agente fiduciario se incluye en la nota 35. a los estados financieros separados.

Por otra parte, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. actúa como agente administrador, de custodia, y cobro del fideicomiso que se detalla a continuación:

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			31/03/2021	31/12/2020
Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Administrador de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	244.637	277.807

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, las restantes subsidiarias no han efectuado actividades fiduciarias.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

36. Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agente definidas por la C.N.V.

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

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

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

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

37. Detalle de integración de efectivo mínimo

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de marzo de 2021, los cuales se determinan sobre base individual, se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:		
– Saldos en cuentas en el BCRA	924.817	6.679.394
Activos financieros entregados en garantía:		
– Cuentas especiales de garantía en el BCRA	930.431	26.860

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 (UIF), la CNV y la

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el BCRA A la fecha de emisión de los estados contables, la Entidad y sus subsidiarias mantienen los siguientes sumarios iniciados por el BCRA:

Banco de San Juan S.A.

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

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

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

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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 la Entidad, elevando la causa a conocimiento y decisión de la Corte Suprema de Justicia de la Nación, y el 2 de diciembre de 2019 el recurso fue recibido en la oficina correspondiente a la Mesa de Entradas de la Corte Suprema de Justicia de la Nación para iniciar su trámite donde por el momento no hay novedades.

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

Nuevo Banco de Santa Fe S.A.:

- **Sumario Penal Cambiario N° 3999 (Expediente N° 100.100/05):** con fecha 31 de diciembre de 2008, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. fue notificado de la Resolución N° 265 del BCRA (de fecha 23 de diciembre de 2008) relacionada con la apertura del Sumario Penal Cambiario N° 3999. En dicha Resolución se atribuye a Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y a uno de sus gerentes haber concertado con un cliente dos operaciones de venta de moneda extranjera (por las sumas de U\$S 300.000 y U\$S 700.000, respectivamente) en exceso al límite permitido para el mes de enero de 2003. Se cita como hecho que origina el cargo imputado el que las operaciones de cambio mencionadas fueron relacionadas con el pago de un amparo judicial, interpretando la autoridad de contralor que las ventas de cambio no se originaron en el pago de un amparo, como originalmente se había supuesto, sino que fueron realizadas voluntariamente por el cliente para aplicar parte del dinero recibido a consecuencia del cobro del convenio, concluyendo que tanto Nuevo Banco de Santa Fe S.A. como el cliente incurrieron en un incumplimiento a la Comunicación "A" 3722 y complementarias por excesos al límite mensual previsto. En este sumario, oportunamente, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. presentó descargo, se sustanció el período de prueba y, con fecha 1° de julio de 2014, se presentó memorial de conformidad con el inciso c) del Art. 8 de la Ley de Régimen Penal Cambiario. A fines de diciembre del año 2014 resultó sorteado el Juzgado Federal N°3 de la Ciudad de Rosario, bajo expediente N° 29.948/2014. A la fecha, continúa en el mismo estado de situación procesal.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

- **Sumario Penal Cambiario N° 6359 (Expediente N° 100.019/15):** con fecha 12 de junio de 2015, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. fue notificado de la Resolución N° 432 del BCRA en la que se resolvió instruir el Sumario Penal Cambiario N° 6359. En dicha Resolución se imputa a Nuevo Banco de Santa Fe S.A. haber otorgado incorrectamente el cumplimiento a 10 operaciones de exportación, no habiéndose verificado en su totalidad las condiciones previstas por la normativa cambiaria, ya que parte de las divisas provenientes de las mismas fue aplicada a la cancelación de préstamos en moneda extranjera otorgados a la sociedad exportadora los cuales no son admitidos por las normas cambiarias vigentes, no pasando además dicha cancelación por el MULC. El monto del cargo asciende a la suma de U\$S 1.053.819,10. Con fecha 14 de julio de 2015, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. presentó su descargo y se dedujeron nulidades. Con fecha 2 de mayo de 2016 se presentó memorial en los términos del art.8, inciso C de la ley de Régimen Penal Cambiario. El 12 de febrero de 2016 se notificó la resolución del 25 de noviembre de 2015, mediante la cual se rechazó el planteo de nulidad y consecuente prescripción. El 18 de febrero de 2016 se interpuso recurso de apelación, al cual no se hizo lugar por medio de la resolución del 2 de marzo de 2016. Contra esta última decisión el 19 de abril de 2016 se interpuso recurso de queja ante el Juzgado Federal N°3 de Rosario. El día 24 de junio de 2016 fue declarado en concluso en el BCRA, y remitido al Juzgado en turno de la Ciudad de Rosario. En noviembre de 2016 ingresó el recurso de queja al Juzgado Federal de Rosario. A la fecha, continúa en el mismo estado de situación procesal.

Banco de Santa Cruz S.A.:

- **Sumario Penal Cambiario N° 3667 (Expediente N° 100.372/04):** con fecha 29 de abril de 2008, Banco de Santa Cruz S.A. fue notificado de la Resolución N° 300 del BCRA (de fecha 17 de abril de 2008) relacionada con la apertura del Sumario Penal Cambiario N° 3667. En dicha resolución, se atribuye a Banco de Santa Cruz S.A. y a ciertos gerentes y empleados la realización de operaciones de venta de cambio simuladas en beneficio del propio intermediario financiero, mediando falsas declaraciones en su tramitación, en el período comprendido entre los meses de abril y octubre de 2002 y por un monto total de U\$S 3.736.010.

Por otra parte, en un recurso de queja que se formó por separado (en razón de un recurso de apelación denegado por el BCRA, interpuesto contra el rechazo de una medida de prueba), el 11 de noviembre de 2014 el Juzgado Federal de Río Gallegos resolvió declarar la incompetencia territorial para intervenir en dicho recurso, entendiendo que debía intervenir el juez en turno de la Justicia en lo Penal Económico de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Con fecha 19 de noviembre de 2014, se interpuso un recurso de apelación contra dicha resolución, el cual fue concedido y el recurso de queja indicado se encuentra en la Cámara Federal de Apelaciones de Comodoro Rivadavia.

El 21 de noviembre de 2014, el BCRA no hizo lugar al recurso de apelación interpuesto por Banco de Santa Cruz S.A. contra la resolución emitida el 30 de mayo de 2014 (la cual no había hecho lugar a los planteos de nulidad de la resolución de apertura de sumario, excepción de falta de acción por atipicidad de la conducta y de prescripción). El 5 de

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

diciembre de 2014, Banco de Santa Cruz S.A. interpuso recurso de queja por apelación denegada contra dicha resolución ante el Juzgado Federal de Río Gallegos.

Banco de Santa Cruz S.A. fue notificado, con fecha 10 de abril de 2015, de la resolución que tuvo lugar el 27 de marzo de 2015 por la que se dispuso cerrar el período probatorio. Contra dicha decisión el Banco interpuso recurso de reposición y apelación en subsidio el día 16 de abril de 2015, el cual fue rechazado el día 21 de abril de 2015. Se presentaron alegatos y se dictó auto "de conclusa" (auto que declara la finalización de la etapa instructora), habiendo ingresado por el momento al Juzgado Penal Económico N° 8.

El 16 de abril de 2015, la Cámara Federal de Comodoro Rivadavia resolvió que es competente para entender en los recursos la Justicia Nacional en lo Penal Económico de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Estos recursos quedaron radicados con fecha 12 de junio de 2015 en el Juzgado Nacional en lo Penal Económico N° 8.

Con fecha 4 de julio de 2016, el Juzgado Penal en lo Económico N° 8 resolvió, por un lado, no hacer lugar a la queja deducida en relación a la apelación rechazada contra la resolución del BCRA que no hizo lugar a la prueba ofrecida; y, por otro lado, hizo lugar a la queja deducida contra la resolución que denegó la apelación interpuesta a raíz de la resolución del BCRA que no hacía lugar a: (i) la nulidad de la resolución de apertura de sumario, (ii) excepción de falta de acción por atipicidad de la conducta y (iii) excepción de prescripción, por lo que, en consecuencia, deberá tratarse y resolverse el recurso de apelación que se había rechazado y por la cual se había interpuesto la queja (finalmente concedida).

Adicionalmente, con fecha 26 de abril de 2019, el Tribunal interviniente dispuso citar a los sumariados para que ratifiquen o rectifiquen la designación de sus abogados defensores, y retiren oficios dirigidos al Registro Nacional de Reincidencia para obtener sus antecedentes penales. El 14 de noviembre de 2019 el Juzgado Penal en lo Económico N° 8 resolvió declarar extinguida la acción penal por prescripción y, en consecuencia, sobreseer a la Entidad y a todos los sumariados. La resolución en cuestión fue apelada por el Ministerio Público Fiscal, recurso que fue concedido e ingresado a la Sala B de la Cámara Nacional en lo Penal Económico. El día 30 de diciembre de 2019, el Fiscal de Cámara mantuvo el recurso de apelación con los mismos argumentos que el Fiscal de primera instancia. Con fecha 17 de febrero de 2020 se presentaron ante la Cámara Nacional en lo Penal Económico los memoriales mejorando fundamentos y pasaron los autos a sentencia.

Finalmente, con fecha 19 de noviembre de 2020, la Cámara Nacional en lo Penal Económico resolvió revocar la decisión del juzgado que fuera dictada el 14 de noviembre de 2019 mediante la cual se había declarado la extinción de la acción penal por prescripción y el sobreseimiento de la Entidad y de todos los sumariados, notificando este hecho con fecha 24 de noviembre de 2020. Con fecha 4 de diciembre de 2020 contra dicha resolución fue presentado un Recurso Extraordinario Federal ante la Sala B de la Cámara Nacional en lo Penal Económico, respecto del cual se corrió traslado a las partes con fecha 14 de diciembre de 2020. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no ha habido más novedades al respecto.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

- **Sumario iniciado por la Unidad de Información Financiera (Expediente UIF N° 79/18):** con fecha 7 de octubre de 2019, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 86 de la UIF (de fecha 26 de septiembre de 2019) relacionada con la apertura de un sumario en el cuál se atribuyen presuntos incumplimientos en materia de PLAFT a la Entidad, a los integrantes de su órgano de administración y al oficial de cumplimiento que se encontraban en funciones en los períodos comprendidos entre septiembre de 2012 y diciembre de 2016. Con fecha 12 de noviembre de 2019, la Entidad cursó respuesta. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no ha habido más novedades al respecto.

Por su parte, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. no posee sanciones ni sumarios pendientes de resolución que deban ser expuestos en cumplimiento de la normativa de BCRA indicada precedentemente.

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

39. Restricciones a la distribución de utilidades

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de los resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) Tal como se menciona en la nota 38, la Entidad ha recibido una sanción que no reúne las condiciones para ser registrada contablemente como una previsión del pasivo. Conforme a lo establecido por la Comunicación "A" 5940 del B.C.R.A., el importe equivalente a dicha sanción fue aplicado desde los resultados no asignados a la constitución de una reserva normativa especial por parte de la Asamblea de Accionistas de la Entidad. Al 31 de marzo de 2021, el saldo de la Reserva Especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales asciende a 1.616.206.
- c) Mediante la Comunicación "A" 6464, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, en función a lo establecido por la Comunicación "A" 6768 del BCRA, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA, quien evaluará, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las NIIF según la Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5 de la NIIF 9 - Deterioro de valor de

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la Comunicación "A" 6651, de acuerdo con las disposiciones contables establecidas por la Comunicación "A" 6847 y a los lineamientos para aplicar el procedimiento de reexpresión de los estados financieros de acuerdo con la Comunicación "A" 6849.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (iv) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (v) ciertas franquicias otorgadas por el BCRA. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se originó por aplicación por primera vez de la NIIF, cuyo saldo asciende a 2.947.549 y se encuentra registrado en la reserva especial por aplicación de las NIIF por primera vez.

Adicionalmente, el importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo recalculando, exclusivamente a estos efectos, la posición a efectos de considerar los ajustes antes mencionados, entre otros conceptos, y el 100% de la exigencia por riesgo operacional.

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

Adicionalmente a todo lo mencionado, a través de la Comunicación "A" 7035 el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las Entidades Financieras hasta el 30 de junio de 2021.

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo con la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de abril de 2021 fueron aplicados para incrementar la reserva legal en 746.825, la reserva normativa – especial para sanciones administrativas en 41.956 y la reserva facultativa en 2.945.345 (expresados en moneda de marzo 2021). Asimismo, dicha Asamblea dejó sin efecto el pedido de autorización para distribución de utilidades aprobado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2020. Por último, a los fines de la distribución de dividendos en efectivo, la Asamblea aprobó la desafectación parcial de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados y el correspondiente pago de dividendos, ad-referéndum de la autorización que al respecto otorgue el BCRA por un monto de hasta 14.000.000 a moneda de diciembre de 2020, los cuales a moneda de marzo 2021 representarían un importe de hasta 16.000.000. Considerando el contexto inflacionario presente en la economía y dado que este pago está sujeto a la autorización del BCRA, con el objeto de contemplar la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda, la Asamblea aprobó que la cifra antes

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

citada se extienda a la suma de hasta 17.900.000, siempre sujeto al monto finalmente autorizado por el BCRA en cumplimiento de las regulaciones vigentes.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

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

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

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

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

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

Actualmente, la Entidad se encuentra desarrollando sus actividades en las condiciones detalladas anteriormente, dando prioridad al cumplimiento de las medidas de aislamiento social por parte de sus empleados, con el objetivo principal de cuidar la salud pública y el bienestar de todas sus partes interesadas (empleados, proveedores y clientes, entre otros). Para ello, ha puesto en marcha procedimientos de contingencia y ha permitido a su personal llevar a cabo sus tareas de forma remota. Desde un punto de vista comercial, ha destacado mantener una estrecha relación con sus clientes, tratando de responder a sus necesidades en este momento difícil, sosteniendo todos los canales virtuales de atención para garantizar la operatividad y una buena respuesta a los requerimientos de los mismos, monitoreando el cumplimiento de sus obligaciones comerciales y

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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 ejercicio y la emisión de los presentes estados financieros que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del ejercicio que no hayan sido expuestos en las notas a los Estados Financieros mencionados.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN AL 31/03/2021	
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2021	Saldo de libros 31/12/2020	Posición sin Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		-	-	88.678.706	82.100.419	88.678.706	88.678.706
Del País		-	-	88.678.706	82.100.419	88.678.706	88.678.706
Títulos públicos		-	-	21.378.412	9.024.489	21.378.412	21.378.412
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija - Vto. 2022	5496	-	1	7.048.800	7.136.219	7.048.800	7.048.800
Bonos de la República Argentina US\$ al 1% - Vto. 2029	5927	-	1	305	370	305	305
Bono Cuasipar en \$ - Vto. 2045	45697	-	1	25.617	25.636	25.617	25.617
Letras del Tesoro ajuste por CER a Descuento - Vto. 21/06/2021	5389	-	1	1.416.600	1.413.056	1.416.600	1.416.600
Letras del Tesoro ajuste por CER a Descuento - Vto. 13/09/2021	5391	-	1	568.178	449.208	568.178	568.178
Letra del Tesoro \$ a Descuento - Vto. 30.06.21	5395	-	1	1.296.400	-	1.296.400	1.296.400
Letra del Tesoro \$ a Descuento - Vto. 30.07.2021	5398	-	1	1.896.869	-	1.896.869	1.896.869
Letra del Tesoro tasa variable + 2.25 % - Vto. 30.06.2021	5396	-	1	3.797.064	-	3.797.064	3.797.064
Letra del Tesoro \$ a Tasa Variable + 2.25 % - Vto. 30.07.2021	5400	-	1	4.474.470	-	4.474.470	4.474.470
Letra del Tesoro \$ a tasa Variable + 1.75 % - Vto. 31.08.21	5919	-	1	252.725	-	252.725	252.725
Bonos del Tesoro Nacional Ajuste Cer 1% - Vto. 05.08.21	5359	-	1	601.384	-	601.384	601.384
Letras BCRA		-	-	67.105.444	72.856.455	67.105.444	67.105.444
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 06/04/2021	13694	-	1	8.043.536	-	8.043.536	8.043.536
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 08/04/2021	13695	-	2	9.024.533	-	9.024.533	9.024.533
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 13/04/2021	13696	-	1	13.221.070	-	13.221.070	13.221.070
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 15/04/2021	13697	-	2	4.036.475	-	4.036.475	4.036.475
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 20/04/2021	13698	-	1	7.094.886	-	7.094.886	7.094.886
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 22/04/2021	13699	-	2	6.646.028	-	6.646.028	6.646.028
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 27/04/2021	13700	-	2	11.178.511	-	11.178.511	11.178.511
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 29/04/2021	13701	-	2	7.860.405	-	7.860.405	7.860.405
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 05/01/2021	13668	-	-	-	17.627.847	-	-
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 07/01/2021	13669	-	-	-	5.825.336	-	-
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 12/01/2021	13670	-	-	-	10.921.578	-	-
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 14/01/2021	13671	-	-	-	8.341.128	-	-
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 19/01/2021	13672	-	-	-	12.233.283	-	-
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 26/01/2021	13674	-	-	-	4.775.123	-	-
Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 28/01/2021	13675	-	-	-	328.787	-	-
Otros - Letras de Liquidez (Leliq)		-	-	-	12.803.373	-	-
Títulos privados		-	-	194.850	219.475	194.850	194.850
Garantizar S.G.R.	30-68833176-1	-	2	184.802	208.125	184.802	184.802
Vinculos S.G.R.	30-70860279-1	-	2	10.048	11.350	10.048	10.048
OTROS TÍTULOS DE DEUDA							
Medición a costo amortizado		13.313.095		13.488.556	4.875.853	13.488.556	13.488.556
Del País		13.313.095		13.488.556	4.875.853	13.488.556	13.488.556
Títulos públicos		9.718.329		10.079.767	1.246.893	10.079.767	10.079.767
Bonos de la República Argentina US\$ step up Vto 2030 (1)	5921	354.445	1	637.964	938.787	637.964	637.964
Bonos del Tesoro Nacional \$ con Ajuste por CER 1,45% - Vto. 13.08.2023	5497	1.016.735	1	1.036.235	-	1.036.235	1.036.235
TD Provincia de Santa Fe en \$ Serie I Vto. 01/04/2023	42266	364.637	1	359.728	308.106	359.728	359.728
Bonos del Tesoro Nacional \$ CER 1,20 % - Vto. 18.03.22	5491	489.650	1	494.621	-	494.621	494.621
Letra del Tesoro ajustadas por CER a Descuento - Vto. 28.02.2022	5500	7.492.862	1	7.551.219	-	7.551.219	7.551.219
Títulos privados		3.594.766		3.408.789	3.628.960	3.408.789	3.408.789
O.N. Pan American Energy C3	54816	734.853	3	694.271	562.027	694.271	694.271
O.N. Banco Itau C28	54924	380.599	3	314.355	176.620	314.355	314.355
O.N. PAN AMERICAN ENERGY	54915	306.457	3	308.320	-	308.320	308.320
O.N. Tarjeta Naranja C45	55094	280.537	3	252.020	171.591	252.020	252.020
CP MANQUE SAU Y CP LOS OLIVOS SAU	54917	226.969	3	228.349	-	228.349	228.349
O.N. Tarjeta Naranja C44	54798	229.956	3	217.172	97.167	217.172	217.172
O.N. Banco Itau C26	54757	209.634	3	204.593	115.078	204.593	204.593
T.D. Banco Ciudad de Buenos Aires.C22	42292	190.015	3	186.855	116.085	186.855	186.855
O.N. PAN AMERICAN ENERGY C8	55081	186.737	3	185.574	209.868	185.574	185.574
O.N. Toyota C28	55078	205.618	3	183.821	103.771	183.821	183.821
Otros - ON y FF		643.391		633.459	2.076.753	633.459	633.459
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				854.102	847.488	854.102	854.102
Medidos a valor razonable con cambios en resultados							
Del País				819.562	812.368	819.562	819.562
Prisma Medios de Pago	30-59891004-5	-	3	660.142	660.021	660.142	660.142
Play Digital S.A.	30-71682943-6	-	3	73.593	72.643	73.593	73.593
Mercado Abierto Electrónico S.A.	33-62818915-9	-	3	69.982	72.401	69.982	69.982
Cabal	30-65436422-9	-	3	7.346	7.346	7.346	7.346
Bioceres S.A.	30-70790709-2	-	3	6.377	173	6.377	6.377
Segurcoop Coop. Seg. Ltda.	30-50005727-7	-	3	881	1.208	881	881
Cuyum Inversora S.A.	30-69470936-9	-	3	772	872	772	772
Garantizar S.G.R.	30-68833176-1	-	3	304	456	304	304
Río Uruguay Coop. Seg. Ltda.	30-50006171-1	-	3	99	558	99	99
Bolsa de Comercio de Entre Ríos	30-65376078-3	-	3	58	66	58	58
Mercado de Valores del Litoral S.A.	33-65982192-9	-	3	7	8	7	7
Vinculos S.G.R. - Susc. acciones	30-70860279-1	-	3	1	1	1	1
Del Exterior				34.540	35.120	34.540	34.540
Bladex S.A.	LU009649506	-	3	34.540	35.120	34.540	34.540

(1) Ver nota 40.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26/05/2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.M. SILVINA BELLANTIG
Gerente GeneralSEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO J. CÔCCARO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.154DANIEL PACI
Gerente ContableDANIEL CALVI
Síndico

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

	31/03/2021	31/12/2020
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	24.829.099	26.460.926
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	185.824	210.531
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.537.242	4.679.736
Sin garantías ni contragarantías preferidas	20.106.033	21.570.659
Con seguimiento especial - En observación	5.336	5.517
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.336	5.517
Con seguimiento especial - En tratamiento especial	90.138	108.995
Sin garantías ni contragarantías preferidas	90.138	108.995
Con problemas	520.724	534.633
Con garantías y contragarantías "B"	184.300	191.743
Sin garantías ni contragarantías preferidas	336.424	342.890
Con alto riesgo de insolvencia	990.902	1.202.932
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	9.036
Sin garantías ni contragarantías preferidas	990.902	1.193.896
Irrecuperable	456.479	463.212
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	8.000	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	91.153	107.724
Sin garantías ni contragarantías preferidas	357.326	355.488
TOTAL	26.892.678	28.776.215

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/03/2021	31/12/2020
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	68.165.496	72.609.646
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.755.141	2.225.624
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.212.083	1.287.144
Sin garantías ni contragarantías preferidas	65.198.272	69.096.878
Riesgo bajo	383.156	232.593
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	10.963	5.757
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.532	4.701
Sin garantías ni contragarantías preferidas	367.661	222.135
Riesgo bajo - En tratamiento especial	111.834	83.314
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	174
Sin garantías ni contragarantías preferidas	111.834	83.140
Riesgo medio	345.401	426.683
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.786	1.126
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.855	1.622
Sin garantías ni contragarantías preferidas	338.760	423.935
Riesgo alto	421.051	444.073
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	970	2.228
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	18.558	24.227
Sin garantías ni contragarantías preferidas	401.523	417.618
Irrecuperable	707.859	738.430
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.447	2.969
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	37.893	43.553
Sin garantías ni contragarantías preferidas	666.519	691.908
TOTAL	70.134.797	74.534.739
TOTAL GENERAL (1)	97.027.475	103.310.954

(1) Incluye :

Préstamos y otras financiaciones	88.593.312	94.257.144
+ Previsiones	3.875.363	4.118.674
- Préstamos al personal	(683.638)	(766.254)
- Intereses de activos financieros con deterioro de valor crediticio	(99.557)	(118.396)
+ Ajustes NIIF	1.919.863	2.175.756
+ Otros Títulos de Deuda - Títulos privados	3.408.789	3.628.960
+ Partidas Fuera de Balance - Otras garantías otorgadas comp. en Normas de Clasif. de Deudores	13.343	15.070
Préstamos y otras financiaciones - Según Anexo	97.027.475	103.310.954

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

ANEXO C

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

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	14.238.662	15%	16.829.478	16%
50 siguientes mayores clientes	8.342.285	9%	8.909.585	9%
100 siguientes mayores clientes	4.438.644	5%	4.153.741	4%
Resto de clientes	70.007.884	70%	73.418.150	71%
TOTAL	97.027.475	100%	103.310.954	100%

Conciliación: Ver llamada (1) en Anexo B

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/2021 (1)
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	2.585	405.707	1.576.183	1.025.485	2.443.686	3.688.020	3.537.088	12.678.754
Sector Financiero	-	161.406	386.992	723.071	1.500.131	601.396	422.036	3.795.032
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	2.543.791	30.748.418	11.441.300	14.588.628	16.926.024	20.901.126	24.535.356	121.684.643
TOTAL	2.546.376	31.315.531	13.404.475	16.337.184	20.869.841	25.190.542	28.494.480	138.158.429

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2020 (1)
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	52	6.308.450	704.130	674.631	1.160.161	1.736.251	1.084	10.584.759
Sector Financiero	-	178.370	236.789	452.659	1.050.655	1.346.407	507.719	3.772.599
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	2.947.677	34.069.218	11.192.278	13.315.671	18.534.937	20.994.054	24.298.356	125.352.191
TOTAL	2.947.729	40.556.038	12.133.197	14.442.961	20.745.753	24.076.712	24.807.159	139.709.549

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	121.675.431	39%	118.597.710	38%
50 siguientes mayores clientes	27.154.621	9%	26.548.259	8%
100 siguientes mayores clientes	13.734.001	4%	14.025.227	5%
Resto de clientes	148.616.975	48%	154.660.428	49%
TOTAL	311.181.028	100%	313.831.624	100%

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/2021 (1)
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	283.542.428	28.626.708	1.948.600	97.944	781	-	314.216.461
Sector Público no Financiero	132.247.984	15.210.002	154.812	407	-	-	147.613.205
Sector Financiero	84.541	-	-	-	-	-	84.541
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	151.209.903	13.416.706	1.793.788	97.537	781	-	166.518.715
Otros pasivos financieros	6.877.320	4.012	5.596	12.372	12.887	16.183	6.928.370
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	7.051	-	-	-	-	-	7.051
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	658	658
TOTAL	290.426.799	28.630.720	1.954.196	110.316	13.668	16.841	321.152.540

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2020 (1)
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	276.648.801	38.660.816	1.156.050	215.012	1.923	-	316.682.602
Sector Público no Financiero	114.261.320	25.696.304	39.215	112.913	-	-	140.109.752
Sector Financiero	68.167	-	-	-	-	-	68.167
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	162.319.314	12.964.512	1.116.835	102.099	1.923	-	176.504.683
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	8.731.762	10.597	8.506	16.324	25.549	18.271	8.811.009
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	288.553	-	-	-	-	-	288.553
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	640	640
TOTAL	285.669.116	38.671.413	1.164.556	231.336	27.472	18.911	325.782.804

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

Conceptos	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Provisiones por compromisos eventuales	671.811	15.464	73.171	-	(72.582)	541.522
Otras	216.035	48.603	7.272	14.571	(24.426)	218.369
TOTAL PROVISIONES AL 31/03/2021	887.846	64.067	80.443	14.571	(97.008)	759.891

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Provisiones por compromisos eventuales	276.057	500.926	-	-	(105.172)	671.811
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	27.157	9.890	16.395	12.711	(7.941)	-
Otras	237.658	132.203	9.868	67.544	(76.414)	216.035
TOTAL PROVISIONES AL 31/12/2020	540.872	643.019	26.263	80.255	(189.527)	887.846

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/03/2021	31/03/2021 (por moneda)			Total al 31/12/2020 (1)
			Dólar	Euro	Otras	
ACTIVO						
Efectivo y Depósitos en Bancos	22.452.164	22.452.164	22.176.119	217.158	58.887	23.331.804
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	305	305	305	-	-	370
Otros activos financieros	719.846	719.846	719.846	-	-	764.308
Préstamos y otras financiaciones	6.339.211	6.339.211	6.339.211	-	-	6.838.129
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.339.211	6.339.211	6.339.211	-	-	6.838.129
Otros Títulos de Deuda	696.743	696.743	696.743	-	-	999.958
Activos financieros entregados en garantía	1.008.289	1.008.289	1.008.289	-	-	748.018
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	34.540	34.540	34.540	-	-	35.120
Otros activos no financieros	20.321	20.321	20.312	9	-	19.148
TOTAL ACTIVO	31.271.419	31.271.419	30.995.365	217.167	58.887	32.736.855
PASIVO						
Depósitos	26.837.094	26.837.094	26.837.094	-	-	27.926.836
Sector Público no Financiero	8.507.344	8.507.344	8.507.344	-	-	8.794.727
Sector Financiero	727	727	727	-	-	751
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	18.329.023	18.329.023	18.329.023	-	-	19.131.358
Otros pasivos financieros	964.555	964.555	959.387	5.162	6	1.165.342
Otros pasivos no financieros	888	888	888	-	-	789
TOTAL PASIVO	27.802.537	27.802.537	27.797.369	5.162	6	29.092.967

(1) Al 31 de diciembre de 2020 la Entidad y su subsidiarias mantenían principalmente una posición en USD, excepto en : a) Efectivo y Depósitos en Bancos cuyo saldo en Euros alcanzaba 231.120 y en Otras monedas 65.640; b) Otros activos no financieros cuya posición en Euros era de 9; y c) Otros pasivos financieros cuya posición en Euros era de 6.989 y en Otras monedas de 7.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado	Plazo promedio ponderado residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de diferencias	Monto al 31/03/2021
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	-	Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega de subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	-	111.998.613

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado	Plazo promedio ponderado residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de diferencias	Monto al 31/12/2020
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	-	Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega de subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	-	123.018.213

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

Conceptos	Costo Amortizado al 31/03/2021	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/03/2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en Bancos	57.343.861	-	-	-	-
Efectivo	19.766.449	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	37.577.412	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	88.678.706	49.737.904	38.940.802	-
Operaciones de pase	99.938.252	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	99.719.413	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	218.839	-	-	-	-
Otros activos financieros	1.897.051	21.475	-	21.475	-
Préstamos y otras financiaciones	88.593.312	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	7.385.520	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	72.690	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	81.135.102	-	-	-	-
Adelantos	1.879.381	-	-	-	-
Documentos	16.581.759	-	-	-	-
Hipotecarios	3.593.283	-	-	-	-
Prendarios	699.719	-	-	-	-
Personales	29.690.501	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	26.532.866	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	84.841	-	-	-	-
Otros	2.072.752	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	13.488.556	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	7.508.407	396.875	396.875	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	854.102	-	-	854.102
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	268.769.439	89.951.158	50.134.779	38.962.277	854.102

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

Conceptos	Costo Amortizado al 31/03/2021	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/03/2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	311.181.028	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	146.026.140	-	-	-	-
Sector Financiero	84.192	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	165.070.696	-	-	-	-
Cuentas corrientes	17.715.813	-	-	-	-
Caja de ahorros	54.457.382	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	75.253.225	-	-	-	-
Otros	17.644.276	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	6.922.012	-	-	-	-
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	7.051	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	658	-	658	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	318.110.091	658	-	658	-

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

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

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2020	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/12/2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en Bancos	62.492.091	-	-	-	-
Efectivo	24.047.627	-	-	-	-
Entidad financieras y corresponsales	38.444.464	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	82.100.419	66.606.366	15.494.053	-
Operaciones de pase	109.337.813	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	109.337.813	-	-	-	-
Otros activos financieros	1.822.968	22.190	-	22.190	-
Préstamos y otras financiaciones	94.257.144	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	8.681.621	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	173.861	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	85.401.662	-	-	-	-
Adelantos	1.515.003	-	-	-	-
Documentos	15.683.194	-	-	-	-
Hipotecarios	3.755.883	-	-	-	-
Prendarios	671.257	-	-	-	-
Personales	30.835.294	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	30.444.917	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	127.026	-	-	-	-
Otros	2.369.088	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	4.875.853	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	7.126.842	433.267	433.267	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	847.488	-	-	847.488
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	279.912.711	83.403.364	67.039.633	15.516.243	847.488

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2020	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/12/2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	313.831.624	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	138.702.499	-	-	-	-
Sector Financiero	67.989	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	175.061.136	-	-	-	-
Cuentas corrientes	18.450.264	-	-	-	-
Caja de ahorros	60.683.185	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	74.386.171	-	-	-	-
Otros	21.541.516	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	8.784.709	-	-	-	-
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	288.553	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	640	-	640	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	322.904.886	640	-	640	-

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Saldo al 31/03/2021	Saldo al 31/03/2020
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	8.296.232	10.640.565
Resultado de títulos públicos	8.106.722	10.533.851
Resultado de títulos privados	189.510	106.714
Por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(2.212)	(36.291)
Resultado de instrumentos financieros derivados	(1.943)	(35.541)
Operaciones a término	(1.943)	(827)
Opciones	-	(34.714)
Resultado de obligaciones subordinadas	(269)	(750)
TOTAL	8.294.020	10.604.274

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de instrumentos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto	
	Saldo al 31/03/2021	Saldo al 31/03/2020
Ingresos por intereses:		
Por títulos privados	308.374	59.046
Por títulos públicos	173.718	71.002
Por otros activos financieros	(226)	2.866
Por préstamos y otras financiaciones	7.837.135	10.160.646
Sector Financiero	19.538	173.007
Adelantos	257.971	478.910
Documentos	2.155.001	2.316.114
Hipotecarios	109.615	149.601
Prendarios	55.486	67.375
Personales	3.300.760	4.739.259
Tarjetas de crédito	1.852.038	1.981.808
Arrendamientos Financieros	10.938	21.681
Otros	75.788	232.891
Por operaciones de pase	8.399.159	894.653
Banco Central de la República Argentina	8.394.860	875.000
Otras Entidades financieras	4.299	19.653
TOTAL	16.718.160	11.188.213
Egresos por intereses:		
Por Depósitos	12.383.320	8.204.094
Cuentas corrientes	1.412.124	274.937
Cajas de ahorro	33.743	26.473
Plazo fijo e inversiones a plazo	10.833.951	7.848.879
Otros	103.502	53.805
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	30.363	106.549
Por operaciones de pase	2.916	55.830
Otras Entidades financieras	2.916	55.830
TOTAL	12.416.599	8.366.473

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

DANIEL CALVI
Síndico

APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Ingresos por comisiones	Resultado del período	
	Saldo al 31/03/2021	Saldo al 31/03/2020
Comisiones vinculadas con obligaciones	2.097.377	2.012.308
Comisiones vinculadas con créditos	181.690	174.266
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	-	171
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	7.471	1.644
Comisiones por tarjetas	538.416	569.942
Comisiones por seguros	280.717	424.628
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	25.689	21.182
Otros	-	3
TOTAL	3.131.360	3.204.144
Egresos por comisiones	Resultado del período	
	Saldo el 31/03/2021	Saldo al 31/03/2020
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	1.661	243
Seguros	180.778	215.008
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	7.814	10.032
Otros	833.711	885.214
Egresos chequeras y cámaras compensadora	17.475	20.329
Comisiones pagadas intercambios ATM	309.440	317.087
Comisiones tarjetas de crédito	80.191	104.289
Servicios bancarios	426.605	443.509
TOTAL	1.023.964	1.110.497

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

**CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
 AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Banco de San Juan S.A. (1)

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

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

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

**CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
 AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (1)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero			Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2021
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio	Enfoque simplificado		
Otros activos financieros	59.038	-	-	-	3.163	(6.864)	55.337
Préstamos y otras financiaciones	2.566.735	(122.189)	181.991	104.826	-	(302.529)	2.428.834
Otras Entidades Financieras	1	(1)	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	2.566.734	(122.188)	181.991	104.826	-	(302.529)	2.428.834
Adelantos	146.750	16.697	1.659	(2.080)	-	(18.543)	144.483
Documentos	1.035.785	15.851	(2.132)	22.633	-	(119.409)	952.728
Hipotecarios	44.555	5.186	128	(1.344)	-	(5.366)	43.159
Prendarios	33.213	23	(798)	582	-	(3.717)	29.303
Personales	611.564	(37.059)	34.137	(17.287)	-	(70.332)	521.023
Tarjetas de Crédito	666.055	(130.010)	147.437	103.065	-	(81.297)	705.250
Arrendamientos Financieros	3.974	(251)	30	(218)	-	(317)	3.218
Otros	24.838	7.375	1.530	(525)	-	(3.548)	29.670
Otros títulos de deuda	41.694	702	-	3.741	-	(4.992)	41.145
Compromisos eventuales	592.159	(64.505)	(3.999)	(650)	-	(63.879)	459.126
TOTAL DE PREVISIONES 2021	3.259.626	(185.992)	177.992	107.917	3.163	(378.264)	2.984.442

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero			Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2020
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio	Enfoque simplificado		
Otros Activos Financieros	10.827	(462)	-	-	53.845	(5.171)	59.038
Préstamos y otras financiaciones	3.056.456	713.084	66.499	481.992	-	(1.751.296)	2.566.735
Otras Entidades Financieras	159	(52)	(2)	(3)	-	(101)	1
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	3.056.297	713.136	66.501	481.995	-	(1.751.195)	2.566.734
Adelantos	176.216	32.119	1.090	29.315	-	(91.990)	146.750
Documentos	772.090	141.349	58.251	580.415	-	(516.320)	1.035.785
Hipotecarios	45.626	28.993	220	(6.020)	-	(24.263)	44.555
Prendarios	30.481	14.555	6	2.440	-	(14.269)	33.213
Personales	1.468.098	99.396	(72.656)	(122.596)	-	(760.678)	611.564
Tarjetas de Crédito	536.744	383.124	79.672	(8.663)	-	(324.822)	666.055
Arrendamientos Financieros	8.248	(233)	(208)	147	-	(3.980)	3.974
Otros	18.793	13.832	125	6.958	-	(14.871)	24.838
Otros títulos de deuda	7.498	19	-	43.200	-	(9.023)	41.694
Compromisos eventuales	242.027	477.601	14.001	2.982	-	(144.451)	592.159
TOTAL DE PREVISIONES 2020	3.316.807	1.190.243	80.499	528.174	53.845	(1.909.940)	3.259.626

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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

Banco de Santa Cruz S.A. (1)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Otros activos financieros	-	261	-	245	(16)	-
Préstamos y otras financiaciones	111.175	17.147	-	3.457	(13.544)	111.321
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	111.175	17.147	-	3.457	(13.544)	111.321
Adelantos	1.598	357	-	6	(183)	1.766
Documentos	4.557	126	-	-	(523)	4.160
Hipotecarios	1.699	-	-	-	(200)	1.499
Prendarios	105	-	-	-	(28)	77
Personales	64.175	12.333	-	2.882	(7.014)	66.612
Tarjetas de Crédito	30.022	4.331	-	494	(3.443)	30.416
Arrendamientos Financieros	63	-	-	-	(23)	40
Otros	8.956	-	-	75	(2.130)	6.751
TOTAL DE PREVISIONES 2021	111.175	17.408	-	3.702	(13.560)	111.321

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Otros activos financieros	-	660	-	555	(105)	-
Préstamos y otras financiaciones	215.926	103.913	87.925	64.659	(56.080)	111.175
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	215.926	103.913	87.925	64.659	(56.080)	111.175
Adelantos	5.068	1.982	2.281	1.856	(1.315)	1.598
Documentos	2.194	4.451	1.518	-	(570)	4.557
Hipotecarios	6.166	2.140	4.159	847	(1.601)	1.699
Prendarios	370	62	232	-	(95)	105
Personales	149.699	65.837	59.376	53.103	(38.882)	64.175
Tarjetas de Crédito	48.722	21.226	19.516	7.756	(12.654)	30.022
Arrendamientos Financieros	391	32	258	-	(102)	63
Otros	3.316	8.183	585	1.097	(861)	8.956
TOTAL DE PREVISIONES 2020	215.926	104.573	87.925	65.214	(56.185)	111.175

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico

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

Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Otros activos financieros	9.956	5.990	1.769	521	(1.345)	12.311
Préstamos y otras financiaciones	769.407	124.103	61.384	34.408	(90.274)	707.444
Otras Entidades Financieras	1.591	173	757	-	(188)	819
Sector privado no financiero y residentes	767.816	123.930	60.627	34.408	(90.086)	706.625
Adelantos	17.186	1.933	954	1.600	(2.016)	14.549
Documentos	253.006	53.433	26.415	3.940	(29.643)	246.441
Hipotecarios	54.273	8.454	4.173	558	(6.368)	51.628
Prendarios	5.607	288	142	-	(658)	5.095
Personales	237.584	28.064	13.851	19.776	(27.876)	204.145
Tarjetas de Crédito	187.288	30.339	14.974	8.534	(21.974)	172.145
Arrendamientos Financieros	387	24	41	-	(44)	326
Otros	12.485	1.395	77	-	(1.507)	12.296
Títulos Privados	-	523	-	-	-	523
TOTAL DE PREVISIONES 2021	779.363	130.616	63.153	34.929	(91.619)	720.278

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Otros activos financieros	6.863	8.485	2.093	220	(3.079)	9.956
Préstamos y otras financiaciones	771.860	870.357	310.887	227.744	(334.179)	769.407
Otras Entidades Financieras	11.056	1.170	7.526	-	(3.109)	1.591
Sector privado no financiero y residentes	760.804	869.187	303.361	227.744	(331.070)	767.816
Adelantos	24.326	13.797	4.833	7.592	(8.512)	17.186
Documentos	192.182	393.930	137.999	85.414	(109.693)	253.006
Hipotecarios	43.286	58.733	20.576	6.931	(20.239)	54.273
Prendarios	6.555	2.832	992	625	(2.163)	5.607
Personales	305.406	197.089	69.044	85.436	(110.431)	237.584
Tarjetas de Crédito	177.379	197.195	69.080	41.746	(76.460)	187.288
Arrendamientos Financieros	316	285,00	130	-	(84)	387
Otros	11.354	5.326	707	-	(3.488)	12.485
TOTAL DE PREVISIONES 2020	778.723	878.842	312.980	227.964	(337.258)	779.363

(1) Los movimientos de provisiones se exponen de manera separada entre la Entidad y sus subsidiarias, 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 a los "Grupos B y C".

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

DANIEL CALVI
 Síndico