



ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

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

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros separados condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE SAN JUAN S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado separado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020, (b) los estados separados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y los estados separados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

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

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

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

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

Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros mencionados en el párrafo 1.:
- a) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que tanto la Entidad como la subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A., no han aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, los que fueron excluidos transitoriamente de esa aplicación por la Comunicación “A” 6847 del BCRA, y (ii) que, si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de dicha norma, estima que esos efectos podrían ser significativos.
 - b) Nota 2.1.1 “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que su inversión en las subsidiarias Banco de Santa Cruz S.A. y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (entidad controlada indirectamente) fue medida utilizando el método de la participación aplicado sobre los estados financieros de dichas subsidiarias preparados de acuerdo con el marco de información contable

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

- c) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (a) 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 (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la NIIF 9 para dicho canje, estima que esos efectos podrían ser significativos.
- d) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad expone que la subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A., a efectos de la medición a valor razonable de una tenencia de instrumentos de patrimonio en particular, ha aplicado las cuestiones requeridas por el BCRA a través de un Memorando de fecha 3 de mayo de 2019, afectando en consecuencia el valor de la inversión en la subsidiaria registrada en los estados financieros de la Entidad.

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

Otras cuestiones

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

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

- 7. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados financieros separados condensados mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.5., se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances de la Entidad y, excepto por lo mencionado en dicha nota, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 30 de septiembre de 2020, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 15.593.559, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 30 de septiembre de 2020, según surge de la nota 36. a los estados financieros separados condensados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

San Juan, Provincia de San Juan

3 de diciembre de 2020

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

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

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:	Javier J. Huici
Asociación Profesional:	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe sobre revisión de estados financieros separados condensados correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2020	Conclusión sin salvedades

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

BANCO DE SAN JUAN S.A. - Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043
 Nombre del Auditor firmante: Javier J. Huici
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020: Código B.C.R.A. N° 8

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

ACTIVO	Anexos / Notas	30/09/2020	31/12/2019
Efectivo y Depósitos en Bancos		9.586.741	13.162.001
Efectivo		2.974.635	2.860.898
Entidades Financieras y corresponsales		6.612.106	10.301.103
BCRA		6.312.024	9.617.381
Otras del país y del exterior		300.082	683.722
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	13.914.248	17.017.543
Operaciones de pase	O / 3	15.908.107	4.420.430
Otros activos financieros	4	323.037	810.497
Préstamos y otras financiaciones	B / C	8.548.298	11.013.806
Sector Público no Financiero		54.036	110.570
Otras Entidades Financieras		75.812	314.387
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		8.418.450	10.588.849
Otros Títulos de Deuda	A	1.760.282	635.161
Activos financieros entregados en garantía	5	1.089.394	1.273.152
Activos por impuestos a las ganancias corriente	23	144.538	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A / 11	18.089	12.182
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	12	30.512.453	26.706.005
Propiedad, planta y equipo	14	2.268.459	2.366.350
Activos intangibles	15	538.862	197.140
Activos por impuesto a las ganancias diferido	23	55.566	82.224
Otros activos no financieros	16	103.691	147.452
TOTAL ACTIVO		84.771.765	77.843.943

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

PASIVO	Anexos / Notas	30/09/2020	31/12/2019
Depósitos	H	43.787.393	40.581.551
Sector Público no Financiero		29.223.591	27.147.897
Sector Financiero		3.953	7.952
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		14.559.849	13.425.702
Otros pasivos financieros	18	962.020	1.620.729
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	19	136.476	791
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	23	-	327.954
Provisiones	J / 20	42.426	51.411
Otros pasivos no financieros	21	1.614.939	1.218.138
TOTAL PASIVO		46.543.254	43.800.574

PATRIMONIO NETO	Anexos / Notas	30/09/2020	31/12/2019
Capital Social		20.768	20.768
Aportes no capitalizados		2.813	2.813
Ajustes al capital		1.059.525	1.059.525
Ganancias reservadas		34.637.258	19.702.727
Resultados no asignados		(1.680.480)	3.799.753
Otros Resultados Integrales acumulados		3.485	3.485
Resultado del período / ejercicio		4.185.142	9.454.298
TOTAL PATRIMONIO NETO		38.228.511	34.043.369
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO		84.771.765	77.843.943

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

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

	Anexos / Notas	Período intermedio			
		Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Ingresos por intereses	Q	1.530.582	4.332.967	1.729.601	5.321.666
Egresos por intereses	Q	(1.538.598)	(4.483.883)	(2.340.935)	(6.530.056)
Resultado neto por intereses		(8.016)	(150.916)	(611.334)	(1.208.390)
Ingresos por comisiones	Q / 25	221.177	632.341	228.914	707.966
Egresos por comisiones	Q	(69.964)	(211.619)	(39.358)	(197.050)
Resultado neto por comisiones		151.213	420.722	189.556	510.916
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	1.340.461	4.798.859	3.029.034	7.924.311
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	26	41.206	122.223	151.618	244.450
Otros ingresos operativos	27	125.522	489.087	120.413	398.296
Cargo por incobrabilidad	R	(106.677)	(527.512)	(151.705)	(323.765)
Ingreso operativo neto		1.543.709	5.152.463	2.727.582	7.545.818
Beneficios al personal	28	(399.894)	(1.095.136)	(372.686)	(1.120.382)
Gastos de administración	29	(396.227)	(1.209.595)	(345.773)	(1.122.909)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(139.462)	(385.798)	(97.461)	(359.925)
Otros gastos operativos	30	(235.545)	(761.109)	(312.282)	(908.029)
Resultado operativo		372.581	1.700.825	1.599.380	4.034.573
Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	1 / 12	785.315	3.808.516	2.766.700	6.085.792
Resultado por la posición monetaria neta		(373.886)	(967.195)	(593.483)	(1.493.300)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan		784.010	4.542.146	3.772.597	8.627.065
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	23	(66.449)	(357.004)	(106.124)	(900.949)
Resultado neto de las actividades que continúan		717.561	4.185.142	3.666.473	7.726.116
Resultado neto del período		717.561	4.185.142	3.666.473	7.726.116

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS
 PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Período intermedio			
		Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Resultado neto del período		717.561	4.185.142	3.666.473	7.726.116
Total Otro Resultado Integral		-	-	-	-
Resultado Integral Total		717.561	4.185.142	3.666.473	7.726.116

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Rdos. No Asignados	Total PN al 30/09/2020
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Otros	Legal	Otras (1)		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	20.768	2.813	1.059.525	3.485	6.700.840	13.001.887	13.177.114	33.966.432
Ajustes y reexpresiones retroactivas	-	-	-	-	-	-	76.937	76.937
Saldo al inicio del ejercicio ajustado	20.768	2.813	1.059.525	3.485	6.700.840	13.001.887	13.254.051	34.043.369
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	-	4.185.142	4.185.142
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	4.185.142	4.185.142
Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 26/03/2020 (2):								
- Reserva legal	-	-	-	-	2.986.827	-	(2.986.827)	-
- Reserva especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	-	-	-	-	(178.661)	178.661	-
- Otras	-	-	-	-	-	12.126.365	(12.126.365)	-
Saldos al cierre del período	20.768	2.813	1.059.525	3.485	9.687.667	24.949.591	2.504.662	38.228.511

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Rdos. No Asignados	Total PN al 30/09/2019
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Otros	Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	20.768	2.813	1.059.525	1.334	5.094.417	9.891.330	13.397.009	29.467.196
Ajustes y reexpresiones retroactivas	-	-	-	-	-	-	103.463	103.463
Saldo al inicio del ejercicio ajustado	20.768	2.813	1.059.525	1.334	5.094.417	9.891.330	13.500.472	29.570.659
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	-	7.726.116	7.726.116
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	7.726.116	7.726.116
Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 09/04/2019:								
- Reserva legal	-	-	-	-	1.606.423	-	(1.606.423)	-
- Reserva especial por aplicación de NIIF por primera vez	-	-	-	-	-	2.344.000	(2.344.000)	-
- Reserva especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	-	-	-	-	1.464.393	(1.464.393)	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(697.836)	(4.290.368)	(4.988.204)
Otros movimientos							3.993	3.993
Saldos al cierre del período	20.768	2.813	1.059.525	1.334	6.700.840	13.001.887	11.525.397	32.312.564

(1) Al 30 de septiembre de 2020, el saldo está compuesto por 21.320.324 correspondiente a la Reserva Facultativa para futuras distribuciones de resultados, 2.344.000 de la Reserva Especial por aplicación de las NIIF por primera vez y 1.285.267 de la Reserva Especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales.

(2) La Asamblea decidió aprobar ad-referéndum del otorgamiento de la autorización del BCRA para la distribución de utilidades como dividendos en efectivo por 7.005.002 (valor nominal: 6.175.000). Ver nota 39.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

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

	Anexos / Notas	30/09/2020	30/09/2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		4.542.146	8.627.065
Ajuste por el resultado monetario total del período		967.195	1.493.300
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(2.091.232)	(3.492.833)
Amortizaciones y desvalorizaciones		385.798	359.925
Cargo por incobrabilidad	R	527.512	323.765
Previsiones desafectadas	27	(93.469)	(59.207)
Resultado por subsidiarias y asociadas	12	(3.808.516)	(6.085.792)
Resultado por inversiones en instrumentos de Patrimonio		(5.906)	(5.841)
Otros ajustes		903.349	1.974.317
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:		(6.347.398)	(8.420.559)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		3.103.295	(13.980.055)
Operaciones de pase		(11.487.677)	-
Préstamos y otras financiaciones		2.494.312	4.275.279
Sector Público no Financiero		56.534	173.878
Otras Entidades financieras		238.575	514.517
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		2.199.203	3.586.884
Otros Títulos de Deuda		(1.125.805)	1.044.513
Activos financieros entregados en garantía		183.758	111.111
Otros activos		484.719	128.593
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:		2.939.055	(8.309.600)
Depósitos		3.205.841	(8.262.798)
Sector Público no Financiero		2.075.694	(4.768.952)
Otras Entidades financieras		(3.999)	(3.636)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.134.146	(3.490.210)
Otros pasivos		(266.786)	(46.802)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(765.256)	(1.509.377)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(755.490)	(11.612.004)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

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

	Anexos / Notas	30/09/2020	30/09/2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobros / (Pagos):			
Dividendos cobrados de subsidiarias y asociadas		6.020	2.561.479
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(618.805)	(426.357)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		18.521	3.677
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(594.264)	2.138.799
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros / (Pagos):			
Dividendos		-	(4.988.204)
Banco Central de la República Argentina		(371)	(478)
Financiamientos de entidades financieras locales		136.056	410.600
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		135.685	(4.578.082)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	26	94.976	154.945
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(2.456.167)	(4.298.911)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		(3.575.260)	(18.195.253)
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		(3.575.260)	(18.195.253)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS	31	13.162.001	26.148.975
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	31	9.586.741	7.953.722

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (ver nota 2.1.4)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. Información corporativa y actividades principales de la Entidad

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

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

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

Con fecha 3 de diciembre de 2020, el Directorio de Banco San Juan S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

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

2.1. Bases de preparación

2.1.1. Normas contables aplicadas

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

Asimismo, considerando lo establecido por la Comunicación “A” 6938 del BCRA, que excluye transitoriamente la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” para las entidades financieras pertenecientes a los “Grupos B y C” según las regulaciones del propio organismo, el deterioro de los activos financieros provenientes de las subsidiarias Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y Banco de Santa Cruz S.A. fue calculado a partir de un marco de información contable diferente al de la Entidad, aplicando para ello lo determinado por las normas sobre “Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad” establecidas por el BCRA.

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

- b) Por otra parte, 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 intermedios condensados la Entidad, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. no han cuantificado el efecto que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre el canje explicado en la nota 40, la Dirección de dichas entidades estiman que ese efecto podría ser de significación.
- c) Por último, la subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A. recibió un Memorando de fecha 3 de mayo de 2019 de parte del BCRA, estableciendo disposiciones específicas vinculadas a la medición de la participación en Prisma Medios de Pago S.A. que se explica en la nota 17 y a la regularización del saldo de precio a cobrar como consecuencia de la venta de una porción de esa participación, según se explica en la mencionada nota. Considerando dichas disposiciones, la Entidad efectuó ajustes al valor razonable determinado oportunamente. Por otra parte, debido a la aplicación de la sección 5.5 de la NIIF 9 antes mencionada, adecuó las correspondientes provisiones sobre el saldo de precio a cobrar a cada fecha.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

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

	Resultados no asignados
Saldo al 31 de diciembre de 2018 según normativa anterior	13.397.009
Reconocimiento de PCE según NIIF 9	103.463
Saldo de apertura en virtud de PCE según NIIF 9 (1° de enero de 2019)	<u>13.500.472</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019 según normativa anterior	13.177.114
Reconocimiento de PCE según NIIF 9	52.585
Intereses NIIF	24.352
PCE según NIIF 9 (31 de diciembre de 2019)	<u>13.254.051</u>

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

	Previsión normativa anterior	Remediación	PCE bajo NIIF 9 al 1° de enero de 2019
Préstamos y otras financiaciones	416.202	(95.339)	320.863
Otros	35.467	(8.124)	27.343
Total	<u>451.669</u>	<u>(103.463)</u>	<u>348.206</u>

	Previsión normativa anterior	Remediación	PCE bajo NIIF 9 al 1° de enero de 2020
Préstamos y otras financiaciones	607.036	(50.411)	556.625
Otros	26.173	(2.174)	23.999
Total	<u>633.209</u>	<u>(52.585)</u>	<u>580.624</u>

2.1.2. Cifras expresadas en miles de pesos

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

2.1.3. Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

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

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros intermedios separados condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados e Inversiones en Instrumentos de Patrimonio, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

2.1.4. Información comparativa

El estado de situación financiera separado condensado al 30 de septiembre de 2020 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2020, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos del ejercicio precedente.

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

2.1.5. Unidad de medida

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

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 "Información Financiera en

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 fue de 22,29% y 37,70%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue de 53,83%.

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

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

- (i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del período por el que se informa.
- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.
- (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

- 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) Ciertos resultados originados en la medición a valor razonable o baja de activos no monetarios y partidas componentes del otro resultado integral se presentan en términos reales.
- (iii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

(c) 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 saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados en términos reales a la fecha de transición.
 - (d) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
- (ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía.

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

2.2. Resumen de políticas contables significativas

Los presentes estados financieros separados condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros separados condensados de período intermedio, en adición a lo explicado en los acápites "Deterioro de valor de los activos financieros" y "Unidad de medida" de la presenta nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en los estados financieros separados condensados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, ya emitidos.

Estos estados financieros separados condensados de período intermedio incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de sus usuarios, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros separados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019. Sin embargo, estos estados financieros separados condensados de período intermedio no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros separados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, estos estados financieros separados condensados de período intermedio deben ser leídos en su conjunto con los estados financieros separados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Adicionalmente, cabe mencionar que la inversión en subsidiarias en el Estado de Situación Financiera de los estados financieros separados condensados correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2020 se mide utilizando el método de la participación previsto en la NIC 28, en línea con lo dispuesto por la Comunicación "A" 6114 del BCRA. Al utilizar este método, la inversión en subsidiarias es inicialmente reconocida al costo y, con posterioridad, su monto se incrementa o disminuye para reconocer la participación de la controladora en los resultados de la subsidiaria. Esta participación se reconoce en el rubro "Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos" en el Estado de Resultados Separado. La participación en los otros resultados integrales de las subsidiarias se imputa en el rubro "Participación en Otros Resultados Integrales de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos" dentro del Estado de Otros Resultados Integrales Separado".

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Cambios en políticas contables

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

2.2.1 Deterioro de valor de los activos financieros

2.2.1.1 Descripción general de los principios de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

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

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

- Etapa 1: Cuando los préstamos se reconocen por primera vez, la Entidad reconoce una corrección de valor según las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Los préstamos

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

de Etapa 1 también incluyen líneas de crédito en las que el riesgo crediticio mejoró dentro de los parámetros establecidos por la Entidad y el préstamo se reclasificó de otra Etapa.

- Etapa 2: Cuando un préstamo muestra un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, la Entidad registra una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. Los préstamos de la Etapa 2 también incluyen líneas de crédito en las que el riesgo crediticio mejoró dentro de los parámetros establecidos por la Entidad y el préstamo se reclasificó de la Etapa 3.
- Etapa 3: Los préstamos cuyo valor crediticio está deteriorado. La Entidad registra una corrección de valor por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.
- Activos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio: Los activos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio son activos financieros que tienen un deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial. Los activos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio se registran al valor razonable al momento del reconocimiento inicial y los ingresos por intereses se reconocen posteriormente según una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia. La corrección de valor de las pérdidas crediticias esperadas sólo se reconoce o desafecta en la medida en que haya un cambio posterior en las pérdidas crediticias esperadas.

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

2.2.1.2 El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

realización de una garantía o mejoras crediticias relacionadas con el préstamo. Por lo general, se expresa como un porcentaje de la exposición al incumplimiento.

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

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

2.2.1.3 Información prospectiva

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

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

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

2.2.1.4 Tarjetas de crédito y otras líneas de crédito con revolving

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

2.2.1.5 Aplicaciones

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

2.2.1.6 Préstamos renegociados y modificados

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

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

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

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

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

2.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

- El sistema de calificación crediticia interna de la Entidad, que asigna PD a las calificaciones individuales.
- Los criterios de la Entidad para evaluar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito.
- La segmentación de los activos financieros con características de riesgo similares cuando su PCE se evalúa de forma colectiva.
- Desarrollo de modelos PCE, incluidas las diversas fórmulas y la elección de inputs.
- Determinación de asociaciones entre escenarios macroeconómicos e inputs económicos, como los niveles de desempleo, y el efecto en PD, EAD y LGD.
- Selección de escenarios macroeconómicos prospectivos y sus ponderaciones de probabilidad.

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

2.4. Nuevos pronunciamientos

2.4.1. Adopción de nuevas NIIF:

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

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

a) NIIF 17 Contratos de Seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 "Contratos de Seguros" (NIIF 17), un nuevo estándar contable integral para los contratos de seguro, que cubre el reconocimiento y la medición, presentación y divulgación. Una vez efectiva, la NIIF 17 reemplazará a la NIIF 4. La NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, vida, no vida, seguros directos y reaseguros),

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

independientemente del tipo de entidades que los emitan. La NIIF 17 es efectiva para los ejercicios que comienzan a partir del 1° de enero de 2021. Esta norma no es aplicable a la Entidad.

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

El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2022. La Entidad no se espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

2.5 Libros rubricados

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los mismos se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances. Asimismo, debido a las restricciones legales dispuestas por el gobierno nacional, en el marco del brote de coronavirus (COVID-19) detallado en la nota 41, los registros contables se encuentran en proceso de transcripción a los libros y registros correspondientes, de conformidad con las normas legales vigentes.

3. Operaciones de pase

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos que fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de instrumentos de regulación monetaria por 15.908.107 y 4.420.430, respectivamente, cuyos vencimientos se produjeron el 1° de octubre de 2020 y el 2 de enero de 2020, respectivamente. Asimismo, a la misma fecha, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pase activo ascienden a 18.012.171 y 4.473.856, las mismas se registran fuera de balance.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 1.123.576 y 65.002, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

4. Otros activos financieros

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

Concepto	30/09/2020	31/12/2019
Créditos con sociedades del art. 33 Ley N° 19.550	248.113	362.228
Deudores varios	90.037	435.666
Certificados de participación en fideicomisos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados	17.784	17.100
Previsión por riesgo de incobrabilidad de créditos diversos	(32.897)	(4.497)
Total	323.037	810.497

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

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Concepto	30/09/2020	31/12/2019
Por operatoria con BCRA (a)	856.262	925.248
Por operatoria con FONDEFIN (b)	175.781	294.977
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito (c)	40.754	40.158
Por Convenio como Agente Financiero de la Provincia de San Juan (d)	8.481	6.087
Por operatoria con MAE (f)	3.631	2.767
En garantía de alquileres (e)	3.485	3.915
Por operatoria con CNV (g)	1.000	-
Total	1.089.394	1.273.152

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

(g) Corresponde al Fondo de Garantía II – Art. 45 Ley 26.831 CNV.

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

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

6. Transferencias de activos financieros

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

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

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

El Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros” muestra la clasificación de los instrumentos financieros en “medidos a costo amortizado”, “valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales” y “valuados a valor razonable con cambios en resultados”. Esta clasificación se efectúa en base a lo mencionado en la nota 2 “Resumen de políticas contables significativas” de los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, asimismo se explica la información en cuanto a las metodologías de valuación.

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

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

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

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

30/09/2020					
<u>Días de Atraso</u>	<u>Etapas</u>	<u>Etapas</u>	<u>Etapas</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Obligaciones Negociables	1.434.332	-	-	1.434.332	88%
0-30 días	1.434.332	-	-	1.434.332	88%
Fidecomisos Financieros	161.381	-	39.754	201.135	12%
0-30 días	161.381	-	39.754	201.135	12%
Total	1.595.713	-	39.754	1.635.467	100%
	98%	-	2%	100%	
(-) Previsión PCE				(30.095)	
Total				1.605.372	

31/12/2019					
<u>Días de Atraso</u>	<u>Etapas</u>	<u>Etapas</u>	<u>Etapas</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Obligaciones Negociables	522.656	-	-	522.656	82%
0-30 días	522.656	-	-	522.656	82%
Fidecomisos Financieros	115.774	-	-	115.774	18%
0-30 días	115.774	-	-	115.774	18%
Total	638.430	-	-	638.430	100%
	100%	-	0%	100%	
(-) Previsión PCE				(5.191)	
Total				633.239	

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro “Cargo por incobrabilidad”.

7.2. Préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Banca Empresas	3.990.764	4.865.245
Banca Consumo	5.311.857	6.638.303
Subtotal	9.302.621	11.503.548
Menos: Previsión por PCE (*)	(664.987)	(544.032)
Total	8.637.634	10.959.516

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

7.2.1. Banca Empresas

<u>Días de Atraso</u>	<u>30/09/2020</u>			<u>Total</u>	<u>%</u>
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>		
0-30 días	3.518.987	17.348	2.207	3.538.542	89%
31-60 días	-	2.376	-	2.376	0%
61-90 días	-	855	97	952	0%
Más de 90 días	-	-	448.894	448.894	11%
Total	3.518.987	20.579	451.198	3.990.764	100%
	88%	1%	11%	100%	

<u>Días de Atraso</u>	<u>31/12/2019</u>			<u>Total</u>	<u>%</u>
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>		
0-30 días	4.489.523	66.899	30.457	4.586.879	95%
31-60 días	-	23.090	586	23.676	0%
61-90 días	-	3.075	13.664	16.739	0%
Más de 90 días	-	-	237.951	237.951	5%
Total	4.489.523	93.064	282.658	4.865.245	100%
	92%	2%	6%	100%	

7.2.2. Banca Consumo

<u>Días de Atraso</u>	<u>30/09/2020</u>			<u>Total</u>	<u>%</u>
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>		
0-30 días	5.058.219	37.564	228	5.096.011	96%
31-60 días	-	8.413	146	8.559	0%
61-90 días	-	20.095	6.904	26.999	1%
Más de 90 días	-	-	180.288	180.288	3%
Total	5.058.219	66.072	187.566	5.311.857	100%
	95%	1%	4%	100%	

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

31/12/2019					
Días de Atraso	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
0-30 días	6.171.797	77.629	-	6.249.426	94%
31-60 días	-	122.627	375	123.002	2%
61-90 días	-	63.464	4.366	67.830	1%
Más de 90 días	-	-	198.045	198.045	3%
Total	6.171.797	263.720	202.786	6.638.303	100%
	93%	4%	3%	100%	

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro “Cargo por incobrabilidad”.

7.3. Otros activos financieros medidos a costo amortizado

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

30/09/2020					
Días de Atraso	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
0-30 días	266.380	-	-	266.380	79%
31-60 días	-	-	-	-	0%
61-90 días	-	35.003	-	35.003	10%
Más de 90 días	-	-	36.767	36.767	11%
Total	266.380	35.003	36.767	338.150	100%
	79%	10%	11%	100%	

31/12/2019					
Días de Atraso	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	%
0-30 días	797.894	-	-	797.894	100%
31-60 días	-	-	-	-	0%
61-90 días	-	-	-	-	0%
Más de 90 días	-	-	-	-	0%
Total	797.894	-	-	797.894	100%
	100%	0%	0%	100%	

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro “Cargo por incobrabilidad”.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

7.4. Saldos no utilizados de tarjetas de crédito

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

Al 30 de septiembre de 2020 el saldo no utilizado de tarjetas de crédito ascendía a 8.822.423 y la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad explicado en la nota 32 "Gestión de riesgos – Riesgo de crédito", asciende a 23.953.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 el saldo no utilizado de tarjetas de crédito fue de 9.702.916 y la pérdida crediticia esperada asciende a 26.817.

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los saldos no utilizados de tarjetas de crédito se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

7.5. Adelantos y créditos acordados no utilizados

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

Al 30 de septiembre de 2020 el saldo de adelantos y créditos acordados no utilizados ascendía a 120.538 y la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad explicado en la nota 32 "Gestión de riesgos – Riesgo de crédito", asciende a 246.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 el saldo de adelantos y créditos acordados no utilizados fue de 113.110 y la pérdida crediticia esperada asciende a 87.

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los saldos no utilizados de adelantos en cuentas corrientes se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

8. Operaciones contingentes

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Garantías otorgadas	30	37
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito	8.822.423	9.702.916
Adelantos y créditos acordados no utilizados	120.538	113.110
Menos: Provisión por PCE	<u>(24.199)</u>	<u>(26.904)</u>
Total	<u>8.918.792</u>	<u>9.789.159</u>

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

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la nota 32 "Gestión de riesgos – Riesgo de crédito".

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

9. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad no cuenta con contratos vinculados con instrumentos financieros derivados.

10. Arrendamientos

La Entidad no celebró contratos de arrendamientos operativos no cancelables, ni en carácter de arrendatario ni arrendador. A continuación, se detallan los principales compromisos por arrendamientos:

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

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento asciende a 60.370 y 90.692, respectivamente y se expone dentro del rubro "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

depreciación de los bienes por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 28.908 y 50.430, 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, ascienden a 35.719 y 59.633, respectivamente y se expone dentro del “Otros pasivos financieros”. Los intereses devengados de dichos pasivos por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 8.901 y 10.792, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro “Otros gastos operativos”.

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los arrendamientos financieros ascienden a 89.149 y 182.270, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 6.005 y 6.551, respectivamente.

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

11. Información cuantitativa y cualitativa sobre valores razonables

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

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. No obstante, cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

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

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

Metodologías de determinación de los valores razonables

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

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

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

	30/09/2020				
	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.586.741	9.586.741	-	-	9.586.741
Operaciones de pase	15.908.107	15.908.107	-	-	15.908.107
Otros activos financieros	305.253	305.253	-	-	305.253
Préstamos y otras financiaciones	8.548.298	-	-	9.011.640	9.011.640
Otros Títulos de Deuda	1.760.282	151.676	-	1.633.962	1.785.638
Activos financieros entregados en garantía	964.490	964.490	-	-	964.490
Pasivos Financieros					
Depósitos	43.787.393	22.008.245	21.635.157	-	43.643.402
Otros pasivos financieros	962.020	362.973	599.047	-	962.020
Financiaciones recibidas de BCRA y otras instituciones financieras	136.476	136.476	-	-	136.476

	31/12/2019				
	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	13.162.001	13.162.001	-	-	13.162.001
Operaciones de pase	4.420.430	4.420.430	-	-	4.420.430
Otros activos financieros	793.397	793.397	-	-	793.397
Préstamos y otras financiaciones (1)	11.013.806	-	-	10.341.512	10.341.512
Otros Títulos de Deuda (1)	635.161	2.399	-	626.507	628.906
Activos financieros entregados en garantía	1.161.267	1.161.267	-	-	1.161.267
Pasivos Financieros					
Depósitos	40.581.551	19.362.331	21.234.944	-	40.597.275
Otros pasivos financieros	1.620.729	1.415.906	204.823	-	1.620.729
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	791	791	-	-	791

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

Transferencias entre niveles de jerarquía

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

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

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

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

Inversiones en instrumentos de patrimonio	30/09/2020	31/12/2019
Saldo al inicio del ejercicio	12.182	7.526
Ganancias y pérdidas	8.747	9.037
Resultado monetario	(2.840)	(4.381)
Saldo al cierre del período / ejercicio	18.089	12.182

12. Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos**12.1. Subsidiarias**

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

Subsidiarias	Acciones		Porcentual de la Entidad		Porcentual de la Participación no controladora	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Votos posibles	Capital Total	Votos posibles
Banco de Santa Cruz S.A.	Ordinarias, nominativas no endosables	7.650.000	51 %	51 %	49 %	49 %
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Ordinarias, nominativas no endosables	85.117.526	93,39 %	93,39 %	6,61 %	6,61 %

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1)	Ordinarias, nominativas no endosables	172.000.000	64,42 %	100 %	-	-
------------------------------------	---------------------------------------	-------------	---------	-------	---	---

- (1) Entidad controlada por Nuevo Banco de Santa Fe S.A. El capital social de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. está dividido en acciones ordinarias suscriptas e integradas por Nuevo Banco de Santa Fe S.A., las cuales representan un 64,42% del capital social y un 100% de los votos; y acciones preferidas que representan el 35,58% del capital social y sin derecho a voto. Con fecha 24 de agosto de 2020, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. ejerció la opción de compra de dichas 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. Con fecha 20 de noviembre de 2020 se perfeccionó la mencionada compra.

El importe de dichas inversiones es el siguiente:

Entidad	30/09/2020	31/12/2019
Banco de Santa Cruz S.A.	1.938.451	1.792.044
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	28.342.232	24.702.613
	30.280.683	26.494.657

La Asamblea de Accionistas de Banco de Santa Cruz S.A., de fecha 12 de marzo de 2020, dispuso la distribución de dividendos por 510.485 (valor nominal: 450.000). Asimismo, la Asamblea de Accionistas de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., de fecha 17 de marzo de 2020, dispuso la distribución de dividendos por 5.218.301 (valor nominal: 4.600.000). Ambas distribuciones están sujetas a la aprobación del BCRA, según lo indicado en la nota 39 a los estados financieros consolidados condensados.

12.2. Entidades asociadas

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

Red Link S.A. es una entidad privada líder en servicios informáticos y de procesamiento a gran escala, que no cotiza en ninguna bolsa de comercio, que se especializa en integrar soluciones tecnológicas y de medios de pago en todo tipo de plataformas tecnológicas en la República Argentina. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no tiene pasivos contingentes ni compromisos de capital.

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el importe de dicha participación es de 231.770 y 211.348, respectivamente.

12.3. Negocios conjuntos

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

13. Partes relacionadas

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

Personal clave de la Gerencia:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Adelantos	303	419
Tarjetas de crédito	3.059	5.354
Préstamos personales	66	1.992
Otros créditos	1.596	212
Total	<u>5.024</u>	<u>7.977</u>
Depósitos	45.843	36.935
Total	<u>45.843</u>	<u>36.935</u>

Préstamos al personal (incluye gerentes de primera línea):

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Total de préstamos al personal	<u>49.817</u>	<u>51.223</u>

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

Remuneraciones al personal clave:

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Sueldos y honorarios pagados	<u>84.118</u>	<u>92.414</u>

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

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

	<u>30/09/2020</u>				<u>31/12/2019</u>
	<u>Nuevo Banco de Santa Fe S.A.</u>	<u>Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.</u>	<u>Banco de Santa Cruz S.A.</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
ACTIVO					
Otros activos financieros	137.781	82.181	28.151	248.113	362.228
PASIVO (1)					
Otros pasivos no financieros	211.909	123.289	40.678	375.876	167.086

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

	30/09/2020			Total	30/09/2019
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.		Total
RESULTADOS					
Resultado neto por intereses	-	-	(472)	(472)	-
Resultado neto por comisiones	(3.416)	181	(150)	(3.385)	(2.353)
Gastos de Administración	375.823	259.914	86.991	722.728	648.758
Otros ingresos operativos	69.432	40.868	16.567	126.687	22.398
Otros egresos operativos	-	(66)	-	(66)	8.221

(1) Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Petersen Inversiones S.A. (controladora de Banco de San Juan S.A.) mantiene Depósitos por 11 y 5.062, respectivamente.

Red Link S.A.:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Depósitos	<u>109.595</u>	<u>62.034</u>
	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Comisiones ganadas	<u>79.297</u>	<u>49.678</u>
Comisiones cedidas	<u>(118.412)</u>	<u>(68.822)</u>
Total de Resultados	<u>(39.115)</u>	<u>(19.144)</u>

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

14. Propiedad, planta y equipo

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

Concepto	Valor residual al 30/09/2020	Valor residual al 31/12/2019
Medición al costo		
- Inmuebles	1.380.126	1.402.573
- Máquinas y equipos	635.483	674.702
- Diversos ⁽¹⁾	105.769	114.091
- Mobiliario e Instalaciones	81.066	79.947
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	60.370	90.692
- Obras en curso	4.410	2.271
- Vehículos	1.235	2.074
Total	2.268.459	2.366.350

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

15. Activos Intangibles

El rubro comprende los activos intangibles de propiedad de la Entidad utilizados en su actividad específica, los cuales comprenden la adquisición de licencias de software y otros desarrollos.

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

Concepto	Valor residual al 30/09/2020	Valor residual al 31/12/2019
Medición al costo		
- Otros activos intangibles (Licencias de software y otros)	538.862	197.140
Total	538.862	197.140

16. Otros activos no financieros

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

Concepto	30/09/2020	31/12/2019
Otros bienes diversos - Medición al costo	45.744	64.283
Pagos efectuados por adelantado	29.416	39.823
Anticipos por compra de bienes	11.853	29.111
Propiedades de inversión – inmuebles alquilados	1.360	1.360
Otros	15.318	12.875
Total	103.691	147.452

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

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

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

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

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

El remanente de la participación de la Entidad en Prisma (equivalente al 49%) se encuentra registrado dentro del rubro “Inversiones en Instrumentos de Patrimonio”, medido al valor razonable determinado a partir de valuaciones efectuadas por expertos independientes, el cual fue ajustado de acuerdo con lo establecido por el BCRA mediante Memorando de fecha 3 de mayo de 2019, emitido por dicho organismo.

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

Asimismo, entre otras cuestiones, por un lado, los vendedores retuvieron el usufructo (dividendos) de las acciones vendidas a declarar por Prisma por el ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2018, los cuales ascienden a 246.570 (moneda histórica) y fueron cobrados con fecha 26 de abril de 2019, y tienen la posibilidad de ejercer el derecho de venta de las acciones no vendidas en esta transacción (49%) y el comprador estará obligado a comprarlas, en un plazo específico determinado en el contrato y de acuerdo a cláusulas específicas allí establecidas. Por otra parte, la proporción que le corresponde al comprador de los dividendos a declarar por los ejercicios económicos

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

siguientes, con compromiso del comprador de votar favorablemente la distribución de ciertos porcentajes mínimos, quedarán afectados a un fideicomiso de garantía para repagar el monto de precio diferido, instrumentado a través de la concesión por parte del comprador y Prisma de un usufructo sobre los derechos económicos de las acciones en favor de dicho fideicomiso.

18. Otros pasivos financieros

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

<u>Concepto</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Diversas sujetas a efectivo mínimo	563.328	460.312
Obligaciones por financiación de compras	158.976	402.359
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	98.498	145.193
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	95.753	542.249
Arrendamientos a pagar	35.719	59.633
Otras	9.746	10.983
Total	962.020	1.620.729

19. Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras

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

<u>Concepto</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Otras financiaciones de entidades financieras	136.000	-
Banco Central de la República Argentina	399	770
Intereses devengados	77	21
Total	136.476	791

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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019. Cabe mencionar que los aumentos de provisiones en el Anexo J incluyen el importe descontado producto del paso del tiempo en su totalidad.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

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

21. Otros pasivos no financieros

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

Concepto	30/09/2020	31/12/2019
Beneficios a empleados a corto plazo a pagar (Nota 22)	554.694	303.518
Honorarios a pagar a Directores y Síndicos	379.027	258.002
Cobros efectuados por adelantado	365.835	149.686
Otras retenciones y percepciones	87.388	235.761
Otros impuestos a pagar	47.912	67.241
Proveedores	42.375	42.667
Impuesto al valor agregado - Débito fiscal	36.678	30.170
Acreedores varios	19.033	21.541
Dividendos a pagar en efectivo	18.424	22.531
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	12.517	18.769
Facturas a pagar a subsidiarias	10.041	17.392
Otros	41.015	50.860
Total	1.614.939	1.218.138

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

22. Beneficios a empleados a pagar

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

Beneficios a corto plazo (nota 21):

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	481.994	242.623
Provisión vacaciones	72.700	60.895
Total	<u>554.694</u>	<u>303.518</u>

Beneficios post-empleo (Anexo J):

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Plan de beneficios post-empleo	1.217	1.017
Total	<u>1.217</u>	<u>1.017</u>

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

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

23. Impuesto a las ganancias. Ajuste por inflación impositivo**Impuesto a las ganancias**

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Impuesto a las ganancias corriente	30/09/2020	31/12/2019
Provisión por impuesto a las ganancias	(330.083)	(1.184.201)
Anticipo por impuesto a las ganancias	474.621	856.247
Total impuesto a las ganancias corriente	144.538	(327.954)

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

Impuesto a las ganancias diferido	30/09/2020	31/12/2019
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	82.224	(284.279)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	(26.921)	253.650
Cargo por impuesto diferido reconocido en el otro resultado integral	-	231
Otros	263	112.622
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	55.566	82.224

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

Concepto	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Cargo por Impuesto a las Ganancias corriente	(2.781)	(330.083)	(64.372)	(1.195.987)
Cargo por Impuesto a las Ganancias diferido	(63.668)	(26.921)	(41.752)	295.038
Cargo por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados	(66.449)	(357.004)	(106.124)	(900.949)

Otras cuestiones impositivas

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

- Dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida.
- Respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 03/12/2020

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

- inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente.
- iii. El efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.
 - iv. El efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes.
 - v. Para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

A la fecha de cierre de un período intermedio, corresponde evaluar si al cierre del ejercicio fiscal se cumplirán las condiciones que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo. La información disponible a la fecha de aprobación de los presentes estados financieros sobre la evolución del IPC confirma que dichas condiciones ya se han alcanzado. En consecuencia, el impuesto a las ganancias corriente y diferido ha sido registrado en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, incorporando los efectos que se desprenden de la aplicación del ajuste por inflación impositivo en los términos previstos en la ley.

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

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Total "Sin Vencimiento"	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 30/09/2020
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.586.741	-	-	9.586.741
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	13.914.248	-	13.914.248
Operaciones de pase	-	15.908.107	-	15.908.107
Otros activos financieros	-	323.037	-	323.037
Préstamos y otras financiaciones	479.570	4.779.618	3.289.110	8.548.298
Otros Títulos de Deuda	36.769	986.762	736.751	1.760.282
Activos financieros entregados en garantía	1.089.394	-	-	1.089.394
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	18.089	-	-	18.089
TOTAL ACTIVO	11.210.563	35.911.772	4.025.861	51.148.196

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

	Total "Sin Vencimiento"	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 30/09/2020
Depósitos	24.963.214	18.823.420	759	43.787.393
Otros pasivos financieros	-	948.825	13.195	962.020
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	136.476	-	136.476
TOTAL PASIVO	24.963.214	19.908.721	13.954	44.885.889

	Total "Sin Vencimiento"	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 31/12/2019
Efectivo y Dep3sitos en Bancos	13.162.001	-	-	13.162.001
T3tulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	15.605.790	1.411.753	17.017.543
Operaciones de Pase	-	4.420.430	-	4.420.430
Otros activos financieros	-	810.497	-	810.497
Pr3stamos y otras financiaci3nes	463.690	5.597.213	4.952.903	11.013.806
Otros T3tulos de Deuda	-	542.352	92.809	635.161
Activos financieros entregados en garant3a	1.273.152	-	-	1.273.152
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	12.182	-	-	12.182
Total ACTIVO	14.911.025	26.976.282	6.457.465	48.344.772
Dep3sitos	22.889.766	17.690.223	1.562	40.581.551
Otros pasivos financieros	-	1.604.732	15.997	1.620.729
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	791	-	791
Total PASIVO	22.889.766	19.295.746	17.559	42.203.071

25. Ingresos por comisiones

	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Obligaciones de desempe3o que se satisfacen en un acto	174.991	503.298	18.577	369.779
Obligaciones de desempe3o que se satisfacen en un cierto per3odo de tiempo	46.186	129.043	210.337	338.187
Total	221.177	632.341	228.914	707.966

Firmado a efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisi3n Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
S3ndico

26. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	29.152	94.976	108.299	154.945
Resultado por compra-venta de divisas	12.054	27.247	43.319	89.505
Total	41.206	122.223	151.618	244.450

27. Otros ingresos operativos

	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Comisiones por servicios fiduciarios	35.437	104.263	42.873	113.421
Previsiones desafectadas	2.980	93.469	15.576	59.207
Créditos recuperados	11.519	39.004	15.190	32.645
Recupero de provisiones	-	20.820	-	41.843
Alquiler de cajas de seguridad	7.099	20.520	5.249	15.275
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	4.396	13.763	5.563	17.966
Intereses punitivos	789	8.632	6.559	19.864
Resultado por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	5.085	6.568	-	-
Otros	58.217	182.048	29.403	98.075
Total	125.522	489.087	120.413	398.296

28. Beneficios al personal

	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Remuneraciones	247.040	682.892	233.659	708.076
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	99.674	264.585	87.285	257.668
Cargas sociales	50.665	137.997	47.408	141.720
Servicios al personal	2.391	9.239	3.782	11.043
Otros	124	423	552	1.875
Total	399.894	1.095.136	372.686	1.120.382

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

29. Gastos de administración

	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Honorarios a Directores y Síndicos	141.170	444.057	97.648	316.815
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	70.340	213.432	66.551	188.337
Impuestos	37.723	119.127	39.559	160.889
Servicios administrativos contratados	40.075	116.801	34.123	117.061
Otros honorarios	27.032	77.975	18.230	77.603
Electricidad y comunicaciones	24.893	77.907	24.192	73.149
Servicios de seguridad	15.179	47.277	15.147	45.716
Propaganda y publicidad	8.534	32.911	20.201	50.839
Seguros	6.445	17.513	5.190	15.966
Alquileres	1.836	7.168	4.484	14.154
Papelería y útiles	1.947	3.959	1.616	5.789
Representación, viáticos y movilidad	638	3.699	2.309	7.355
Otros	20.415	47.769	16.523	49.236
Total	396.227	1.209.595	345.773	1.122.909

30. Otros gastos operativos

	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Impuesto sobre los ingresos brutos	132.281	395.021	165.291	491.693
Seguros	35.197	104.422	48.418	126.445
Gastos facturación tarjeteras	18.953	68.118	39.342	100.385
Donaciones	-	50.791	-	18.167
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	15.580	48.110	15.722	50.682
Envío de correspondencia	5.242	22.082	13.207	35.253
Cargo por otras provisiones	9.783	12.991	6.181	19.265
Intereses sobre el pasivo por arrendamientos	1.765	8.901	648	10.792
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	182	303	188	561
Otros	16.562	50.370	23.285	54.786
Total	235.545	761.109	312.282	908.029

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

31. Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo Separado

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

32. Gestión de riesgos y gobierno corporativo

En la nota 32. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 se describen las principales características del modelo integral de riesgos implementado por la Entidad. Asimismo, en dicha nota se brinda la información cuantitativa de la Entidad que sea relevante para cada riesgo analizado. En particular, debido al cambio de política contable detallado en la nota 2.2.1, a continuación, se actualizan las características de la gestión del Riesgo de Crédito.

Gestión de riesgos – Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

32.1. Evaluación del deterioro

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

32.1.1 Definición de incumplimiento, deterioro y cura

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Banca Empresas

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

Banca Consumo

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

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

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

32.1.3. Exposición al incumplimiento (EAD)

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

32.1.4. Pérdida dado el incumplimiento (LGD)

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

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

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

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

32.1.5. Incremento significativo del riesgo crediticio

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

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

32.1.6. Grupos de activos financieros evaluados sobre base colectiva

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

32.2. Análisis de inputs del modelo bajo varios escenarios económicos

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

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

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

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

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

Gestión de capital

Por otra parte, a continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos, calculada conforme a los requerimientos del BCRA, por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, vigente para el mes de septiembre de 2020, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

<u>Concepto</u>	<u>30/09/2020</u>
Exigencia de capitales mínimos	2.224.454
Responsabilidad patrimonial computable	7.117.276
Exceso de Integración	<u>4.892.822</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

33. Política de transparencia en materia de gobierno societario

Las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el BCRA, han sido incluidas en la nota 33 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019.

34. Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios

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

35. Actividades fiduciarias

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

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

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/09/2020	31/12/2019
Fideicomiso "Fondo de Infraestructura Proyecto Gualcamayo"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras de infraestructura en el Departamento Jáchal de la Provincia de San Juan. Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.	Provincia de San Juan	656.590	674.735

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/09/2020	31/12/2019
Fideicomiso "Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Lama-Pascua"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 inciso A) de la Ley 8.116. Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.	Provincia de San Juan	877.859	898.227
Fideicomiso "Fondo Fiduciario Área de Reserva de Biósfera San Guillermo"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 inciso B) de la Ley 8.116. Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.	Provincia de San Juan	96.194	102.490
Fideicomiso "Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Casposo"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 de la Ley 8.185. Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.	Provincia de San Juan	167.729	181.432
Fideicomiso de Administración para la provisión de tractores e implementos agrícolas a pequeños productores	Otorgamiento y Gestión de Cobro de Contratos de Leasing de tractores e implementos agrícolas para pequeños productores frutihortícolas de la Provincia de San Juan.	Consejo Federal de Inversiones	510	1.487

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/09/2020	31/12/2019
Fideicomiso "Infraestructura Rajo Argenta"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 de la Ley 8.234. Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.	Provincia de San Juan	238.904	286.557
Fideicomiso Interconexión Eléctrica Provincia de San Juan	Emplear los bienes fideicomitados en la realización de las obras, suministros y demás prestaciones previstas en el Proyecto, el Contrato de ampliación y el Pliego de Bases y Condiciones.	José Cartellone Construcciones Civiles S.A.	9.865	9.248
Fideicomiso para la liberación de la traza bypass de Iglesia y Las Flores	Aplicar el patrimonio fideicomitado al pago a los Beneficiarios de los importes indemnizatorios derivados de la liberación de la traza para la relocalización de la ruta nacional N° 149 del tramo Camino La Invernada – Empalme ruta nacional n° 150 Sección "Variante La Iglesia" y "Variante Las Flores".	Barrick Exploraciones Argentinas S.A.	587	827
Fideicomiso para el pago de la obra bypass de Iglesia y Las Flores	Asegurar que el patrimonio fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos en forma íntegra y oportuna del Contrato de locación de obra, conforme al precio de la obra, en los términos que surgen del Convenio y sus modificaciones.	Barrick Exploraciones Argentinas S.A.	14.946	16.960
Fideicomiso "Centro Judicial San Juan"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos correspondientes del contrato de locación de obra, bienes y servicios para el desarrollo y ejecución de la obra pública denominada "Centro Judicial San Juan" y, en su caso, al pago de las cuotas de amortización y renta de los Títulos Valores que se emitan. Eventualmente, emitir los títulos valores a ser colocados ante inversores privados o mercado de capitales para la ejecución de la obra.	Provincia de San Juan	510.606	521.487

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/09/2020	31/12/2019
Fideicomiso Privado de Garantía Energía San Juan	Recibir la recaudación de Energía San Juan cedida al Fideicomiso, constituyendo un fondo de garantía que se mantendrá durante la vigencia del fideicomiso.	Energía San Juan S.A.	25.887	18.441
Fideicomiso "Construcción y Provisión ET Provincial Bauchazeta 132/33 KV"	Emplear los bienes fideicomitados en la realización de las obras, suministros y demás prestaciones previstas en el Proyecto, el Contrato de la Obra y el Pliego de Bases y Condiciones.	ATELEC S.A.	3.373	357
Fideicomiso "Administración para el financiamiento para la adquisición e instalación de calefones solares"	Otorgar asistencia financiera para la adquisición e instalaciones de Calefones Solares	Consejo Federal de Inversiones	539	396
Total			2.603.589	2.712.644

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

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

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

La Resolución general N° 821 de la CNV en su art. 13 indica que el ALyC deberá contar con un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 30 de septiembre de 2020, el valor del mismo asciende a 27.525. 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 13.762 se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00045 que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 30 de septiembre de 2020, el saldo de dicha cuenta es de 586.319, monto superior al requerido por dicha norma.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

37. Detalle de integración de efectivo mínimo

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de septiembre de 2020 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	652.188	5.659.836
Activos financieros entregados en garantía:		
- Cuentas especiales de garantía en el BCRA	793.406	22.243

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 detallan en nota a los estados contables las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (U.I.F.), la C.N.V. y la Superintendencia de Seguros de la Nación, como así también información de los sumarios iniciados por el BCRA. A la fecha de emisión de los estados contables, la Entidad mantiene los siguientes sumarios iniciados por el BCRA:

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

Con fecha 26 de octubre de 2018, se recibió cédula mediante la cual se notificó el dictado de la Sentencia del Juzgado Federal de San Juan de fecha 23 de octubre de 2018, por la cual se condenó a los imputados al pago de una multa por la suma de U\$S 17.766.651,29. En fecha 6 de noviembre de 2018 Banco de San Juan S.A. interpuso recurso de apelación contra dicha sentencia por considerarla arbitraria, infundada y no ajustada al derecho aplicable ni a la realidad de los hechos investigados. La apelación se sustenta en que la sentencia i) no admitió la invocación del derecho a ser juzgado dentro de un plazo razonable, desconociendo antecedentes del mismo Juzgado, ii) no aplicó al caso el principio constitucional de ley penal más benigna, iii) no describe los hechos sobre los que juzga y carece de manera evidente de la exigencia de tener un fundamento propio y autónomo del Juez, iv) no trató de manera alguna el descargo del Banco y del resto de los sumariados y desconoció elementos de prueba determinantes para la solución del caso, v) atribuyó responsabilidades sobre supuestos de responsabilidad objetiva y/o funcional, algo inadmisibles en materia penal cambiaria, vi) no resolvió el planteo de aplicar el principio jurídico de “non bis in idem”, incurriendo en un doble juzgamiento –con decisiones opuestas entre sí- respecto de operaciones del Banco que ya habían sido juzgadas en el sumario 3584, vii) la multa aplicada carece de fundamento alguno, además de no ajustarse a los parámetros legales previstos por el art. 3 de la 19.359 y/o la actualización establecida en el art. 4 de la misma ley. El 7 de noviembre de 2018 el Juzgado Federal interviniente concedió el recurso de apelación interpuesto, con efecto suspensivo.

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

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

Consecuentemente, en cumplimiento de lo dispuesto por la Comunicación “A” 5940 del BCRA, la Asamblea de Accionistas de fecha 9 de abril de 2020 actualizó el valor contable de la reserva normativa especial por el importe no provisionado correspondiente a dicho sumario, el cual deberá ser actualizado en cada Asamblea de Accionistas. Ver adicionalmente la nota 39 a los estados financieros consolidados.

El Directorio de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos significativos que

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

podieran derivarse de la resolución final de dichos sumarios y que pudieran afectar la situación patrimonial de la Entidad. Por otra parte, la Entidad no posee sanciones pendientes de resolución, que deban exponerse en los presentes estados contables.

39. Restricciones a la distribución de utilidades

Las restricciones a la distribución de utilidades se encuentran descriptas en la nota 39 a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2020.

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

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

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

Finalmente, el 31 de agosto de 2020 el Ministerio de Economía de la Nación emitió un comunicado informando que la República Argentina y los representantes de Grupos de Acreedores llegaron a un acuerdo sobre el 99,01% del monto total de capital de la propuesta de reestructuración de deuda Argentina bajo legislación extranjera. Dicha reestructuración contempla principalmente quita de intereses y el establecimiento de un período de gracia antes del reinicio de los pagos. Asimismo, con fecha 8 de agosto de 2020, se publicó la Ley 27.556 que establecía, por un plazo inicial de 90 días, un canje voluntario de títulos públicos denominados en dólares estadounidenses emitidos bajo ley de la República Argentina, ampliándose dicho plazo para los títulos elegibles no ingresados en el canje inicial hasta el 28 de julio de 2021 a través de la Resolución 540/2020 del Ministerio de Economía. En esta línea, la Entidad entregó en canje su tenencia 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).

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

En lo que respecta al mercado cambiario, entre agosto de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el BCRA ha emitido diversas regulaciones que, junto con el Decreto N° 609/2019 del Poder Ejecutivo Nacional de fecha 1° de septiembre de 2019, introdujeron ciertas restricciones con distinto alcance y particularidades diferenciales para personas humanas y jurídicas, incluyendo lo vinculado a adquisiciones de moneda extranjera para atesoramiento, transferencias al exterior y operaciones de comercio exterior, entre otras cuestiones, vigentes a la fecha de emisión de los presentes estados financieros según Comunicación “A” 6844, complementarias y modificatorias del BCRA. Posteriormente, en el mes de septiembre de 2020 se estableció que, para la compra de moneda extranjera para atesoramiento, además del 30% de impuesto PAIS mencionado precedentemente, se deberá ingresar un 35% adicional que se considerará como percepción de impuesto a las ganancias. Asimismo, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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 80% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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 prestando especial atención a su cartera activa con el fin de detectar posibles demoras o incumplimientos y poder establecer nuevas condiciones para ellos.

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN AL 30/09/2020	
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2020	Saldo de libros 31/12/2019	Posición sin Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		-		13.914.248	17.017.543	13.914.248	13.914.248
<i>Del País</i>		-		13.914.248	17.017.543	13.914.248	13.914.248
Títulos públicos				1.162.574	1.397.916	1.162.574	1.162.574
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija Vto. 2020	5330	-	1	1.162.574	1.395.703	1.162.574	1.162.574
Letra del Tesoro Capitalizable en \$ Vto 28/04/2020 (1)	5269	-	1	-	2.213	-	-
Letras BCRA				12.707.823	15.568.576	12.707.823	12.707.823
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 01/10/2020	13641	-	1	499.739	-	499.739	499.739
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 06/10/2020	13642	-	1	496.896	-	496.896	496.896
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 08/10/2020	13643	-	2	1.990.028	-	1.990.028	1.990.028
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 13/10/2020	13644	-	2	1.139.321	-	1.139.321	1.139.321
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 15/10/2020	13645	-	2	98.874	-	98.874	98.874
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 20/10/2020	13646	-	2	589.914	-	589.914	589.914
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 22/10/2020	13647	-	2	588.434	-	588.434	588.434
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 27/10/2020	13648	-	2	7.304.617	-	7.304.617	7.304.617
Otros - Letras de Liquidez (Leliq)	-	-	1	-	15.568.576	-	-
Títulos privados				43.851	51.051	43.851	43.851
Garantizar S.G.R.	80006	-	2	43.851	51.051	43.851	43.851
OTROS TÍTULOS DE DEUDA		1.785.638		1.760.282	635.161	1.760.282	1.760.282
Medición a costo amortizado							
<i>Del País</i>		1.785.638		1.760.282	635.161	1.760.282	1.760.282
Títulos públicos		151.676		154.910	1.922	154.910	154.910
Bonos de la República Argentina U\$S step up Vto. 2030 (1)	5921	151.676	1	154.910	1.922	154.910	154.910
Títulos privados		1.633.962		1.605.372	633.239	1.605.372	1.605.372
ON Pan American Energy	54915	312.396	3	306.930	-	306.930	306.930
ON CP Manque y CP Los Olivos S.A.U	54917	231.063	3	227.020	-	227.020	227.020
ON Pan American Energy	54816	197.758	3	194.298	-	194.298	194.298
ON Banco Itaú Argentina S.A	54924	159.112	3	156.328	-	156.328	156.328
ON Tarjeta Naranja S.A. XLIII	54798	131.546	3	129.244	-	129.244	129.244
ON Banco Itaú Argentina S.A	54757	103.459	3	101.649	-	101.649	101.649
ON Pan American Energy	54723	103.284	3	101.477	-	101.477	101.477
UW Asociación Mutual Unión Solidaria	29302	82.924	3	81.473	-	81.473	81.473
FF Megabono 224	54892	71.780	3	70.524	-	70.524	70.524
ON Banco de la Ciudad de Buenos Aires	42292	59.623	3	58.580	-	58.580	58.580
Otros - ON y FF	-	181.017	3	177.849	633.239	177.849	177.849
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-		18.089	12.182	18.089	18.089
Medidos a valor razonable con cambios en resultados							
<i>Del País</i>		-		14.988	9.201	14.988	14.988
- Mercado Abierto Electrónico S.A.	33-62818915-9	-	3	14.216	8.257	14.216	14.216
- Cuyum Inversora S.A.	30-69470936-9	-	3	772	944	772	772
<i>Del Exterior</i>		-		3.101	2.981	3.101	3.101
- Bladex S.A.	LU009649506	-	3	3.101	2.981	3.101	3.101

(1) Ver nota 40.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

	30/09/2020	31/12/2019
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	4.543.487	4.931.301
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	142.676	215.937
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	612.926	650.053
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.787.885	4.065.311
Con seguimiento especial - En negociación o con acuerdos de refinanciación	-	36.930
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	36.930
Con problemas	203.561	65.800
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	55.989	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	147.572	65.800
Con alto riesgo de insolvencia	125.433	145.897
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	19.320	23.670
Sin garantías ni contragarantías preferidas	106.113	122.227
Irrecuperable	96.602	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	96.602	-
TOTAL	4.969.083	5.179.928

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2020	31/12/2019
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	5.551.054	6.476.952
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	148.185	197.443
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	66.256	125.012
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.336.613	6.154.497
Riesgo bajo	49.875	183.788
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	3.528
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	2.026
Sin garantías ni contragarantías preferidas	49.875	178.234
Riesgo bajo - En tratamiento especial	44.227	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	44.227	-
Riesgo medio	65.696	172.393
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	475	762
Sin garantías ni contragarantías preferidas	65.221	171.631
Riesgo alto	95.468	225.692
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	109	2.694
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	525	1.045
Sin garantías ni contragarantías preferidas	94.834	221.953
Irrecuperable	130.478	63.508
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.937	2.409
Sin garantías ni contragarantías preferidas	128.541	61.099
Irrecuperable por disposición técnica	-	92
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	92
TOTAL	5.936.798	7.122.425
TOTAL GENERAL (1)	10.905.881	12.302.353

(1) Incluye :

Préstamos y otras financiaciones - Según Estados de Situación Financiera	8.548.298	11.013.806
+ Provisiones de Préstamos y otras financiaciones	664.987	544.032
- Intereses de activos financieros con deterioro de valor crediticio	(56.611)	(24.352)
- Préstamos al personal	(49.817)	(51.223)
+ Ajustes NIIF	163.527	181.623
+ Otros Títulos de Deuda - Títulos privados – Medición a costo amortizado	1.605.372	633.239
+ Provisiones de Títulos Privados	30.095	5.191
+ Partidas Fuera de Balance - Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deudores	30	37
Préstamos y otras financiaciones - Según Anexo	10.905.881	12.302.353

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 03/12/2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.M. SILVINA BELLANTIG
Gerente GeneralSEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

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

ANEXO C

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

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2020		31/12/2019	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	2.740.592	25%	2.086.387	17%
50 siguientes mayores clientes	2.068.076	19%	2.654.255	22%
100 siguientes mayores clientes	584.830	5%	881.380	7%
Resto de clientes	5.512.383	51%	6.680.331	54%
TOTAL (1)	10.905.881	100%	12.302.353	100%

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2020
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	5.759	11.518	17.277	19.114	10.456	-	64.124
Sector Financiero	-	135.126	263.610	142.305	804.010	803.819	29.486	2.178.356
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	516.339	1.934.451	1.326.608	1.464.287	2.409.532	2.330.070	2.966.078	12.947.365
TOTAL	516.339	2.075.336	1.601.736	1.623.869	3.232.656	3.144.345	2.995.564	15.189.845

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2019
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	8.085	16.168	24.253	46.724	53.836	10.398	159.464
Sector Financiero	-	97.623	244.940	246.937	317.280	237.454	99.937	1.244.171
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	364.481	1.931.440	1.607.784	2.052.526	2.926.198	3.528.264	3.829.010	16.239.703
TOTAL	364.481	2.037.148	1.868.892	2.323.716	3.290.202	3.819.554	3.939.345	17.643.338

(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 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO H

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

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	30/09/2020		31/12/2019	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	26.854.849	61%	26.025.918	64%
50 siguientes mayores clientes	5.786.374	13%	3.577.791	9%
100 siguientes mayores clientes	1.210.175	3%	1.164.174	3%
Resto de clientes	9.935.995	23%	9.813.668	24%
TOTAL	43.787.393	100%	40.581.551	100%

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2020
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	43.165.358	870.207	46.670	5.908	967	176	44.089.286
Sector Público no Financiero	29.296.161	167.047	-	-	-	-	29.463.208
Sector Financiero	3.953	-	-	-	-	-	3.953
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	13.865.244	703.160	46.670	5.908	967	176	14.622.125
Otros pasivos financieros	930.581	8.816	13.741	16.159	29.492	30.910	1.029.699
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	136.476	-	-	-	-	-	136.476
TOTAL	44.232.415	879.023	60.411	22.067	30.459	31.086	45.255.461

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2019
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	29.827.217	11.376.264	42.723	7.142	928	1.904	41.256.178
Sector Público no Financiero	17.096.300	10.621.908	4.510	-	-	-	27.722.718
Sector Financiero	7.953	-	-	-	-	-	7.953
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	12.722.964	754.356	38.213	7.142	928	1.904	13.525.507
Otros pasivos financieros	1.565.713	9.539	14.930	32.335	31.729	42.118	1.696.364
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	791	-	-	-	-	-	791
TOTAL	31.393.721	11.385.803	57.653	39.477	32.657	44.022	42.953.333

(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 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO J

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

Conceptos	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	1.017	424	-	-	(224)	1.217
Otras	50.394	12.991	-	13.207	(8.969)	41.209
TOTAL PROVISIONES AL 30/09/2020	51.411	13.415	-	13.207	(9.193)	42.426
TOTAL PROVISIONES AL 31/12/2019	24.886	52.852	510	15.580	(10.237)	51.411

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/09/2020	30/09/2020 (por moneda)			Total al 31/12/2019 (1)
			Dólar	Euro	Otras	
ACTIVO						
Efectivo y Depósitos en Bancos	6.253.806	6.253.806	6.202.433	39.337	12.036	6.244.928
Otros activos financieros	17.821	17.821	17.821	-	-	17.137
Préstamos y otras financiaciones	598.310	598.310	598.310	-	-	920.547
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	598.310	598.310	598.310	-	-	920.547
Otros Títulos de Deuda	194.664	194.664	194.664	-	-	38.853
Activos financieros entregados en garantía	133.401	133.401	133.401	-	-	270.376
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	3.101	3.101	3.101	-	-	2.981
TOTAL ACTIVO	7.201.103	7.201.103	7.149.730	39.337	12.036	7.494.822
PASIVO						
Depósitos	6.628.530	6.628.530	6.628.530	-	-	6.629.516
Sector Público no Financiero	5.660.733	5.660.733	5.660.733	-	-	5.441.162
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	967.797	967.797	967.797	-	-	1.188.354
Otros pasivos financieros	64.224	64.224	63.486	738	-	523.166
Otros pasivos no financieros	-	-	-	-	-	236
TOTAL PASIVO	6.692.754	6.692.754	6.692.016	738	-	7.152.918

(1) Al 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantenía principalmente una posición en USD, excepto en: a) Efectivo y Depósitos en Bancos cuyo saldo en Euros alcanzaba 32.826 y en Otras monedas 11.904; y b) Otros pasivos financieros cuya posición en Euros era de 2.734.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO O

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato (1)	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 30 de septiembre de 2020
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	-	Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega de subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	-	-	18.012.171

Tipo de Contrato (1)	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 31 de diciembre de 2019 (2)
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	-	Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega de subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	3	2	-	4.473.856

(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 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

Conceptos	Costo Amortizado al 30/09/2020	VR con cambios en Resultados al 30/09/2020	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.586.741	-	-	-	-
Efectivo	2.974.635	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	6.612.106	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	13.914.248	2.159.209	11.755.039	-
Operaciones de pase	15.908.107	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	15.908.107	-	-	-	-
Otros activos financieros	305.253	17.784	-	17.784	-
Préstamos y otras financiaciones	8.548.298	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	54.036	-	-	-	-
Otras Entidades Financieras	75.812	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	8.418.450	-	-	-	-
Adelantos	348.303	-	-	-	-
Documentos	1.413.732	-	-	-	-
Hipotecarios	826.460	-	-	-	-
Prendarios	39.850	-	-	-	-
Personales	2.894.952	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.781.886	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	83.144	-	-	-	-
Otros	1.030.123	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	1.760.282	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	964.490	124.904	124.904	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	18.089	-	-	18.089
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	37.073.171	14.075.025	2.284.113	11.772.823	18.089

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

Conceptos	Costo Amortizado al 30/09/2020	VR con cambios en Resultados al 30/09/2020	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	43.787.393	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	29.223.591	-	-	-	-
Sector Financiero	3.953	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	14.559.849	-	-	-	-
Cuentas corrientes	1.692.420	-	-	-	-
Caja de ahorros	6.458.947	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	6.150.176	-	-	-	-
Otros	258.306	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	962.020	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	136.476	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	44.885.889	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO P
 (Cont.)

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

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2019	VR con cambios en Resultados al 31/12/2019	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y Depósitos en Bancos	13.162.001	-	-	-	-
Efectivo	2.860.898	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	10.301.103	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	17.017.543	16.966.492	51.051	-
Operaciones de pase	4.420.430	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	4.420.430	-	-	-	-
Otros activos financieros	793.397	17.100	-	17.100	-
Préstamos y otras financiaciones	11.013.806	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	110.570	-	-	-	-
Otras Entidades Financieras	314.387	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	10.588.849	-	-	-	-
Adelantos	106.238	-	-	-	-
Documentos	1.980.203	-	-	-	-
Hipotecarios	881.327	-	-	-	-
Prendarios	76.885	-	-	-	-
Personales	3.945.266	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.620.822	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	175.719	-	-	-	-
Otros	1.802.389	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	635.161	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	1.161.267	111.885	111.885	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	12.182	-	-	12.182
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	31.186.062	17.158.710	17.078.377	68.151	12.182

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2019	VR con cambios en Resultados al 31/12/2019	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	40.581.551	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	27.147.897	-	-	-	-
Sector Financiero	7.952	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	13.425.702	-	-	-	-
Cuentas corrientes	1.474.865	-	-	-	-
Caja de ahorros	6.859.141	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	4.843.437	-	-	-	-
Otros	248.259	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	1.620.729	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	791	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	42.203.071	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

Conceptos	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto			
	Medición obligatoria			
	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.340.461	4.798.859	3.029.034	7.924.311
Resultado de títulos públicos	1.334.273	4.783.726	3.016.303	7.932.990
Resultado de títulos privados	6.188	15.133	12.731	(8.679)
TOTAL	1.340.461	4.798.859	3.029.034	7.924.311

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO Q
(Cont.)

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

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de instrumentos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto			
	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Ingresos por intereses:				
Por títulos privados	100.107	184.046	181.588	498.870
Por títulos públicos	3.151	8.520	1.072	4.675
Por otros activos financieros	5.453	40.583	-	-
Por préstamos y otras financiaciones	795.525	2.976.242	1.546.941	4.753.119
Sector Financiero	23.843	106.693	108.872	388.666
Adelantos	32.694	135.765	82.949	185.515
Documentos	73.733	382.950	160.240	444.960
Hipotecarios	40.633	112.816	52.185	171.466
Prendarios	2.930	10.814	8.632	29.328
Personales	427.069	1.469.862	725.731	2.335.681
Tarjetas de crédito	91.852	386.173	148.622	435.234
Arrendamientos Financieros	5.934	22.152	20.201	72.101
Otros	96.837	349.017	239.509	690.168
Por operaciones de pase	626.346	1.123.576	-	65.002
Banco Central de la República Argentina	626.346	1.123.576	-	65.002
TOTAL	1.530.582	4.332.967	1.729.601	5.321.666
Egresos por intereses:				
Por Depósitos	1.532.092	4.441.280	2.300.182	6.478.414
Cajas de ahorro	8.102	26.132	9.572	35.410
Plazo fijo e inversiones a plazo	1.523.990	4.415.148	2.290.610	6.443.004
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	6.506	42.603	40.753	51.642
TOTAL	1.538.598	4.483.883	2.340.935	6.530.056

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO Q
(Cont.)

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

Ingresos por comisiones	Resultado del período			
	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Comisiones vinculadas con obligaciones	132.866	388.801	113.041	332.409
Comisiones vinculadas con créditos	2.073	2.546	483	2.741
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	221	1.164	6.747	41.321
Comisiones por tarjetas	53.326	144.821	77.620	244.665
Comisiones por seguros	26.453	83.357	27.888	77.097
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	6.238	11.652	3.135	9.733
TOTAL	221.177	632.341	228.914	707.966
Egresos por comisiones	Resultado del período			
	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	1.165	2.481	1.220	6.729
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	82	391	136	675
Otros	68.717	208.747	38.002	189.646
Egresos chequeras y cámaras compensadora	2.894	11.789	5.381	25.242
Comisiones pagadas intercambios ATM	41.167	123.163	17.640	85.972
Comisiones tarjetas de crédito	1.064	7.647	2.673	8.039
Servicios bancarios	23.592	66.148	12.308	70.393
TOTAL	69.964	211.619	39.358	197.050

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero			Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2020
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio	Enfoque simplificado		
Otros activos financieros	4.497	-	-	-	31.308	(2.908)	32.897
Préstamos y otras financiaciones	544.032	95.502	(43.729)	195.487	-	(126.305)	664.987
Otras Entidades Financieras	6.941	674	-	-	-	(1.510)	6.105
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	537.091	94.828	(43.729)	195.487	-	(124.795)	658.882
Adelantos	4.975	5.856	(606)	5.276	-	(2.436)	13.065
Documentos	160.946	27.369	(20.531)	114.439	-	(42.448)	239.775
Hipotecarios	28.379	12.111	(2.553)	92.080	-	(14.739)	115.278
Prendarios	3.579	462	(208)	155	-	(787)	3.201
Personales	160.921	11.027	(27.642)	(7.308)	-	(29.884)	107.114
Tarjetas de Crédito	37.565	22.631	9.382	(14.191)	-	(6.195)	49.192
Arrendamientos Financieros	6.551	427	(590)	1.095	-	(1.478)	6.005
Otros	134.175	14.945	(981)	3.941	-	(26.828)	125.252
Otros títulos de deuda	5.191	(1.496)	-	30.162	-	(3.762)	30.095
TOTAL DE PREVISIONES	553.720	94.006	(43.729)	225.649	31.308	(132.975)	727.979

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 03/12/2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico