



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

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

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

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros consolidados condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE SAN JUAN S.A. (la “Entidad”), y sus sociedades controladas que comprenden: (a) el estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019, (b) los estados consolidados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2019, y los estados consolidados 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 (i) del punto 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF N° 9 “Instrumentos Financieros”, y (ii) de la NIC N° 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”, que en forma transitoria fueron excluidas por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios 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 que se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF N° 9 “Instrumentos Financieros”, que en forma transitoria fue excluida por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

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

Otras cuestiones

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

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

7. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:
- a) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.6., se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventarios y Balances de BANCO DE SAN JUAN S.A. y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 30 de septiembre de 2019, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 10.816.567, no siendo exigible a esa fecha.

- c) Al 30 de septiembre de 2019, según surge de la nota 36. a los estados financieros consolidados 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

11 de noviembre de 2019

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

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

BANCO DE SAN JUAN S.A.	
Domicilio Legal	
Avenida José Ignacio de la Roza 85 Oeste – Provincia de San Juan – República Argentina	
Actividad Principal	
Banco Comercial	
Clave Única de Identificación Tributaria (C.U.I.T.)	
30-50000944-2	
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 consolidados condensados correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2019	Conclusión sin salvedades

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

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

Nombre del Auditor firmante: Javier J. Huici

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

Informe correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019: Código B.C.R.A. N° 8

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

ACTIVO	Notas / Anexos	30/09/2019	31/12/2018
Efectivo y Depósitos en Bancos		31.173.883	48.616.620
Efectivo		9.902.832	7.841.516
Entidades Financieras y corresponsales		21.271.051	40.567.158
BCRA		20.208.430	40.043.726
Otras del país y del exterior		1.062.621	523.432
Otros		-	207.946
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	52.867.837	22.564.979
Operaciones de pase	3	129.302	82.403
Otros activos financieros	4	558.859	505.150
Préstamos y otras financiaciones	B y C	64.528.649	59.057.377
Sector Público no Financiero		345.004	656.286
Otras Entidades financieras		963.131	632.892
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		63.220.514	57.768.199
Otros Títulos de Deuda	A	1.286.103	1.568.248
Activos financieros entregados en garantía	5	4.031.602	3.034.610
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A y 11	636.222	30.019
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	12	204.629	71.111
Propiedad, planta y equipo	14	4.313.625	4.198.266
Activos intangibles	15	272.489	195.803
Activos por impuesto a las ganancias diferido	23	897.979	164.405
Otros activos no financieros	16	684.020	668.333
Activos no corrientes mantenidos para la venta	17	-	11.554
TOTAL ACTIVO		161.585.199	140.768.878

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

DANIEL PACI
 Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

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

PASIVO	Notas / Anexos	30/09/2019	31/12/2018
Depósitos	H	129.560.546	117.218.288
Sector Público no Financiero		38.932.293	38.360.505
Sector Financiero		110.309	72.542
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		90.517.944	78.785.241
Instrumentos derivados	9	96.689	103.780
Operaciones de pase	3	88.812	-
Otros pasivos financieros	18	4.242.641	4.108.663
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	19	842.801	512.271
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	23	2.169.798	996.533
Obligaciones subordinadas	2.2.	3.875	4.925
Provisiones	J y 20	171.583	117.595
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	23	-	96.857
Otros pasivos no financieros	21	3.610.943	2.763.900
TOTAL PASIVO		140.787.688	125.922.812

PATRIMONIO NETO	Notas / Anexos	30/09/2019	31/12/2018
Capital social		20.768	20.768
Aportes no capitalizados		2.813	2.813
Ajustes al capital		28.254	28.254
Ganancias reservadas		10.415.385	7.966.285
Resultados no asignados		2.598	1.246.033
Otros Resultados Integrales acumulados		710	710
Resultado del período / ejercicio		8.430.493	4.269.067
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		18.901.021	13.533.930
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras		1.896.490	1.312.136
TOTAL PATRIMONIO NETO		20.797.511	14.846.066
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO		161.585.199	140.768.878

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

DANIEL PACI
 Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS
 PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Notas / Anexos	Período intermedio			
		Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Ingresos por intereses	Q	6.401.938	18.078.290	4.853.136	12.905.924
Egresos por intereses	Q	(6.808.005)	(18.117.302)	(2.980.013)	(6.814.250)
Resultado neto por intereses		(406.067)	(39.012)	1.873.123	6.091.674
Ingresos por comisiones	Q y 25	1.748.392	4.725.717	1.240.722	3.426.084
Egresos por comisiones	Q	(357.916)	(928.197)	(223.757)	(647.694)
Resultado neto por comisiones		1.390.476	3.797.520	1.016.965	2.778.390
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	8.944.715	21.308.690	1.899.349	4.682.592
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		(91.984)	(91.984)	(9.449)	(9.449)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	26	605.652	951.589	607.688	1.291.823
Otros ingresos operativos	27	441.025	2.514.782	346.308	1.055.113
Cargo por incobrabilidad	R y 7	(795.760)	(2.570.701)	(278.935)	(1.056.377)
Ingreso operativo neto		10.088.057	25.870.884	5.455.049	14.833.766
Beneficios al Personal	28	(1.927.251)	(5.195.457)	(1.216.164)	(3.433.275)
Gastos de Administración	29	(1.314.205)	(3.822.412)	(970.466)	(2.776.770)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(164.246)	(508.104)	(103.642)	(352.446)
Otros gastos operativos	30	(1.716.411)	(4.769.063)	(1.351.027)	(3.539.918)
Resultado operativo		4.965.944	11.575.848	1.813.750	4.731.357
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	12	276	142.204	18	14.657
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan		4.966.220	11.718.052	1.813.768	4.746.014
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	23	(557.037)	(2.478.911)	(540.282)	(1.324.128)
Resultado neto de las actividades que continúan		4.409.183	9.239.141	1.273.486	3.421.886
Resultado neto del período		4.409.183	9.239.141	1.273.486	3.421.886
Resultado neto del ejercicio atribuible a:					
Los propietarios de la controladora		3.987.984	8.430.493	1.186.779	3.174.119
Las participaciones no controladoras		421.199	808.648	86.707	247.767

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS
 PERIODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos/ Notas	Período intermedio			
		Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/06/2018	Acumulado al 30/09/2018
Resultado neto del período		4.409.183	9.239.141	1.273.486	3.421.886
Total Otro Resultado Integral		-	-	-	-
Resultado integral total		4.409.183	9.239.141	1.273.486	3.421.886
Resultado integral total:					
Atribuible a los propietarios de la controladora		3.987.984	8.430.493	1.186.779	3.174.119
Atribuible a participaciones no controladoras		421.199	808.648	86.707	247.767

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Resultados no Asignados	Total PN de participaciones controladoras al 30/09/2019	Total PN de participaciones no controladoras al 30/09/2019	Total PN al 30/09/2019
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Otros	Legal	Otras (1)				
Saldos al comienzo del ejercicio	20.768	2.813	28.254	710	2.708.145	5.258.140	5.515.100	13.533.930	1.312.136	14.846.066
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	-	8.430.493	8.430.493	808.648	9.239.141
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	8.430.493	8.430.493	808.648	9.239.141
Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 09/04/2019:										
- Reserva legal	-	-	-	-	853.814	-	(853.814)	-	-	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(428.925)	(2.637.075)	(3.066.000)	-	(3.066.000)
- Reserva especial por aplicación por primera vez de las NIIF	-	-	-	-	-	1.246.033	(1.246.033)	-	-	-
- Reserva especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	-	-	-	-	778.178	(778.178)	-	-	-
- Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	2.598	2.598	-	2.598
Distribución dividendos de subsidiarias	-	-	-	-	-	-	-	-	(224.294)	(224.294)
Saldos al cierre del período	20.768	2.813	28.254	710	3.561.959	6.853.426	8.433.091	18.901.021	1.896.490	20.797.511

(1) Al 30.09.2019, el saldo está compuesto por 4.829.215 correspondiente a la Reserva Facultativa para futuras distribuciones de resultados, 1.246.033 de la Reserva Especial por aplicación de las NIIF por primera vez y 778.178 de la Reserva Especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Resultados no Asignados	Total PN de participaciones controladoras al 30/09/2018	Total PN de participaciones no controladoras al 30/09/2018	Total al 30/09/2018
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Otros	Legal	Otras				
Saldos al comienzo del ejercicio	20.768	2.813	28.254	4.909	2.049.662	4.124.207	4.538.449	10.769.062	1.107.065	11.876.127
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	-	3.174.119	3.174.119	247.767	3.421.886
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	3.174.119	3.174.119	247.767	3.421.886
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 27/03/2018:										
- Reserva legal	-	-	-	-	658.483	-	(658.483)	-	-	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(1.500.000)	-	(1.500.000)	-	(1.500.000)
- Otras	-	-	-	-	-	2.633.933	(2.633.933)	-	-	-
Distribución dividendos de subsidiarias	-	-	-	-	-	-	-	-	(111.563)	(111.563)
Saldos al cierre del período	20.768	2.813	28.254	4.909	2.708.145	5.258.140	4.420.152	12.443.181	1.243.269	13.686.450

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2019	30/09/2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		11.718.052	4.746.014
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		1.614.305	347.508
Amortizaciones y desvalorizaciones		508.104	352.446
Cargo por incobrabilidad		2.570.701	1.056.377
Previsiones desafectadas		(522.685)	(329.004)
Resultado por asociadas		(142.204)	(14.657)
Resultado por inversiones en instrumentos de Patrimonio		(21.870)	(4.758)
Diferencia de Cotización		(452.700)	(922.652)
Otros ajustes		(325.041)	209.756
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		(39.643.030)	(7.485.488)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(30.302.858)	(18.531.761)
Instrumentos derivados		19.380	(172.019)
Operaciones de pase		(46.899)	2.051.871
Préstamos y otras financiaciones		(7.718.925)	(11.102.196)
Sector Público no Financiero		311.282	(20.575)
Otras Entidades financieras		(330.239)	(327.406)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(7.699.968)	(10.754.215)
Otros Títulos de Deuda		273.829	20.830.409
Activos financieros entregados en garantía		(996.992)	(679.067)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(606.203)	2.040
Otros activos		(264.362)	115.235
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		13.924.392	21.632.591
Depósitos		12.342.258	22.480.949
Sector Público no Financiero		571.788	11.154.144
Otras Entidades financieras		37.767	24.869
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		11.732.703	11.301.936
Instrumentos derivados		(7.091)	2.530
Operaciones de pase		88.812	(926.424)
Otros pasivos		1.500.413	75.536
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(2.806.112)	(1.582.383)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(15.192.393)	17.658.242

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2019	30/09/2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(580.707)	(653.814)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(575.955)	(608.848)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		(4.752)	(44.966)
Cobros:		1.014.051	1.242.745
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		1.624	71.026
Venta y reembolso de instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		997.808	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		14.619	1.171.719
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		433.344	588.931
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros / (Pagos):		(3.136.388)	(2.576.418)
Dividendos		(3.285.662)	(2.689.319)
Banco Central de la República Argentina		(1.313)	23
Financiaciones de entidades financieras locales		151.741	121.994
Obligaciones subordinadas		(1.154)	(1.899)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-	(7.217)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(3.136.388)	(2.576.418)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	26	452.700	922.652
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		(17.442.737)	16.593.407
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		(17.442.737)	16.593.407
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO		48.616.620	15.112.238
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO		31.173.883	31.705.645

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados condensados.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (ver nota 2.1.4.)
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

1. Información corporativa y actividades principales del Grupo

Banco de San Juan S.A. (la "Entidad") es una sociedad anónima constituida en la República Argentina, que opera como banco universal y cuenta con una red de distribución de alcance provincial. 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 es a su vez es controladora de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. Dichas entidades son sociedades anónimas constituidas en la República Argentina, que operan como banco universal y agente financiero de la provincia homónima.

Con fecha 11 de noviembre de 2019, el Directorio de Banco San Juan S.A aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

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

1.1. Banco San Juan S.A.:

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

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

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

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:

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

- Todos los ingresos o recursos en efectivo o valores percibidos por el Poder Ejecutivo, sus Ministerios, Secretarías y demás dependencias, Poder Legislativo, Poder Judicial, los Organismos descentralizados, autárquicos y sus dependencias y las Empresas del Estado Provincial existentes a la fecha y las que se constituyan en el futuro.
- Los fondos percibidos por depósitos judiciales a la orden de los Tribunales Provinciales de todos los fueros e instancias.
- Los fondos percibidos en concepto de garantía de contratos o licitaciones llamados por la Provincia.
- Los fondos percibidos para la integración de capital de sociedades que se inscriban ante el Registro Público de Comercio, la Inspección General de Personas Jurídicas y la Dirección Provincial de Cooperativas.

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

1.2. Banco de Santa Cruz S.A.:

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

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

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

Por otra parte, con fecha 16 de diciembre de 2016 Banco de Santa Cruz S.A. conjuntamente con Banco de San Juan S.A., y otros bancos firmaron un contrato de préstamo sindicado con la Provincia de Santa Cruz, el cual presentará un interés compensatorio a una tasa referencial (Tasa Variable), más un margen aplicable fijo del 5% nominal anual.

Dicho préstamo tiene una duración de nueve trimestrales y presenta un contrato de cesión de derechos y obligaciones como garantía. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

asistencia mencionada se encuentra registrada en el rubro "Préstamos y otras financiaciones - Sector Público no Financiero" por un total de 46.350 y 184.414, respectivamente.

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

En el marco del Contrato de Vinculación establecido por el Decreto Provincial N° 1.085/09, firmado entre Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y el Gobierno de la Provincia de Santa Fe, con fecha 18 de junio de 2009, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. actúa principalmente como:

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

Dicho convenio tenía una duración de 5 años. Con fecha 30 de septiembre de 2014 la Provincia de Santa Fe, a través de la Resolución 131/14, resolvió prorrogar por el plazo de 5 años más el mencionado convenio, con vigencia a partir del 1° de julio de 2014. A su vez, el día 27 de junio de 2019, el Ministerio de Economía de la Provincia de Santa Fe emitió la Resolución N° 448 en la cual dispone la continuidad del servicio prestado por la Entidad, de acuerdo a los Contratos de Vinculación N° 10.255 y de Administración N° 10.256, hasta la culminación del procedimiento de selección de un nuevo adjudicatario, por lo que continuarán rigiendo las condiciones contractuales establecidas en los contratos referidos.

1.4. Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.:

Con fecha 16 de septiembre de 2005, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y la Provincia de Entre Ríos suscribieron el contrato de Agente Financiero, a través del cual Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. prestará los siguientes servicios:

- Caja obligada del Gobierno, por lo que se depositan obligatoria y exclusivamente en Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. controlada los ingresos y demás depósitos en efectivo o valores del Poder Ejecutivo, sus Ministerios y Secretarías, la Legislatura Provincial, el Poder Judicial, los Organismos Provinciales descentralizados, autárquicos y las empresas y/o sociedades del Estado Provincial.
- Agente Financiero de la Provincia, por lo que tiene exclusividad, entre otras cuestiones, para percibir los recursos de coparticipación de impuestos nacionales, percibir los impuestos,

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

servicios, tasas y contribuciones provinciales, prestar los servicios de transferencia de recursos provenientes de la recaudación de impuestos a las cuentas corrientes oficiales, la administración de la operatoria de distribución de recursos de coparticipación a los municipios, la atención de las órdenes de pago de haberes de la totalidad de los agentes de la Administración Pública Provincial y el cobro de todos los impuestos provinciales que sean recaudados por la Dirección General de Rentas.

El mencionado contrato tenía un plazo de duración de 10 años, renovable por un plazo de 5 años más. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 el mencionado contrato fue prorrogado por 5 años conforme a lo previsto en el contrato original.

Con fecha 10 de junio de 2016 Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. conjuntamente con otros bancos firmaron un contrato de préstamo sindicado con la Provincia de Entre Ríos, el cual presentará un interés compensatorio a una tasa referencial (Tasa Variable) y un interés punitivo a una tasa nominal anual (expresada como tasa fija) equivalente al 50% de la tasa de intereses compensatorios. Dicho préstamo tiene una duración de nueve trimestrales y presenta un contrato de cesión de derechos y obligaciones como garantía. Al 30 de septiembre de 2019 la asistencia mencionada se encuentra cancelada. Al 31 de diciembre de 2018, se encontraba registrada en el rubro "Préstamos – Al Sector Público no Financiero" por un total de 60.886.

Por otra parte, con fecha 21 de mayo de 2002 se celebró el Contrato de Fideicomiso Financiero de Banco de Entre Ríos S.A., denominado Fideicomiso BERSA., entre el ex Banco de Entre Ríos S.A. en carácter de Fiduciante y el BNA en carácter de Fiduciario, designándose al Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. como Beneficiario, en virtud de la Resolución N° 316/02 del Directorio del BCRA. Dicho Fideicomiso fue constituido en los términos de la Ley de Fideicomisos Financieros N° 24.441, recibiendo ciertos activos del ex Banco de Entre Ríos S.A. y emitiendo como contrapartida Certificados de Participación tipo "A" privilegiados (CPA) y tipo "B" (CPB) subordinados a la cancelación total del CPA. Vencido el plazo original y luego de sucesivas prórrogas, a la fecha, el Fideicomiso BERSA se encuentra en proceso de liquidación.

Al 30 de septiembre de 2019 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 2.544, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 2.500, cuyo destino es atender los gastos del proceso de liquidación; y un pasivo de 161.668 de los cuales 160.717 corresponden al saldo no rescatado del Certificado de Participación "Bono A".

El último balance auditado corresponde al 31 de diciembre de 2014 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la Nación). Por tal motivo el Directorio de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., ha decidido provisionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitados.

Al 31 de diciembre de 2013 se aplicó la previsión constituida por desvalorización del Certificado de Participación Bono "A" hasta el límite del Activo que a esa fecha poseía el Fideicomiso BERSA.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

2.1. Bases de preparación

2.1.1 Normas contables aplicadas

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

Adicionalmente, por medio de la Comunicación "A" 6114, el BCRA estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales se definió (i) la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) hasta los ejercicios que se inicien a partir del 1º de enero de 2020; y (ii) que a los fines de calcular la tasa de interés efectiva de activos y pasivos que así lo requiera para su medición, conforme a lo establecido por la NIIF 9, se podrá realizar -transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2019- una estimación en forma global del cálculo de la tasa de interés efectiva sobre un grupo de activos o pasivos financieros con características similares en los que corresponda su aplicación. A la fecha de los presentes estados financieros consolidados la Entidad y sus subsidiarias se encuentran en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" mencionado en (i) precedente. Por último, mediante las Comunicaciones "A" 6323, 6324, modificatorias y complementarias, el BCRA definió el Plan de cuentas mínimo y las disposiciones aplicables a la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades financieras a partir de los ejercicios iniciados el 1º de enero de 2018, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2019 se han cumplimentado las condiciones para que los estados financieros consolidados de la Entidad y sus subsidiarias correspondientes al período intermedio de nueve meses finalizado en esa fecha incorporen el ajuste por inflación establecido en la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias". Sin embargo, debido a las razones que se detallan en el acápite "Unidad de medida" de la presente nota, las entidades financieras transitoriamente no pueden aplicar la mencionada norma.

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

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

2.1.2. Cifras expresadas en miles de pesos

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

2.1.3. Presentación del Estado de Situación Financiera Consolidado

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

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

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

2.1.4. Información comparativa

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

2.1.5. Unidad de medida

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 establece (i) ciertos indicadores

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Si bien en los años recientes existió un crecimiento importante en el nivel general de precios, la inflación acumulada en tres años se había mantenido en Argentina por debajo del 100% acumulado en tres años. Sin embargo, debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó en 2018 por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

Por tales razones, la economía argentina es considerada actualmente hiperinflacionaria bajo la NIC 29 y las entidades bajo el control del BCRA, obligadas a la aplicación de las NIIF adoptadas por el BCRA por medio de la Comunicación "A" 6114 y cuya moneda funcional sea el peso argentino, deberían reexpresar sus estados financieros. Dicha reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Para efectuar esa reexpresión se utilizará una serie de índices elaborada y publicada mensualmente por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), que combina el índice de precios al consumidor (IPC) nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, para los cuales el INDEC no ha difundido información sobre la variación en el IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el IPC, la inflación fue del 37,70% y 47,64% para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 y para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

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

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

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

- (a) Los estados financieros deben ser ajustados para que consideren los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda, de modo que queden expresados en la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa.
- (b) Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 es como sigue:

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

- (i) las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluirá en el resultado del período por el que se informa.
- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos, se ajustarán en función a tales acuerdos.
- (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no serán reexpresadas a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
- (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa serán reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinarán sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
- (v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.
- (vi) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
- (vii) Al comienzo del primer ejercicio de aplicación de la reexpresión de los estados financieros en moneda homogénea, los componentes del patrimonio, excepto los resultados acumulados se reexpresan de acuerdo a lo previsto en la NIC 29, y el importe de los resultados acumulados se determina por diferencia, una vez reexpresadas las restantes partidas del patrimonio.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados condensados, la Entidad y sus subsidiarias se encuentran en proceso de cuantificación de los efectos que resultarían de la aplicación de la NIC 29, pero estima que los mismos podrían ser de significación.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

2.2 Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados, que comprenden los estados financieros de la Entidad y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2019, 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".

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

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados financieros de las siguientes sociedades:

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, la composición del capital y la distribución de los votos en las sociedades que consolida la Entidad se resumen a continuación:

Subsidiarias	Acciones		Porcentual de la Entidad		Porcentual de la Participación no controladora	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Votos posibles	Capital Total	Votos posibles
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Ordinarias, nominativas no endosables	85.117.526	93,39%	93,39%	6,61%	6,61%
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A (1)	Ordinarias, nominativas no endosables	172.000.000	64,42%	100%	35,58%	0%
Banco de Santa Cruz S.A	Ordinarias, nominativas no endosables	7.650.000	51%	51%	49%	49%

(1) Entidad controlada por Nuevo Banco de Santa Fe S.A. El capital social de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. está dividido en acciones ordinarias suscriptas e integradas por Nuevo Banco de Santa Fe S.A., las cuales representan un 64,42% del capital social y un 100% de los votos, y acciones preferidas suscriptas

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

e integradas por Seguro de Depósitos S.A como Fiduciaria de Garantía de los Depósitos, que representan el 35,58% del capital social y sin derecho a voto. Esta tenencia incluye el derecho a percibir un dividendo fijo acumulativo anual del 1%, por lo que, de conformidad con la NIIF 9, representa un pasivo financiero de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y se encuentra registrado en la cuenta "Acciones preferidas" del rubro "Obligaciones subordinadas".

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

Al 30/09/2019	Banco de San Juan S.A.	Banco de Santa Cruz S.A	Nuevo Banco de Santa Fe S.A (1)	Eliminaciones	Banco de San Juan S.A Consolidado
Activo	47.999.301	11.653.966	116.660.928	(14.728.996)	161.585.199
Pasivo	29.098.280	9.736.431	102.184.406	(231.429)	140.787.688
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	18.901.021	977.943	13.519.624	(14.497.567)	18.901.021
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	939.592	956.898	-	1.896.490
Resultado neto del período	8.430.493	792.869	6.356.153	(6.340.374)	9.239.141
Resultado integral total	8.430.493	792.869	6.356.153	(6.340.374)	9.239.141
Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controladora	8.430.493	404.363	5.936.011	(6.340.374)	8.430.493
Resultado integral total atribuible a participaciones no controladoras	-	388.506	420.142	-	808.648

Al 31/12/2018	Banco de San Juan S.A	Banco de Santa Cruz S.A	Nuevo Banco de Santa Fe S.A (1)	Eliminaciones	Banco de San Juan S.A Consolidado
Activo	39.256.734	8.935.287	102.536.310	(9.959.453)	140.768.878
Pasivo	25.722.804	7.560.621	92.875.940	(236.553)	125.922.812
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	13.533.930	701.080	9.021.820	(9.722.900)	13.533.930
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	673.586	638.550	-	1.312.136

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

Al 30/09/2018	Banco de San Juan S.A	Banco de Santa Cruz S.A	Nuevo Banco de Santa Fe S.A (1)	Eliminaciones	Banco de San Juan S.A Consolidado
Resultado neto del período	3.174.119	237.364	1.988.795	(1.978.392)	3.421.886
Resultado integral total	3.174.119	237.364	1.988.795	(1.978.392)	3.421.886
Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controladora	3.174.119	121.056	1.857.336	(1.978.392)	3.174.119
Resultado integral total atribuible a participaciones no controladoras	-	116.308	131.459	-	247.767

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

El Directorio de Banco San Juan S.A. considera que no existen otras sociedades ni entidades estructuradas que deban ser incluidas en los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2019.

2.3 Resumen de políticas contables significativas

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

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

Estos estados financieros consolidados condensados de período intermedio incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018. Sin embargo, estos estados financieros consolidados condensados de período intermedio no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros consolidados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, estos estados financieros consolidados condensados de período

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

intermedio deben ser leídos en su conjunto con los estados financieros consolidados condensados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Nuevas normas adoptadas por la Entidad

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

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

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

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

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

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

Derecho de uso

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Pasivos por arrendamientos

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

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

2.4 Juicios, estimaciones y supuestos contables

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

2.5 Nuevos pronunciamientos

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

2.6 Libros Rubricados

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

3. Operaciones de pase

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

Al 30 de septiembre de 2019, la Entidad y sus subsidiarias mantuvieron concertadas operaciones de pase pasivo de títulos públicos por 88.812, cuyos vencimientos se produjeron el 1° de octubre de 2019. Asimismo, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad y sus subsidiarias mantenían concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos y Letras del BCRA por 129.302 y 82.403 respectivamente.

Los resultados positivos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 y 2018 ascienden a 88.308 y 93.387, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 ascienden a 11.637 y 61.479, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

4. Otros activos financieros

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

Descripción	30/09/2019	31/12/2018
Deudores Varios	1.169.208	478.553
Saldos a recuperar siniestros	48.841	22.226
Certificados de participación en fideicomisos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados	13.438	5.122
Deudores financieros por ventas de moneda extranjera al contado a liquidar	-	19.380
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(672.628)	(20.131)
Total Activos financieros	558.859	505.150

(1) Incluye 644.774 originados en el saldo financiado por venta de acciones detallada en la nota 17. Dicho saldo ha sido provisionado al 100% de acuerdo con las disposiciones del BCRA.

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad y sus subsidiarias entregaron como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2019	31/12/2018
Por operatoria con BCRA (a)	3.397.062	2.508.205
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito (b)	316.461	286.957
Por operatoria con ROFEX (c) (h)	172.308	189.901
Por operaciones de pase pasivo – Títulos Públicos a valor razonable (d)	99.626	-
Por operatoria con MAE (e) (f) (g)	18.151	13.331
Por contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe (i)	11.651	11.651
Por contrato de vinculación con la Provincia de Entre Ríos (j)	7.110	8.730
Por Convenio de Agente financiero de la Provincia de San Juan (k)	4.840	11.813
En garantía de alquileres (l)	4.143	3.982
Otros (Aeropuerto Internacional Rosario) (m)	250	40
Total	4.031.602	3.034.610

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

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

- (a) Incluye el saldo de las cuentas corrientes abiertas en el BCRA
- (b) Incluye el saldo de los Fondos de Garantía Visa y MasterCard.
- (c) Incluye Letras del Tesoro Nacional Vto. 25/10/2019
- (d) Incluye Letras de Liquidez BCRA Vto. 02/10/2019
- (e) Incluye Letras del Tesoro Nacional Vto. 25/10/2019.
- (f) Incluye Bono de la Nación Argentina en USD 8,75% Vto 2024.
- (g) Incluye el saldo de la garantía establecida en el convenio que se mantiene con el Mercado Abierto Electrónico para operar en ruedas garantizadas.
- (h) Incluye Letras del Tesoro Nacional al 31/12/2018.
- (i) Incluye el saldo de los Fondos de Garantía en cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe.
- (j) Incluye Bono Cuasipar Vto. 12/2045.
- (k) 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.
- (l) Incluye el saldo de la garantía establecida en los contratos de alquileres de inmuebles.
- (m) Incluye el saldo de los Fondos en Garantía en cumplimiento del contrato de licitación con Aeropuerto Internacional Rosario.

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

6. Transferencias de activos financieros

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, excepto por los instrumentos financieros afectados a operaciones de pase pasivo, la Entidad y sus subsidiarias no cuentan con otros activos financieros transferidos que no califiquen para la baja de cuenta.

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

Los movimientos de esta previsión durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, se exponen en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad”.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Entidad y sus subsidiarias mantienen saldos fuera del balance por 1.308.261 y 916.097, respectivamente, en concepto de créditos clasificados irrecuperables.

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

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Cargo por incobrabilidad	2.570.701	1.056.377
Cargo por incobrabilidad de otros activos financieros	(659.150)	(7.680)
Previsiones desafectadas (Nota 27)	(522.685)	(329.004)
Créditos recuperados (Nota 27)	(60.232)	(47.326)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones	<u>1.328.634</u>	<u>672.367</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

8. Operaciones contingentes

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad y sus subsidiarias mantienen las siguientes operaciones contingentes:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Garantías otorgadas	4.503	6.450
Total	4.503	6.450

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 y sus subsidiarias y se explican en la nota 30 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018.

9. Instrumentos financieros derivados

La Entidad y sus subsidiarias celebran operaciones de derivados para fines de negociación y de gestión de riesgos.

Al inicio, los derivados a menudo implican sólo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad y sus subsidiarias a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad y sus subsidiarias por contratos de derivados se monitorea regularmente como parte de su marco general de gestión de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

riesgo de crédito de la Entidad se incluye en la nota 30 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

Los siguientes cuadros muestran los valores nominales de estos instrumentos, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al final del año y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito. Adicionalmente, se muestran los valores razonables de los instrumentos financieros derivados registrados como activos o pasivos en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en el Anexo Q "Apertura de Resultados". Por otra parte, en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados" se detallan las operaciones que concertó la Entidad y sus subsidiarias por grupos homogéneos, teniendo en cuenta la coincidencia en la totalidad de los atributos expuestos, independientemente de que se trate de operaciones activas o pasivas.

Instrumentos financieros derivados	30/09/2019		31/12/2018	
	Valor Nominal	Valor Razonable	Valor Nominal	Valor Razonable
Derivados mantenidos para negociar:				
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente	-	-	USD 6.000.000	-
Total derivados mantenidos para negociar	-	-	USD 6.000.000	-
Derivados – Otras coberturas:				
Opciones	\$ 95.000.000	96.689	\$ 95.000.000	103.780
Total derivados – Otras coberturas	\$ 95.000.000	96.689	\$ 95.000.000	103.780

La Entidad y sus subsidiarias toman posiciones con la expectativa de beneficiarse de movimientos favorables en precios, tasas o índices, es decir aprovechar el alto apalancamiento de estos contratos para obtener rentabilidades, asumiendo a su vez riesgo de mercado. Adicionalmente, se pueden hacer con un objetivo de arbitraje, es decir obtener un beneficio libre de riesgo por la combinación de un producto derivado y una cartera de activos financieros, tratando de obtener beneficios aprovechando situaciones anómalas en los precios de los activos en los mercados.

Los derivados mantenidos con fines de gestión de riesgos incluyen coberturas que son coberturas económicas pero que no cumplen los requisitos de la contabilidad de coberturas de acuerdo a NIIF 9.

A continuación se describen los instrumentos financieros derivados de la Entidad y sus subsidiarias:

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

Futuros:

Son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. Los contratos de futuros corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera más bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados. Los contratos de futuros tienen bajo riesgo de liquidez porque, a menos que se elijan para ser ejecutados por entrega, se liquiden en una base neta. Sin embargo, exponen a la Entidad y sus subsidiarias a riesgo de mercado.

Opciones:

Son acuerdos contractuales que otorgan el derecho, pero no la obligación, para que el comprador pueda comprar o vender una cantidad específica de un instrumento financiero a un precio fijo, ya sea en una fecha futura establecida o en cualquier tiempo dentro de un período especificado. Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y SEDESA suscribieron un contrato de opción de compra y opción de venta sobre las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. Estos contratos de opción reúnen las características de un instrumento financiero derivado y, en virtud de su liquidación en una misma fecha y a un mismo precio de ejercicio, son, en su esencia, asimilables a un contrato de futuro.

El valor razonable de este contrato se estimó con un modelo característico para la medición de futuros, el cual contempla el tiempo, la tasa de interés, el precio de ejercicio y el valor razonable de las acciones preferidas, usando para ello datos observables en el mercado.

10. Arrendamientos

La Entidad y sus subsidiarias no celebraron contratos de arrendamientos operativos no cancelables, ni en carácter de arrendatario ni arrendador.

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

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

Al 30 de septiembre de 2019, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento asciende a 136.061, y se expone dentro del rubro "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 ascienden a 67.008, 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 2019 asciende a 137.782, y se expone dentro del "Otros pasivos financieros". Los intereses

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

devengados de dichos pasivos por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 ascienden a 18.326, y se reconocen dentro del rubro "Otros gastos operativos".

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los arrendamientos financieros ascienden a 315.763 y 426.469, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 14.028 y 5.925, respectivamente.

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

11. Información cuantitativa y cualitativa sobre valores razonables

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Jerarquías de valores razonables

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

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos a los que la Entidad y sus subsidiarias acceden a la fecha de medición, para activos o pasivos idénticos. La Entidad y sus subsidiarias 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 y sus subsidiarias clasifica los instrumentos como Nivel 3.
- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

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

Metodologías de determinación de los valores razonables

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

- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: Los instrumentos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- Instrumentos de deuda – Títulos e Instrumentos de regulación monetaria: El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.

- Aportes a Sociedades de Garantía Recíproca: El valor razonable se determinó en base al enfoque de ingresos, el cual se basa en la proyección de los flujos de fondos futuros que recibirán los socios protectores por su participación en el Fondo de riesgo durante su vida útil restante descontados a una tasa que es establecida en función de su riesgo. Para realizar el descuento de los flujos futuros antes mencionados, se utiliza una tasa de retorno que tiene en cuenta tanto el valor temporal del dinero como los factores de riesgo de la inversión. Por último, el valor presente de los flujos de fondos futuros después de impuestos se suman para llegar a una indicación del valor razonable del activo bajo análisis.
- Instrumentos de patrimonio: El valor razonable de las participaciones de la Entidad y sus subsidiarias en el patrimonio de otras sociedades, categorizados en Nivel 3 de Jerarquía de valores razonables, se estimó utilizando un modelo de flujos de efectivo descontados. La valuación requiere que la Gerencia adopte ciertos supuestos sobre los datos de entrada del modelo, que incluyen los flujos de efectivo proyectados, la tasa de descuento, el riesgo de crédito y la volatilidad.
- Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: El valor razonable de estas operaciones, categorizado en Nivel 1 de Jerarquía, se determinó utilizando las cotizaciones informadas al cierre de cada ejercicio en los mercados activos en los que opera la Entidad y sus subsidiarias.
- Préstamos y otras financiaciones: El valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características en cuanto a moneda y plazo.
- Depósitos a plazo fijo: El valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera de la Entidad y sus subsidiarias.

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

Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable en el estado de Situación Financiera Consolidado

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

30/09/2019

	Valor contable		Valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	31.173.883	31.173.883	-	-	31.173.883
Operaciones de pase	129.302	129.302	-	-	129.302
Otros activos financieros	545.421	13.438	531.983	-	545.421
Préstamos y otras financiaciones (1)	64.528.649	-	60.918.622	-	60.918.622
Otros Títulos de Deuda (1)	1.286.103	295.371	785.310	-	1.080.681
Activos financieros entregados en garantía (1)	3.914.373	3.839.072	-	-	3.839.072
Pasivos Financieros					
Depósitos	129.560.546	-	129.802.043	-	129.802.043
Operaciones de pase	88.812	88.812	-	-	88.812
Otros pasivos financieros	4.242.641	4.117.681	-	-	4.117.681
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	842.801	842.801	-	-	842.801

31/12/2018

	Valor contable		Valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	48.616.620	48.616.620	-	-	48.616.620
Operaciones de pase	82.403	82.403	-	-	82.403
Otros activos financieros	500.028	38.118	461.910	-	500.028
Préstamos y otras financiaciones (1)	59.057.377	-	54.775.178	-	54.775.178
Otros Títulos de Deuda (1)	1.568.248	-	1.397.216	-	1.397.216
Activos financieros entregados en garantía	3.017.903	3.017.903	-	-	3.017.903
Pasivos Financieros					
Depósitos	117.218.288	-	117.366.609	-	117.366.609
Otros pasivos financieros	4.108.663	4.021.890	-	-	4.021.890
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	512.271	512.271	-	-	512.271

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

Transferencias entre niveles de jerarquía

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

Al 30 de septiembre de 2019, la Entidad y sus subsidiarias registraron transferencias a nivel 1 de jerarquía de instrumentos financieros incluidos en nivel 2 al 31 de diciembre de 2018, según el siguiente detalle:

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

	Transferencias desde nivel 2 a nivel 1	
	30/09/2019	31/12/2018
Activos financieros valuados a valor razonable:		
Bono del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija Vto. 2020 (1)	3.753.228	4.058.700

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

Al 30 de septiembre de 2019, la Entidad y sus subsidiarias no registraron transferencias a nivel 2 de jerarquía de instrumentos financieros incluidos en nivel 1 al 31 de diciembre de 2018.

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

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

Inversiones en instrumentos de patrimonio	30/09/2019	31/12/2018
Saldo al inicio del ejercicio	30.019	25.261
Títulos privados- En empresas de servicios complementarios no controladas	584.333	-
Ganancias y pérdidas	21.870	4.758
Saldo al cierre del periodo / ejercicio	636.222	30.019

12. Inversión en asociadas y negocios conjuntos

12.1 Entidades asociadas

La Entidad y sus subsidiarias tienen una participación del 12,75% en Red Link S.A. La existencia de influencia significativa en esta entidad asociada se pone en evidencia, principalmente, a través de la representación que tiene la Entidad y sus subsidiarias en el Directorio de la entidad asociada.

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

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

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el importe de dicha participación es de 204.629 y 71.111, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

12.2 Negocios conjuntos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad y sus subsidiarias no celebraron 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 la Entidad y sus subsidiarias;
- Ejerce influencia significativa sobre la Entidad y sus subsidiarias;
- Es un miembro del personal clave de la Gerencia de la Entidad y sus subsidiarias o de la controladora de la Entidad y sus subsidiarias;
- Miembros del mismo grupo;
- Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
- Ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
- Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
- La entidad es un plan de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados de la Entidad y sus subsidiarias o de una entidad relacionada con ésta.

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Personal clave de la Gerencia:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Adelantos	126	175
Préstamos personales	10.464	10.407
Garantías Otorgadas	-	243
Otros Créditos	281	346
Tarjetas de crédito	5.494	6.182
Total de asistencias financieras	16.365	17.353
Depósitos	34.769	80.946
Total de Depósitos	34.769	80.946

Préstamos al personal (incluye gerentes de primera línea)

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Total de préstamos al personal	584.631	550.789

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

Remuneraciones al personal clave

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Sueldos y honorarios pagados	276.847	194.588
<u>Asociada del Grupo (Red Link)</u>		

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
BCRA – Cuentas especiales en garantía	681.796	375.157
Deudores Varios	12.585	10.281
Total de Activo	694.381	385.438
Depósitos	93.626	86.468
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	133.149	88.950
Diversas sujetas a efectivo mínimo	71.653	78.124
Diversas	7	-
Total de Pasivo	298.435	253.542

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Comisiones ganadas	207.029	100.966
Comisiones cedidas	(452.146)	(273.859)
Total de Resultados	<u>(245.117)</u>	<u>(172.893)</u>

En el apartado "Operaciones con Sociedades del Art. 33 Ley 19.550" de la nota 13. a los estados financieros separados condensados al 30 de septiembre de 2019, se detallan los saldos con las sociedades relacionadas, de corresponder.

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

14. Propiedad, planta y equipo

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

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

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Inmuebles	2.874.829	2.911.484
Máquinas y equipos	857.430	819.145
Mobiliario e Instalaciones	238.907	238.417
Derecho de uso de inmuebles arrendados	136.061	-
Vehículos	129.341	125.578
Diversos	70.407	99.192
Obras en curso	6.650	4.450
Total	<u>4.313.625</u>	<u>4.198.266</u>

15. Activos Intangibles

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

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

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Licencias de software y Gastos de desarrollo de sistemas propios	272.489	195.803
Total	<u>272.489</u>	<u>195.803</u>

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

16. Otros activos no financieros

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

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Bienes diversos	258.492	253.947
Pagos efectuados por adelantado	198.890	116.538
Anticipo de impuesto	72.617	97.008
Anticipo por compra de bienes	70.183	56.340
Propiedades de inversión - Bienes alquilados	33.620	33.799
Otros bienes diversos	25.762	20.943
Anticipo al personal	1.014	45
Obras de arte y piezas de colección	283	283
Otros	23.159	89.430
Total	<u>684.020</u>	<u>668.333</u>

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

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. Al 31 de diciembre de 2018, el importe de la participación, incluido dentro de este rubro, ascendía a 11.554.

El 21 de enero de 2019, la subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A. junto con los demás accionistas de Prisma, aceptó una oferta de Al 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 Nuevo Banco de Santa Fe S.A. 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 Nuevo Banco de Santa Fe S.A. 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 durante los próximos 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 Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y prenda de las acciones transferidas.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Los resultados generados por la venta fueron registrados dentro del rubro "Otros ingresos Operativos" (ver nota 27). Los importes a cobrar, tanto en pesos como en USD, se encuentran registrados en el rubro "Otros Activos Financieros" y fueron provisionados por Nuevo Banco de Santa Fe S.A., de acuerdo con las disposiciones del BCRA.

El remanente de la participación de la subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A. en Prisma (equivalente al 49%) se encuentra registrado dentro de Inversiones en instrumentos del patrimonio, medido al valor razonable determinado a partir de valuaciones efectuadas por expertos independientes y considerando los parámetros establecidos por el BCRA sobre el particular.

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. El monto por dividendos, cobrado con fecha 26 de abril de 2019, asciende a 246.570. Por otra parte, la proporción que le corresponde al comprador de los dividendos a declarar por los ejercicios económicos siguientes, con compromiso del comprador de votar favorablemente la distribución de ciertos porcentajes mínimos, quedarán afectados a un fideicomiso de garantía para repagar el monto de precio diferido, instrumentado a través de la concesión por parte del comprador y Prisma de un usufructo sobre los derechos económicos de las acciones en favor de dicho fideicomiso.

18. Otros pasivos financieros

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

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	2.081.735	1.416.729
Obligaciones por financiación de compras	1.415.423	1.816.947
Diversas sujetas a efectivo mínimo	416.330	493.997
Arrendamientos a pagar	137.782	-
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	124.960	86.773
Obligaciones diversas con administradoras de tarjetas	30.606	27.025
Comisiones devengadas a pagar	13.021	10.889
Diversas	9.594	12.878
Cobros no aplicados – Deudores registrados fuera de balance	3.152	3.230
Acreedores financieros por compras de moneda extranjera al contado a liquidar	-	233.305
Otros	10.038	6.890
Total	4.242.641	4.108.663

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

19. Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras

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

	30/09/2019	31/12/2018
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	838.000	504.000
Banco Central de la República Argentina – Ley 25.730	3.251	4.540
Intereses devengados a pagar por financiaciones recibidas	1.550	3.731
Total	842.801	512.271

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 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018. Cabe mencionar que los aumentos de provisiones en el Anexo J incluyen el importe descontado producto del paso del tiempo en su totalidad.

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

- Otros – Provisión por otras contingencias: corresponde a las provisiones por reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza. Incluye la provisión por potenciales reclamos de dolarización de depósitos judiciales que oportunamente fueron alcanzados por la conversión a pesos establecida en la Ley 25.561 y el Decreto N° 214/02.
- 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.
- Planes de beneficios post empleo: Corresponden a beneficios definidos post empleo.
- Provisiones por compromisos eventuales: refleja el riesgo crediticio que surge de la evaluación del grado de cumplimiento de los beneficiarios de saldos no utilizados de adelantos en cuenta corriente otorgados, garantías, avales y otros compromisos eventuales a favor de terceros por cuenta de clientes, su situación económica y financiera y las contragarantías que respaldan las respectivas operaciones.

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Ver adicionalmente lo detallado en la nota 38 a los estados financieros consolidados sobre "Sanciones aplicadas a la entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA".

21. Otros pasivos no financieros

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

Concepto	30/09/2019	31/12/2018
Beneficios a empleados a corto plazo (nota 22)	1.360.953	928.256
Acreedores varios	664.294	577.877
Otros Impuestos a pagar	536.378	450.279
Otras retenciones y percepciones	437.016	401.657
Honorarios a pagar a directores y síndicos	334.174	130.859
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	55.696	42.792
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 22)	45.488	37.523
Impuesto al Valor Agregado - Débito fiscal	37.755	44.040
Por pasivos del contrato	28.278	24.867
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	26.495	60.165
Dividendos a pagar en efectivo	18.752	14.116
Cobros efectuados por adelantados	7.714	-
Anticipo por venta de otros bienes	2.255	2.255
Otros	55.695	49.214
Total	3.610.943	2.763.900

22. Beneficios a empleados a pagar

Beneficios a corto plazo (nota 21):

	30/09/2019	31/12/2018
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	1.156.014	693.215
Provisión vacaciones	190.414	235.017
Provisión SAC	14.525	24
Total	1.360.953	928.256

Beneficios a largo plazo (nota 21):

	30/09/2019	31/12/2018
Medalla de oro	45.488	37.523
Total	45.488	37.523

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

Beneficios post - empleo (Anexo J):

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Plan de Beneficios post-empleo	22.645	21.959
Total	<u>22.645</u>	<u>21.959</u>

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

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

23. Impuesto a las ganancias

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.

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos y composición de los saldos incluidos en los estados financieros es la siguiente:

a) Activo por impuesto diferido:

<u>Entidad</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	568.653	164.405
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	100.256	-
Banco de Santa Cruz S.A.	77.250	-
Banco de San Juan S.A.	151.820	-
Total	<u>897.979</u>	<u>164.405</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

b) Pasivo por impuesto diferido:

Entidad	30/09/2019	31/12/2018
Nuevo Banco de Entre Rios S.A	-	63.042
Banco de Santa Cruz S.A	-	3.365
Banco de San Juan S.A	-	30.450
Total	-	96.857

c) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente:

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

	30/09/2019	31/12/2018
Nuevo Banco de Santa Fe S.A		
Provisión por impuesto a las ganancias	(1.183.006)	(581.445)
Anticipos por impuesto a las ganancias	291.140	465.896
	(891.866)	(115.549)
Nuevo Banco de Entre Rios S.A		
Provisión por impuesto a las ganancias	(1.108.316)	(629.572)
Anticipos por impuesto a las ganancias	309.131	337.756
	(799.185)	(291.816)
Banco de San Juan S.A		
Provisión por impuesto a las ganancias	(738.862)	(950.100)
Anticipos por impuesto a las ganancias	466.815	392.851
	(272.047)	(557.249)
Banco de Santa Cruz S.A		
Provisión por impuesto a las ganancias	(279.158)	(149.179)
Anticipos por impuesto a las ganancias	72.458	117.260
	(206.700)	(31.919)
Total consolidado	(2.169.798)	(996.533)

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

d) Cargo por impuesto a las ganancias en el estado de resultados consolidado condensado:

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

	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Gasto por impuesto a las ganancias corriente:				
Nuevo Banco de Santa Fe S.A	(510.901)	(1.183.006)	(216.125)	(479.730)
Nuevo Banco de Entre Rios S.A	(480.432)	(1.108.316)	(180.207)	(475.946)
Banco de San Juan S.A	(244.862)	(738.862)	(199.677)	(641.000)
Banco de Santa Cruz S.A	(109.535)	(279.158)	(41.873)	(109.973)
Perdida / (Utilidad) por impuesto a las ganancias diferido:				
Nuevo Banco de Santa Fe S.A	401.185	404.248	74.658	129.259
Nuevo Banco de Entre Rios S.A	161.900	163.298	45.421	145.677
Banco de San Juan S.A	158.820	182.270	(25.379)	99.946
Banco de Santa Cruz S.A	66.788	80.615	2.900	7.639
Impuesto a las ganancias total	(557.037)	(2.478.911)	(540.282)	(1.324.128)

La Ley 27430 de Reforma Fiscal, modificada por la Ley 27468, establece respecto del ajuste por inflación impositivo, con vigencia para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018, lo siguiente:

- que dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general (IPC) que supere el 100% en los treinta y nueve meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;
- que respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, ese procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente; y
- que el ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo, y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, que se deba calcular en caso de verificarse los supuestos previstos en los acápites (a) y (b) precedentes, deberá imputarse un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

A la fecha de cierre de un período intermedio, corresponde evaluar si 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

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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 2019, incorporando los efectos que se desprenden de la aplicación del ajuste por inflación impositivo en los términos previstos en la ley.

Otras cuestiones impositivas

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

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

Por otra parte, con fecha 31 de octubre de 2019, la Entidad presentó el reclamo de repetición por el período fiscal 2017 por un total de 178.663, ante la AFIP.

- b) Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. presentó en el mes de diciembre de 2015 ante la AFIP un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2014 por un total de 92.353, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio. Debido al tiempo transcurrido sin que el Organismo Fiscal se haya expedido al respecto, la Entidad ha promovido, con fecha 3 de octubre de 2017, las acciones judiciales pertinentes ante el Juzgado Federal de la ciudad de Paraná. Con fecha 1° de marzo de 2019 el Juzgado tiene por contestada la demanda por parte de AFIP. El 15 de marzo de 2019, la Entidad contesta traslado y solicita apertura de la etapa de prueba. El 24 de octubre de 2019, se celebró la audiencia preliminar y se abrió la etapa de prueba.

Con fecha 4 de junio de 2018, la Entidad presentó ante la AFIP un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por un total de 75.069 por el período fiscal 2015 y un total de 185.575 por el período fiscal 2016. Ambos trámites se encuentran abiertos a prueba. Con fecha 13 de septiembre de 2019 se recibieron nuevos requerimientos de AFIP que se encuentran en proceso de respuesta.

Adicionalmente, el 24 de octubre de 2019, la Entidad presentó ante la AFIP un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por un total de 110.095 por el período fiscal 2017.

- c) Banco de Santa Cruz S.A. presentó en el mes de diciembre de 2015 ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2014 por un total de 22.827, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio. Con fecha 21 de marzo de 2017 la Entidad presentó ante la AFIP, en cumplimiento de lo requerido por dicho organismo fiscal mediante Nota Externa 5/2017 de fecha 13 de marzo de 2017, la Declaración Jurada Rectificativa requerida del Impuesto a las Ganancias del período fiscal 2014. Debido al tiempo transcurrido sin que el organismo fiscal se haya expedido al respecto, la Entidad ha promovido con fecha 28 de noviembre de 2017 las acciones judiciales pertinentes ante el Juzgado Federal de Río Gallegos. Con fecha 12 de octubre de 2018, AFIP procedió a contestar la demanda. Con fecha 26 de octubre de 2018, la Entidad ha presentado el respectivo descargo. Con fecha 16 de noviembre de 2018 se ordenó la apertura y producción de prueba, mientras que con fecha 6 de diciembre de 2018 se designó perito contable quien fue notificado y no aceptó el

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

cargo. Con fecha 14 de marzo de 2019 se propuso un nuevo perito, quien aceptó el cargo el 9 de abril de 2019 solicitando adelanto de gastos y suspensión de plazos. Con fecha 14 de agosto de 2019 se fija pericia contable, sobre la cual el 28 de agosto de 2019 se presenta el informe pericial. El 9 de septiembre de 2019 la Entidad consiente la pericia, mientras que AFIP impugna la misma y solicita aclaraciones. Con fecha 7 de octubre de 2019 el perito contador responde dicha impugnación y solicitud de aclaraciones.

Adicionalmente, con fecha 8 de octubre de 2019 AFIP solicita reiteratorio de oficio a la FACPCE.

Por otra parte, con fecha 5 de junio de 2018 la Entidad presentó un reclamo administrativo de repetición ante la AFIP por el período fiscal 2016 por la suma de 80.567. Sobre dicho reclamo, el 10 de octubre de 2019 se dictó oficio para que acompañen antecedentes.

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

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

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

	Total "Sin Vencimiento"	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 30/09/2019
Efectivo y Depósitos en Bancos	31.173.883	-	-	31.173.883
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	53.285	51.596.413	1.218.139	52.867.837
Operaciones de pase	-	129.302	-	129.302
Otros activos financieros	-	558.859	-	558.859
Préstamos y otras financiaciones	2.012.240	39.105.934	23.410.475	64.528.649
Otros Títulos de Deuda	-	1.022.806	263.297	1.286.103
Activos financieros entregados en garantía	3.881.254	138.603	11.745	4.031.602
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	636.222	-	-	636.222
TOTAL ACTIVO	37.756.884	92.551.917	24.903.656	155.212.457
Depósitos	61.610.770	67.949.133	643	129.560.546
Instrumentos derivados	-	96.689	-	96.689
Operaciones de pase	-	88.812	-	88.812
Otros pasivos financieros	1.412.425	2.787.030	43.186	4.242.641
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	833	841.968	-	842.801
Obligaciones subordinadas	-	-	3.875	3.875
TOTAL PASIVO	63.024.028	71.763.632	47.704	134.835.364

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

	Total "Sin Vencimiento"	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 31/12/2018
Efectivo y Depósitos en Bancos	48.616.620	-	-	48.616.620
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	18.000	18.428.399	4.118.580	22.564.979
Operaciones de pase	-	82.403	-	82.403
Otros activos financieros	-	505.150	-	505.150
Préstamos y otras financiaciones	1.282.905	32.993.189	24.781.283	59.057.377
Otros Títulos de Deuda	-	1.195.036	373.212	1.568.248
Activos financieros entregados en garantía	2.835.851	190.029	8.730	3.034.610
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	30.019	-	-	30.019
TOTAL ACTIVO	52.783.395	53.394.206	29.281.805	135.459.606
Depósitos	42.839.837	74.377.481	970	117.218.288
Instrumentos derivados	-	-	103.780	103.780
Otros pasivos financieros	951.073	3.157.590	-	4.108.663
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.441	510.830	-	512.271
Obligaciones subordinadas	-	-	4.925	4.925
TOTAL PASIVO	43.792.351	78.045.901	109.675	121.947.927

25. Ingresos por comisiones

	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto	1.297.295	3.558.888	1.097.606	2.558.086
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo	451.097	1.166.829	143.116	867.998
	1.748.392	4.725.717	1.240.722	3.426.084

26. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	299.549	452.700	317.596	922.652
Resultado por compra-venta de divisas	306.103	498.889	290.092	369.171
	605.652	951.589	607.688	1.291.823

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

27. Otros ingresos operativos

	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Resultados por medición a valor razonable de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	997.808	-	99.247
Previsiones desafectadas	121.307	522.685	80.791	329.004
Otros ajustes e intereses por otros activos no financieros	64.675	183.772	31.324	80.574
Recupero de provisiones	85.526	116.362	-	33.281
Intereses punitivos	39.871	107.459	24.238	54.384
Créditos recuperados	28.312	60.232	23.413	47.326
Alquiler de cajas de seguridad	18.622	53.728	12.439	36.754
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	3.868	11.303	4.130	11.321
Por venta de Propiedad, Planta y Equipo	1.624	1.624	70.316	71.026
Otros	77.220	459.809	99.657	292.196
Total	441.025	2.514.782	346.308	1.055.113

28. Beneficios al personal

	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Remuneraciones	1.247.018	3.418.079	777.237	2.258.041
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	386.859	958.591	241.455	616.000
Cargas Sociales	267.640	744.821	172.779	490.231
Servicios al personal	20.163	57.256	12.216	42.920
Otros	5.571	16.710	12.477	26.083
Total	1.927.251	5.195.457	1.216.164	3.433.275

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

29. Gastos de administración

	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	357.999	1.015.668	262.003	713.547
Servicios administrativos contratados	222.116	599.127	167.035	455.747
Impuestos	149.455	454.820	110.940	369.200
Honorarios a Directores y Síndicos	143.777	431.614	67.564	201.824
Electricidad y comunicaciones	121.254	343.953	73.607	190.218
Otros honorarios	47.370	238.906	58.269	184.580
Propaganda y publicidad	82.955	203.110	72.052	188.383
Servicios de seguridad	64.588	184.921	52.871	157.492
Seguros	19.645	52.615	12.604	30.535
Representación, viáticos y movilidad	18.017	50.335	17.332	47.621
Alquileres	17.536	49.180	42.274	127.787
Papelería y útiles	11.958	33.851	7.963	30.914
Otros	57.535	164.312	25.952	78.922
Total	1.314.205	3.822.412	970.466	2.776.770

30. Otros gastos operativos

	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Impuesto sobre los ingresos brutos	756.009	2.098.236	586.322	1.521.688
Seguros	253.757	764.755	271.331	718.516
Gastos de facturación de tarjeteras	100.848	430.354	57.425	257.544
Canon contrato de vinculación	96.149	276.399	68.890	190.144
Egresos por venta de servicios bancarios	146.053	218.774	182.525	289.055
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	56.045	157.940	40.707	112.882
Envío privado de correspondencia	108.388	128.803	106.321	109.863
Cargo por otras provisiones	48.316	105.633	8.245	26.363
Donaciones	-	34.948	820	27.047
Intereses sobre el pasivo por arrendamientos	2.966	18.326	-	-
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	12.552	16.753	5.452	9.164
Otros	135.328	518.142	22.989	277.652
Total	1.716.411	4.769.063	1.351.027	3.539.918

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

31. Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

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

32. Gestión de riesgos y gobierno corporativo

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

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

Concepto	Individual	Consolidada
Exigencia de capitales mínimos	1.818.766	9.022.421
Responsabilidad patrimonial computable	3.578.427	16.266.404
Exceso de integración	1.759.661	7.243.983

33. Política de transparencia en materia de gobierno societario

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

34. Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios

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

La misma dispuso la constitución de la sociedad “Seguros de Depósitos Sociedad Anónima” (SEDESA) con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

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

35. Actividades Fiduciarias

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

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

Por otra parte, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. actúa como agente administrador, de custodia, y cobro del siguiente fideicomiso:

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/09/2019	31/12/2018
Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Administrador de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	241.677	243.264

Al 30 de septiembre de 2019, las restantes subsidiarias no han efectuado actividades fiduciarias.

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

Considerando la operatoria que realiza Banco San Juan S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, con fecha 28 de octubre de 2014 la CNV 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.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por la CNV. Por otra parte, la contrapartida mínima exigida se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00045, que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 30 de septiembre de 2019 el saldo de dicha cuenta es de 2.511.629, monto que supera al requerido por la CNV.

37. Detalle de integración de efectivo mínimo

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

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:		
- Saldos en cuentas en el BCRA	2.511.629	902.828
Activos financieros entregados en garantía:		
- Cuentas especiales de garantía en el BCRA	548.971	16.807

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 y sus subsidiarias mantienen los siguientes sumarios iniciados por el BCRA:

Banco de San Juan S.A.

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

Por otra parte, con fecha 22 de mayo de 2014 se interpuso ante el Juzgado Federal de San Juan N° 2 recurso de queja por apelación denegada contra la Resolución del BCRA de fecha

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

6 de mayo de 2014. Asimismo se interpuso planteo de prescripción de la acción penal por violación a la garantía constitucional de ser juzgado dentro de un plazo razonable. Con fecha 29 de octubre de 2014 el Juzgado denegó el recurso de queja; y, contra dicha resolución, el 11 de noviembre de 2014 se interpuso recurso de apelación, el cual fue concedido con fecha 14 de noviembre de 2014.

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

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

Consecuentemente, en cumplimiento de lo dispuesto por la Comunicación “A” 5940 del BCRA, la Asamblea de Accionistas de fecha 9 de abril de 2019 constituyó una reserva normativa especial por el importe no provisionado correspondiente a dicho sumario. Ver adicionalmente la nota 39 a los estados financieros consolidados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Nuevo Banco de Santa Fe S.A.:

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

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

Banco de Santa Cruz S.A.:

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

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

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

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

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

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

Adicionalmente, con fecha 26 de abril de 2019, el Tribunal interviniente dispuso citar a los

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

sumariados para que ratifiquen o rectifiquen la designación de sus abogados defensores, y retiren oficios dirigidos al Registro Nacional de Reincidencia para obtener sus antecedentes penales.

- **Sumario iniciado por la Unidad de Información Financiera (Expediente UIF N° 79/18):** con fecha 07 de octubre de 2019, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 86 de la UIF (de fecha 30 de julio de 2019) relacionada con la apertura de un sumario en el cuál se atribuyen presuntos incumplimientos en materia de PLAFT a la Entidad, a los integrantes de su órgano de administración y al oficial de cumplimiento que se encontraban en funciones en los períodos comprendidos entre septiembre de 2012 y diciembre de 2016. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad se encuentra en los plazos legales para responder el mencionado sumario.

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

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

39. Restricciones a la distribución de utilidades

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de los resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) Tal como se menciona en la nota 38, la Entidad y sus subsidiarias han recibido ciertas sanciones que no reúnen las condiciones para ser registradas contablemente como una provisión del pasivo. No obstante, la Asamblea de Accionistas de Banco de San Juan S.A. de fecha 9 de abril de 2019 constituyó una Reserva Normativa Especial por el importe no provisionado correspondiente a la sanción aplicada a la Entidad en el sumario penal cambiario N°3720 (Expediente N° 100.029/04) iniciado por el BCRA, según se detalla en nota 38. Asimismo, la próxima Asamblea de Accionistas deberá actualizar el importe de dicha reserva al que surja de aplicar al monto de la multa el tipo de cambio del día anterior de la fecha de celebración de la Asamblea, con cargo a los resultados no asignados.
- c) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias en carácter de pago único y definitivo. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de las normas generales de la Ley de impuesto a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

parte proporcional correspondiente. Esta retención no corresponderá ser aplicada por las distribuciones de las ganancias devengadas en los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2018.

- d) Mediante la Comunicación "A" 6464, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, en función a lo establecido por la Comunicación "A" 6768 del BCRA, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA, quien evaluará, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las NIIF según la Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5 de la NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la Comunicación "A" 6651.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (iv) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (v) ciertas franquicias otorgadas por el BCRA. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se originó por aplicación por primera vez de la NIIF, cuyo saldo al 30 de septiembre asciende a 1.246.033 y se encuentra registrado en la reserva especial por aplicación de las NIIF por primera vez.

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

- e) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N°593 de la C.N.V., la Asamblea de accionistas que considere los estados financieros anuales, deberá resolver un destino específico de los resultados acumulados positivos de la Entidad, ya sea a través de la distribución efectiva de dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva Legal, o una combinación de alguno de estos destinos.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

40. Situación del mercado financiero y de capitales

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

Particularmente a nivel local, como paso previo a las elecciones generales que se realizaron el 27 de octubre de 2019, el domingo 11 de agosto tuvieron lugar las Primarias Abiertas Simultáneas y Obligatorias (PASO), cuyos resultados fueron adversos para el partido del Gobierno Nacional. El lunes 12 de agosto 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. Durante la semana siguiente al proceso electoral mencionado, el Gobierno Nacional adoptó un conjunto de medidas económicas buscando morigerar los efectos que la volatilidad indicada pudiera tener en la población en general, al tiempo que la tasa de interés de referencia se mantiene en niveles elevados de acuerdo a la política monetaria contractiva que está aplicando el BCRA.

Con fecha 28 de agosto de 2019 el Poder Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N° 596/2019, por medio del cual se establecieron que las obligaciones de pago correspondientes a los títulos representativos de deuda pública nacional de corto plazo (Letes, Lecaps, Lelinks y Lecer) serán atendidas conforme al siguiente cronograma: 15% al vencimiento, según los términos y condiciones originales de su emisión; el 25% del monto adeudado más sus intereses, a los 90 días corridos del pago anterior; y el 60% remanente con sus intereses, a los 180 días corridos desde el primer pago. El diferimiento no afecta a las personas humanas que invirtieron directamente en estos activos.

Adicionalmente a la extensión de plazo de los títulos mencionados, el Poder Ejecutivo envió al Congreso de la Nación un proyecto de ley con el objetivo de incorporar a los títulos públicos bajo ley argentina cláusulas de acción colectiva que le permitan un ordenado reperfilamiento de los vencimientos, en forma similar a lo títulos bajo ley extranjera. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, dicho proyecto no fue aprobado por el Congreso de la Nación.

Posteriormente, con fecha 1° de septiembre de 2019, a través del Decreto N° 609/2019 y la Comunicación "A" 6770 del BCRA, se introdujeron ciertas restricciones al mercado de cambios 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.

Por último, con fecha 27 de octubre de 2019 se llevaron a cabo las elecciones generales presidenciales, que culminaron con la derrota electoral del partido del Gobierno Nacional, por lo que el 10 de diciembre de 2019 asumirá el nuevo Presidente de la Nación produciéndose así un recambio del Poder Ejecutivo. Con el resultado electoral definido, el BCRA emitió la Comunicación "A" 6815 a través de la cual se establecieron nuevas limitaciones a las adquisiciones de moneda extranjera para atesoramiento, con el objetivo de preservar sus reservas, las que habían observado una importante caída por la demanda minorista en las semanas previas a la elección presidencial indicada.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros de período intermedio, se continúa observando un elevado nivel de volatilidad en las variables citadas, en tanto que el tipo de cambio al 31 de octubre de 2019 asciende a \$ 59,73 por dólar estadounidense.

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

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN AL 30/09/2019	
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2019	Saldo de libros 31/12/2018	Posición sin Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				52.867.837	22.564.979	52.867.837	52.867.837
Del País				52.867.837	22.564.979	52.867.837	52.867.837
Títulos públicos				3.756.823	4.128.109	3.756.823	3.756.823
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija Vto. 2020	5330	-	1	3.753.228	4.058.700	3.753.228	3.753.228
Letra del Tesoro Capitalizable en \$ Vto. 31/10/19 (1)	5269	-	1	1.760	-	1.760	1.760
Bonos de la Nación Argentina en US\$ al 8,5% Vto. 2024	5458	-	1	69	5.336	69	69
Bono Cuasipar en \$ Vto. 2045	45697	-	1	1.766	2.598	1.766	1.766
Letras del Tesoro Capitalizables en \$ Vto. 12/04/2019	5280	-	1	-	50.600	-	-
Letras del Tesoro Capitalizables en \$ Vto. 31/05/2019	5270	-	1	-	10.875	-	-
Títulos privados				172.746	272.482	172.746	172.746
Garantizar S.G.R.	30-68833176-1	-	2	162.746	256.221	162.746	162.746
Vinculos S.G.R.	30-70860279-1	-	2	10.000	16.261	10.000	10.000
Letras BCRA				48.938.268	18.164.388	48.938.268	48.938.268
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 01/10/19	13491	-	1	6.367.788	-	6.367.788	6.367.788
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 02/10/19	13492	-	1	12.194.230	-	12.194.230	12.194.230
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 03/10/19	13493	-	1	11.634.503	-	11.634.503	11.634.503
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 04/10/19	13494	-	1	9.086.977	-	9.086.977	9.086.977
Letras de Liquidez (Leliq) Vto 07/10/19	13495	-	1	9.654.770	-	9.654.770	9.654.770
Otras - Letras de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 01/19		-	1	-	18.164.388	-	-
OTROS TÍTULOS DE DEUDA							
Medición a costo amortizado		1.055.467		1.286.103	1.568.248	1.286.103	1.286.103
Del País		1.055.467		1.286.103	1.568.248	1.286.103	1.286.103
Títulos públicos		298.363		424.920	162.995	424.920	424.920
Letras del Tesoro en US\$ Vto. 11/10/19 (1)	5291	153.868	1	214.575	-	214.575	214.575
Letras del Tesoro en US\$ Vto. 25/10/19 (1)	5292	62.932	1	111.252	-	111.252	111.252
Letras del Tesoro en US\$ Vto. 27/09/19 (1)	5286	78.571	1	96.538	-	96.538	96.538
Letras del Tesoro en US\$ Vto. 26/02/20 (1)	5283	2.992	1	2.555	-	2.555	2.555
Letras del Tesoro en US\$ Vto. 10/05/19	5272	-	1	-	107.436	-	-
Letras del Tesoro en US\$ Vto. 14/06/19	5275	-	1	-	55.559	-	-
Títulos privados		757.104		861.183	1.405.253	861.183	861.183
ON Banco de Galicia y Buenos Aires S. A. Clase V Serie II	53478	70.751	2	83.720	79.809	83.720	83.720
ON Banco de la Provincia de Buenos Aires VIII	42017	55.756	2	63.838	59.668	63.838	63.838
V.D. F.F. Vicentin Exportaciones 8A en US\$	54123	52.672	2	55.859	-	55.859	55.859
ON Rombo Cia Financiera Clase 39	52733	37.083	2	41.372	36.886	41.372	41.372
ON Banco de Galicia y Buenos Aires S.A C4	52450	37.341	2	41.340	41.075	41.340	41.340
ON Rombo Cia Financiera Clase 40	52940	33.487	2	38.341	28.782	38.341	38.341
ON Toyota Compañía Financiera S.A C24	53272	34.457	2	38.317	59.600	38.317	38.317
ON Tarjeta Naranja S.A. XLIII	54055	28.924	2	33.116	-	33.116	33.116
ON Banco de la Provincia de Buenos Aires Clase 11	42074	28.525	2	32.660	-	32.660	32.660
ON BBVA Banco Francés S.A. XXVII	54079	28.319	2	32.424	-	32.424	32.424
Otros Títulos Privados		349.790	-	400.196	1.099.433	400.196	400.196
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				636.222	30.019	636.222	636.222
Medidos a valor razonable con cambios en resultados							
Del País				615.835	16.772	615.835	615.835
Mercado Abierto Electrónico S.A.	33-62818915-9	-	3	28.463	-	28.463	28.463
Cuyum Inversora S.A.	30-69470936-9	-	3	689	9.821	689	689
Prisma Medios de Pago	30-59891004-5	-	3	584.333	221	584.333	584.333
Bioceres S.A.	30-70790709-2	-	3	129	157	129	129
Garantizar S.G.R.	30-68833176-1	-	3	165	82	165	165
Mercado de Valores del Litoral S.A.	33-65982192-9	-	3	7	205	7	7
Segurcoop Coop. Seg. Ltda.	30-50005727-7	-	3	422	105	422	422
Río Uruguay Coop. Seg. Ltda.	30-50006171-1	-	3	239	6.161	239	239
Bolsa de Comercio de Entre Ríos	30-65376078-3	-	3	12	13	12	12
Cabal	30-65436422-9	-	3	1.375	7	1.375	1.375
Vinculos S.G.R. - Susc. acciones	30-70860279-1	-	3	1	-	1	1
Del Exterior				20.387	13.247	20.387	20.387
Bladex S.A.	33-61041394-9	-	3	20.387	13.247	20.387	20.387

(1) Ver nota 40.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

ANEXO B

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2019	31/12/2018
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	17.801.899	13.802.659
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	175.312	199.794
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.295.741	2.820.652
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.330.846	10.782.213
Con seguimiento especial - En observación	100.761	156.504
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	167	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	51.930	3.692
Sin garantías ni contragarantías preferidas	48.664	152.812
Con seguimiento especial - En negociación o con acuerdos de refinanciación	-	64.423
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	64.423
Con problemas	245.315	6.352
Con garantías y contragarantías "B"	17.114	4.886
Sin garantías ni contragarantías preferidas	228.201	1.466
Con alto riesgo de insolvencia	182.175	123.255
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	71.601	14.971
Sin garantías ni contragarantías preferidas	110.574	108.284
Irrecuperable	112.997	46.701
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	19.857	2.880
Sin garantías ni contragarantías preferidas	93.140	43.821
TOTAL	18.443.147	14.199.894

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO B
 (Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2019	31/12/2018
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	47.049.844	45.578.947
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	195.513	184.461
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.296.949	1.788.499
Sin garantías ni contragarantías preferidas	45.557.382	43.605.987
Riesgo bajo	869.147	885.455
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.241	6.398
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	37.610	36.892
Sin garantías ni contragarantías preferidas	829.296	842.165
Riesgo medio	702.762	671.015
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.309	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	15.846	13.952
Sin garantías ni contragarantías preferidas	684.607	657.063
Riesgo alto	1.018.438	766.409
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	872	510
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	25.766	19.160
Sin garantías ni contragarantías preferidas	991.800	746.739
Irrecuperable	692.021	392.093
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	223	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	26.987	15.808
Sin garantías ni contragarantías preferidas	664.811	376.285
Irrecuperable por disposición técnica	112	116
Sin garantías ni contragarantías preferidas	112	116
TOTAL	50.332.324	48.294.035
TOTAL GENERAL (1)	68.775.471	62.493.929

(1) Incluye :

Préstamos y otras financiaciones	64.528.649	59.057.377
+ Previsiones	2.659.435	1.718.952
- Préstamos al personal	(584.631)	(550.789)
+ Ajustes NIIF	1.315.242	929.096
+ Otros Títulos de Deuda - T. privados – Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado	705.245	1.168.152
+ Otros Títulos de Deuda - T. privados – Títulos de deuda de Fideic. Financieros - Med. a costo amortizado	147.028	164.691
+ Partidas Fuera de Balance - Otras garantías otorgadas comp. en Normas de Clasif. de Deudores	4.503	6.450
Préstamos y otras financiaciones - Según Anexo	68.775.471	62.493.929

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2019		31/12/2018	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	6.543.060	9%	3.898.862	6%
50 siguientes mayores clientes	7.448.132	11%	5.456.111	9%
100 siguientes mayores clientes	3.274.522	5%	3.621.402	6%
Resto de clientes	51.509.757	75%	49.517.554	79%
TOTAL	68.775.471	100%	62.493.929	100%

Conciliación: Ver llamada (1) en Anexo B

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2019 (1)
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	1.180	80.174	115.059	68.838	124.266	165.346	90.423	645.286
Sector Financiero	-	156.432	398.799	549.000	652.726	418.203	121.135	2.296.295
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	2.026.057	20.931.799	9.075.442	10.100.079	15.233.486	21.567.772	22.952.437	101.887.072
TOTAL	2.027.237	21.168.405	9.589.300	10.717.917	16.010.478	22.151.321	23.163.995	104.828.653

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2018 (1)
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	3.328	68.464	170.149	186.102	281.745	229.033	194.461	1.133.282
Sector Financiero	-	303.163	320.054	355.507	542.383	478.334	239.204	2.238.645
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	1.295.132	16.633.795	7.323.514	8.549.624	13.817.185	19.313.852	21.540.282	88.473.384
TOTAL	1.298.460	17.005.422	7.813.717	9.091.233	14.641.313	20.021.219	21.973.947	91.845.311

(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 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

DANIEL PACI
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	30/09/2019		31/12/2018	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	35.136.716	27%	30.036.251	26%
50 siguientes mayores clientes	15.826.072	12%	11.387.971	10%
100 siguientes mayores clientes	7.206.635	6%	5.567.758	5%
Resto de clientes	71.391.123	55%	70.226.308	59%
TOTAL	129.560.546	100%	117.218.288	100%

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

DANIEL PACI
 Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2019 (1)
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	116.846.552	13.407.093	1.141.916	70.691	1.038	73	131.467.363
Sector Público no Financiero	32.947.933	6.769.494	69.657	-	-	-	39.787.084
Sector Financiero	110.461	-	-	-	-	-	110.461
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	83.788.158	6.637.599	1.072.259	70.691	1.038	73	91.569.818
Instrumentos derivados	-	-	-	152.031	-	-	152.031
Operaciones de pase	88.812	-	-	-	-	-	88.812
Otras Entidades financieras	88.812	-	-	-	-	-	88.812
Otros pasivos financieros	4.212.582	9.151	6.110	15.364	33.504	10.314	4.287.025
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	842.801	-	-	-	-	-	842.801
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	3.875	3.875
TOTAL	121.990.747	13.416.244	1.148.026	238.086	34.542	14.262	136.841.907

(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 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

DANIEL PACI
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico

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

ANEXO I
 (Cont.)

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

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2018 (1)
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	106.209.690	11.478.187	809.584	120.218	1.529	-	118.619.208
Sector Público no Financiero	34.282.072	4.548.020	5.628	44.060	-	-	38.879.780
Sector Financiero	72.700	-	-	-	-	-	72.700
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	71.854.918	6.930.167	803.956	76.158	1.529	-	79.666.728
Instrumentos derivados	-	-	-	-	152.031	-	152.031
Otros pasivos financieros	4.108.663	-	-	-	-	-	4.108.663
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	513.075	-	-	-	-	-	513.075
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	4.925	4.925
TOTAL	110.831.428	11.478.187	809.584	120.218	153.560	4.925	123.397.902

(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 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO J

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

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al 30/09/2019
			Desafectaciones	Aplicaciones	
DEL PASIVO					
Provisiones por compromisos eventuales	12	11	19	-	4
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	21.959	5.437	-	4.751	22.645
Otras	95.624	105.622	16.763	35.549	148.934
TOTAL PROVISIONES	117.595	111.070	16.782	40.300	171.583

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al 31/12/2018
			Desafectaciones	Aplicaciones	
DEL PASIVO					
Provisiones por compromisos eventuales	4	10	-	2	12
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	27.553	12.060	933	16.721	21.959
Otras	151.887	33.287	7.646	81.904	95.624
TOTAL PROVISIONES	179.444	45.357	8.579	98.627	117.595

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/09/2019	30/09/2019 (por moneda)			Total al 31/12/2018 (1)
			Dólar	Euro	Otras	
ACTIVO						
Efectivo y Depósitos en Bancos	10.478.304	10.478.304	10.348.186	94.513	35.605	10.147.410
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	69	69	69	-	-	5.336
Otros activos financieros	23.652	23.652	23.652	-	-	11.663
Préstamos y otras financiaciones	9.554.254	9.554.254	9.554.254	-	-	6.871.700
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	9.554.254	9.554.254	9.554.254	-	-	6.871.700
Otros Títulos de Deuda	481.061	481.061	481.061	-	-	162.995
Activos financieros entregados en garantía	677.942	677.942	677.942	-	-	362.833
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	20.387	20.387	20.387	-	-	13.247
Otros activos no financieros	8.369	8.369	8.364	-	-	337
TOTAL ACTIVO	21.244.038	21.244.038	21.113.915	94.513	35.605	17.575.521
PASIVO						
Depósitos	18.985.715	18.985.715	18.985.715	-	-	16.124.048
Sector Público no Financiero	4.060.112	4.060.112	4.060.112	-	-	4.015.293
Sector Financiero	451	451	451	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	14.925.152	14.925.152	14.925.152	-	-	12.108.755
Otros pasivos financieros	992.229	992.229	988.949	3.290	-	484.509
Otros pasivos no financieros	1.749	1.749	1.749	-	-	1.020
TOTAL PASIVO	19.979.693	19.979.693	19.976.413	3.290	-	16.609.577

(1) Al 31 de diciembre de 2018 la Entidad y su subsidiarias mantenían principalmente una posición en USD, excepto en : a) Efectivo y Depósitos en Bancos cuyo saldo en Euros alcanzaba 70.037 y en Otras monedas 24.794; y b) Otros pasivos financieros cuya posición en Euros era de 5.334.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado	Plazo promedio ponderado residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de diferencias	Monto al 30/09/2019
Opciones	Otras coberturas	Otras	Otros	Otra	OTC - Residentes en el País - Sector Financiero	180	17	-	297.274
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	-	Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega de subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	-	228.928

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado	Plazo promedio ponderado residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de diferencias	Monto 31/12/2018
Opciones	Otras coberturas	Otras	Otros	Otra	OTC - Residentes en el País - Sector Financiero	180	20	-	291.590
Futuros	Intermediación - Cuenta Propia	-	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	1	1	1	238.270
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	-	Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega de subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	-	82.403

(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 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO P

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

Conceptos	Costo Amortizado al 30/09/2019	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 30/09/2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	31.173.883	-	-	-	-	-
Efectivo	9.902.832	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	21.271.051	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	52.867.837	52.708.061	159.776	-	-
Operaciones de pase	129.302	-	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	129.302	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	545.421	13.438	-	13.438	-	-
Préstamos y otras financiaciones	64.528.649	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	345.004	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	963.131	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	63.220.514	-	-	-	-	-
Adelantos	2.577.956	-	-	-	-	-
Documentos	12.009.000	-	-	-	-	-
Hipotecarios	2.856.720	-	-	-	-	-
Prendarios	761.191	-	-	-	-	-
Personales	27.677.227	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	14.399.376	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	301.735	-	-	-	-	-
Otros	2.637.309	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	1.286.103	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	3.914.373	117.229	117.229	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	636.222	-	-	636.222	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	101.577.731	53.634.726	52.825.290	173.214	636.222	-

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO P
(Cont.)

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

Conceptos	Costo Amortizado al 30/09/2019	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 30/09/2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	129.560.546	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	38.932.293	-	-	-	-
Sector Financiero	110.309	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	90.517.944	-	-	-	-
Cuentas corrientes	9.516.695	-	-	-	-
Caja de ahorros	29.028.407	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	41.267.079	-	-	-	-
Otros	10.705.763	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	96.689	-	96.689	-
Operaciones de pase	88.812	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	88.812	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	4.242.641	-	-	-	-
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	842.801	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	3.875	-	3.875	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	134.734.800	100.564	-	100.564	-

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO P
 (Cont.)

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2018	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/12/2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	48.616.620	-	-	-	-	-
Efectivo	7.841.516	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	40.567.158	-	-	-	-	-
Otros	207.946	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	22.564.979	18.172.322	4.392.657	-	-
Operaciones de pase	82.403	-	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	82.403	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	500.028	5.122	-	5.122	-	-
Préstamos y otras financiaciones	59.057.377	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	656.286	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	632.892	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	57.768.199	-	-	-	-	-
Adelantos	1.588.467	-	-	-	-	-
Documentos	11.537.978	-	-	-	-	-
Hipotecarios	2.429.992	-	-	-	-	-
Prendarios	1.021.136	-	-	-	-	-
Personales	26.275.462	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	11.760.928	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	420.544	-	-	-	-	-
Otros	2.733.692	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	1.568.248	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	3.017.903	16.707	16.707	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	30.019	-	-	30.019	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	112.842.579	22.616.827	18.189.029	4.397.779	30.019	-

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO P
(Cont.)

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2018	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/12/2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	117.218.288	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	38.360.505	-	-	-	-
Sector Financiero	72.542	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	78.785.241	-	-	-	-
Cuentas corrientes	7.325.773	-	-	-	-
Caja de ahorros	26.307.769	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	35.941.915	-	-	-	-
Otros	9.209.784	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	103.780	-	103.780	-
Otros pasivos financieros	4.108.663	-	-	-	-
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	512.271	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	4.925	-	4.925	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	121.839.222	108.705	-	108.705	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

DANIEL PACI
 Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto			
	Medición obligatoria			
	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	9.005.908	21.319.840	1.997.147	4.877.575
Resultado de títulos públicos	8.993.398	20.492.181	1.971.594	4.846.347
Resultado de títulos privados	12.510	827.659	25.553	31.415
Resultado por certificados de participación en fideicomisos financieros	-	-	-	(187)
Por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	61.193	11.150	97.798	194.983
Resultado de instrumentos financieros derivados	61.242	11.251	98.301	196.882
Operaciones a término	59.249	18.341	98.932	194.352
Opciones	1.993	(7.090)	(631)	2.530
Resultado de obligaciones subordinadas	(49)	(101)	(503)	(1.899)
TOTAL	8.944.715	21.308.690	1.899.349	4.682.592

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO Q
(Cont.)

APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de instrumentos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto			
	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Ingresos por intereses:				
Por títulos privados	145.581	385.776	173.517	388.730
Por títulos públicos	9.928	17.723	6.251	16.361
Por otros activos financieros	5.785	25.585	24.390	54.075
Por préstamos y otras financiaciones	6.222.565	17.560.898	4.602.885	12.353.371
Sector Financiero	138.842	349.520	62.477	172.493
Adelantos	378.414	1.006.577	325.558	893.631
Documentos	1.015.812	2.725.718	862.331	2.251.790
Hipotecarios	114.799	320.991	72.627	195.888
Prendarios	55.756	173.247	59.438	180.769
Personales	3.052.231	8.754.820	2.342.550	6.439.272
Tarjetas de crédito	1.205.899	3.501.698	705.132	1.807.359
Arrendamientos Financieros	26.491	87.239	30.293	82.045
Otros	234.321	641.088	142.479	330.124
Por operaciones de pase	18.079	88.308	46.093	93.387
Banco Central de la República Argentina	17.561	67.062	5.311	16.076
Otras Entidades financieras	518	21.246	40.782	77.311
TOTAL	6.401.938	18.078.290	4.853.136	12.905.924
Egresos por intereses:				
Por Depósitos	6.700.883	17.889.885	2.928.199	6.675.460
Cuentas corrientes	5.292	5.292	4.968	4.968
Cajas de ahorro	14.602	43.260	11.393	29.251
Plazo fijo e inversiones a plazo	6.670.164	17.794.042	2.905.092	6.617.820
Otros	10.825	47.291	6.746	23.421
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	104.746	215.780	33.546	77.309
Por operaciones de pase	2.376	11.637	18.268	61.479
Otras Entidades financieras	2.376	11.637	18.268	61.479
Por otros pasivos financieros	-	-	-	2
TOTAL	6.808.005	18.117.302	2.980.013	6.814.250

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

ANEXO Q
 (Cont.)

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Ingresos por comisiones	Resultado del período			
	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Comisiones vinculadas con obligaciones	1.123.339	3.021.864	778.673	2.138.387
Comisiones vinculadas con créditos	108.304	296.743	115.205	296.485
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	1	115	3.855	9.279
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	598	1.766	3.586	8.772
Comisiones por gestión de cobranza	-	13	36	390
Comisiones por tarjetas	355.557	937.414	216.918	640.108
Comisiones por seguros	145.132	428.967	112.589	306.111
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	15.461	38.831	9.855	26.534
Otros	-	4	5	18
TOTAL	1.748.392	4.725.717	1.240.722	3.426.084
Egresos por comisiones	Resultado del período			
	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	1.547	4.904	765	3.861
Servicios de administración por transferencia de cartera	111	196	215	215
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	814	2.355	712	1.731
Otros	355.444	920.742	222.065	641.887
Egresos chequeras y cámaras compensadora	14.716	41.207	10.360	28.094
Comisiones pagadas intercambios ATM	184.805	344.588	117.697	208.067
Comisiones tarjetas de crédito	87.517	159.432	24.057	101.724
Servicios bancarios	68.406	375.515	69.951	304.002
TOTAL	357.916	928.197	223.757	647.694

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-11-2019
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

FRANCISCO DE URIARTE
 Síndico

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

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Saldo al 30/09/2019
			Desafectaciones	Aplicaciones	
Otros activos financieros	20.131	659.150	138	6.515	672.628
Préstamos y otras financiaciones	1.713.174	2.645.956	501.888	1.201.366	2.655.876
Otras Entidades Financieras	13.199	6.380	4.988	339	14.252
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	1.699.975	2.639.576	496.900	1.201.027	2.641.624
Adelantos	62.357	163.475	16.187	81.741	127.904
Documentos	280.483	423.503	96.757	163.454	443.775
Hipotecarios	33.689	44.860	5.858	3.140	69.551
Prendarios	16.226	16.244	6.164	3.090	23.216
Personales	952.851	1.320.614	230.358	692.321	1.350.786
Tarjetas de Crédito	225.593	425.637	114.925	200.280	336.025
Arrendamientos Financieros	5.925	9.291	847	341	14.028
Otros	122.851	235.952	25.804	56.660	276.339
Títulos Privados	5.778	2.353	3.877	695	3.559
TOTAL DE PREVISIONES	1.739.083	3.307.459	505.903	1.208.576	3.332.063

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al 31/12/2018
			Desafectaciones	Aplicaciones	
Otros activos financieros	16.102	7.289	-	3.260	20.131
Préstamos y otras financiaciones	1.051.790	1.358.300	385.340	311.576	1.713.174
Otras Entidades Financieras	11.711	3.800	2.278	34	13.199
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	1.040.079	1.354.500	383.062	311.542	1.699.975
Adelantos	45.083	61.375	23.837	20.264	62.357
Documentos	156.027	245.835	78.805	42.574	280.483
Hipotecarios	18.050	25.207	6.798	2.770	33.689
Prendarios	17.289	8.479	6.551	2.991	16.226
Personales	549.268	768.252	166.842	197.827	952.851
Tarjetas de Crédito	150.156	174.072	76.921	21.714	225.593
Arrendamientos Financieros	5.984	1.319	827	551	5.925
Otros	98.222	69.961	22.481	22.851	122.851
Títulos Privados	4.828	4.189	2.796	443	5.778
TOTAL DE PREVISIONES	1.072.720	1.369.778	388.136	315.279	1.739.083

(1) Al 30 de septiembre de 2019, incluye cargos directos y diferencia de cotización por 736.758.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

DANIEL PACI
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

FRANCISCO DE URIARTE
Síndico