



**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

## **INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO**

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

### **I. Informe sobre los estados financieros**

#### **Introducción**

1. Hemos revisado los estados financieros separados condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE SAN JUAN S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado separado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021, (b) los estados separados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y los estados separados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

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

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

### **Responsabilidad del auditor**

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

### **Conclusión**

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

### **Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros**

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

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

- c) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (i) que de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 7014 del BCRA, la Entidad y sus subsidiarias Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (entidad controlada indirectamente) han aplicado un criterio de reconocimiento inicial para ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje que difiere de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (ii) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la NIIF 9 para dicho canje, estima que esos efectos podrían ser significativos.
  
- d) Nota 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad expone que la subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A., (i) a efectos de la medición a valor razonable de una tenencia de instrumentos de patrimonio en particular, ha aplicado las cuestiones requeridas por el BCRA a través de Memorandos de fechas 12 y 22 de marzo de 2021 y 3 de mayo de 2019, y (ii) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de la diferencia entre el valor que surge de lo mencionado en el punto (i) precedente y el valor razonable determinado de acuerdo con la aplicación de las NIIF al 30 de septiembre de 2021, estima que esos efectos podrían ser significativos.

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

### **Otras cuestiones**

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

## II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados financieros separados condensados mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.5., se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances de la Entidad y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 30 de septiembre de 2021, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 26.136.761, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 30 de septiembre de 2021, según surge de la nota 36. a los estados financieros separados condensados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

San Juan, Provincia de San Juan

26 de noviembre de 2021

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

BANCO DE SAN JUAN S.A. - Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043  
 Nombre del Auditor firmante: Fernando J. Cocco  
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.  
 Informe correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021: Código B.C.R.A. N° 8

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Anexos / Notas	30/09/2021	31/12/2020
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>		<b>12.905.173</b>	<b>15.082.100</b>
Efectivo		2.385.896	5.791.494
Entidades Financieras y corresponsales		10.519.277	9.290.606
BCRA		8.342.967	8.780.650
Otras del país y del exterior		2.176.310	509.956
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	A	<b>17.168.189</b>	<b>17.277.281</b>
<b>Operaciones de pase</b>	O / 3	<b>24.110.536</b>	<b>27.305.587</b>
<b>Otros activos financieros</b>	4	<b>579.341</b>	<b>580.459</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	B / C	<b>11.897.375</b>	<b>11.857.359</b>
Sector Público no Financiero		9.308	55.688
Otras Entidades Financieras		6.007	60.864
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		11.882.060	11.740.807
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	A	<b>4.881.495</b>	<b>2.599.085</b>
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	5	<b>1.074.050</b>	<b>1.700.515</b>
<b>Activos por impuestos a las ganancias corriente</b>	23	<b>11.339</b>	<b>122.740</b>
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	A / 11	<b>114.322</b>	<b>38.560</b>
<b>Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos</b>	12	<b>48.620.141</b>	<b>46.874.227</b>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	14	<b>3.077.581</b>	<b>3.388.747</b>
<b>Activos intangibles</b>	15	<b>928.857</b>	<b>861.925</b>
<b>Activos por impuesto a las ganancias diferido</b>	23	<b>-</b>	<b>226.371</b>
<b>Otros activos no financieros</b>	16	<b>156.941</b>	<b>424.859</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>125.525.340</b>	<b>128.339.815</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Anexos / Notas	30/09/2021	31/12/2020
<b>Depósitos</b>	H	<b>58.336.346</b>	<b>65.499.170</b>
Sector Público no Financiero		37.047.867	44.081.855
Sector Financiero		1.009	7.646
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		21.287.470	21.409.669
<b>Otros pasivos financieros</b>	18	<b>3.147.219</b>	<b>1.299.713</b>
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	19	<b>154</b>	<b>782</b>
<b>Provisiones</b>	J / 20	<b>115.361</b>	<b>120.883</b>
<b>Pasivo por impuestos a las ganancias diferido</b>	23	<b>228.299</b>	<b>-</b>
<b>Otros pasivos no financieros</b>	21	<b>2.260.502</b>	<b>2.428.218</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>64.087.881</b>	<b>69.348.766</b>

PATRIMONIO NETO	Anexos / Notas	30/09/2021	31/12/2020
Capital Social		20.768	20.768
Aportes no capitalizados		2.813	2.813
Ajustes al capital		1.627.848	1.627.848
Ganancias reservadas		57.339.620	52.811.957
Resultados no asignados		-	(2.562.254)
Resultado del período / ejercicio		2.446.410	7.089.917
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>61.437.459</b>	<b>58.991.049</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO</b>		<b>125.525.340</b>	<b>128.339.815</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

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

**ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS  
 PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	Período intermedio			
		Trimestre finalizado al 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado al 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020
Ingresos por intereses	Q	3.742.909	11.057.066	2.333.703	6.606.539
Egresos por intereses	Q	(2.421.212)	(7.436.858)	(2.345.924)	(6.836.645)
<b>Resultado neto por intereses</b>		<b>1.321.697</b>	<b>3.620.208</b>	<b>(12.221)</b>	<b>(230.106)</b>
Ingresos por comisiones	Q / 25	307.347	911.498	337.234	964.141
Egresos por comisiones	Q	(90.264)	(274.620)	(130.183)	(322.659)
<b>Resultado neto por comisiones</b>		<b>217.083</b>	<b>636.878</b>	<b>207.051</b>	<b>641.482</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	1.649.112	5.183.290	2.043.821	7.316.894
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	26	34.929	88.424	62.828	186.355
Otros ingresos operativos	27	124.956	504.045	191.385	745.719
Cargo por incobrabilidad	R	(183.689)	(361.278)	(203.672)	(804.305)
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b>3.164.088</b>	<b>9.671.567</b>	<b>2.289.192</b>	<b>7.856.039</b>
Beneficios al personal	28	(262.289)	(1.742.492)	(609.725)	(1.669.771)
Gastos de administración	29	(659.311)	(1.834.691)	(604.135)	(1.844.287)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(222.965)	(670.788)	(204.122)	(588.232)
Otros gastos operativos	30	(496.005)	(1.500.002)	(293.329)	(1.160.475)
<b>Resultado operativo</b>		<b>1.523.518</b>	<b>3.923.594</b>	<b>577.881</b>	<b>2.593.274</b>
Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	1 / 12	566.832	1.760.536	1.197.387	5.806.890
Resultado por la posición monetaria neta	2.1.5	(739.123)	(2.463.094)	(570.072)	(1.474.685)
<b>Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan</b>		<b>1.351.227</b>	<b>3.221.036</b>	<b>1.205.196</b>	<b>6.925.479</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	23	(366.432)	(774.626)	(101.315)	(544.329)
<b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>		<b>984.795</b>	<b>2.446.410</b>	<b>1.103.881</b>	<b>6.381.150</b>
<b>Resultado neto del período</b>		<b>984.795</b>	<b>2.446.410</b>	<b>1.103.881</b>	<b>6.381.150</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS  
 PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Período intermedio			
		Trimestre finalizado al 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado al 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2021
<b>Resultado neto del período</b>		984.795	2.446.410	1.103.881	6.381.150
<b>Total Otro Resultado Integral</b>		-	-	-	-
<b>Resultado Integral Total</b>		<b>984.795</b>	<b>2.446.410</b>	<b>1.103.881</b>	<b>6.381.150</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES  
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Rdos. No Asignados	Total PN al 30/09/2021
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Otros	Legal	Otras (1)		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>	20.768	2.813	1.627.848	-	14.770.934	38.041.023	4.527.663	58.991.049
<b>Resultado total integral del período</b>	-	-	-	-	-	-	2.446.410	2.446.410
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	2.446.410	2.446.410
<b>Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 28/04/2021 (2):</b>								
- Reserva legal	-	-	-	-	905.532	-	(905.532)	-
- Reserva especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	-	-	-	-	50.871	(50.871)	-
- Otras	-	-	-	-	-	3.571.260	(3.571.260)	-
<b>Saldos al cierre del período (2)</b>	20.768	2.813	1.627.848	-	15.676.466	41.663.154	2.446.410	61.437.459

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Rdos. No Asignados	Total PN al 30/09/2020
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Otros	Legal	Otras		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>	20.768	2.813	1.627.848	5.314	10.216.873	19.824.175	20.091.347	51.789.138
Ajustes y reexpresiones retroactivas	-	-	-	-	-	-	117.306	117.306
<b>Saldo al inicio del ejercicio ajustado</b>	20.768	2.813	1.627.848	5.314	10.216.873	19.824.175	20.208.653	51.906.444
<b>Resultado total integral del período</b>	-	-	-	-	-	-	6.381.150	6.381.150
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	6.381.150	6.381.150
<b>Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 26/03/2020:</b>								
- Reserva legal	-	-	-	-	4.554.061	-	(4.554.061)	-
- Reserva especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	-	-	-	-	(272.407)	272.407	-
- Otras	-	-	-	-	-	18.489.254	(18.489.254)	-
<b>Saldos al cierre del período</b>	20.768	2.813	1.627.848	5.314	14.770.934	38.041.022	3.818.895	58.287.594

(1) Al 30 de septiembre de 2021, el saldo está compuesto por 36.157.484 correspondiente a la Reserva Facultativa para futuras distribuciones de resultados, 3.573.933 de la Reserva Especial por aplicación de las NIIF por primera vez y 1.931.737 de la Reserva Especial para sanciones administrativas, disciplinarias y penales.

(2) Ver nota 39.

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL CALVI  
 Síndico

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES  
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	30/09/2021	30/09/2020
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
<b>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</b>		<b>3.221.036</b>	<b>6.925.479</b>
<b>Ajuste por el resultado monetario total del período</b>		<b>2.463.094</b>	<b>1.474.685</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>		<b>(1.217.920)</b>	<b>(3.188.522)</b>
Amortizaciones y desvalorizaciones		670.788	588.232
Cargo por incobrabilidad	R	361.278	804.305
Previsiones desafectadas	27	(25.801)	(142.514)
Resultado por subsidiarias y asociadas	12	(1.760.536)	(5.806.890)
Resultado por inversiones en instrumentos de Patrimonio		(75.762)	(9.005)
Otros ajustes		(387.887)	1.377.350
<b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:</b>		<b>(17.377.859)</b>	<b>(9.677.975)</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		<b>(5.667.262)</b>	<b>4.731.641</b>
Operaciones de pase		<b>(4.958.831)</b>	<b>(17.515.436)</b>
Préstamos y otras financiaciones		<b>(3.571.108)</b>	<b>3.803.115</b>
Sector Público no Financiero		37.189	86.198
Otras Entidades financieras		46.098	363.759
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(3.654.395)	3.353.158
Otros Títulos de Deuda		<b>(3.474.217)</b>	<b>(1.716.532)</b>
Activos financieros entregados en garantía		<b>196.940</b>	<b>280.179</b>
Otros activos		<b>96.619</b>	<b>739.058</b>
<b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:</b>		<b>15.386.296</b>	<b>4.481.222</b>
Depósitos		<b>12.644.224</b>	<b>4.887.995</b>
Sector Público no Financiero		6.219.090	3.164.842
Otras Entidades financieras		(5.796)	(6.097)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		6.430.930	1.729.250
Otros pasivos		<b>2.742.072</b>	<b>(406.773)</b>
<b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(442.414)</b>	<b>(1.166.797)</b>
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>		<b>2.032.233</b>	<b>(1.151.908)</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES  
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	30/09/2021	30/09/2020
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Cobros / (Pagos):</b>			
Dividendos cobrados de subsidiarias y asociadas		12.846	9.179
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(256.094)	(943.501)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		(2.750)	28.239
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>		<b>(245.998)</b>	<b>(906.083)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Cobros / (Pagos):</b>			
Banco Central de la República Argentina		(509)	(566)
Financiamientos de entidades financieras locales		-	207.447
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</b>		<b>(509)</b>	<b>206.881</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>	26	<b>61.001</b>	<b>144.811</b>
<b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b>		<b>(4.023.654)</b>	<b>(3.744.955)</b>
<b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>		<b>(2.176.927)</b>	<b>(5.451.254)</b>
<b>AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b>		<b>(2.176.927)</b>	<b>(5.451.254)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS</b>	31	<b>15.082.100</b>	<b>20.068.304</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO</b>	31	<b>12.905.173</b>	<b>14.617.050</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 (ver nota 2.1.4)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

**1. Información corporativa y actividades principales de la Entidad**

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

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

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

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

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

### **2.1. Bases de preparación**

#### **2.1.1. Normas contables aplicadas**

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

#### 2.1.2. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros separados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2021, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario. (Ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

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

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

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

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

#### 2.1.4. Información comparativa

El estado de situación financiera separado condensado al 30 de septiembre de 2021 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2021, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos del ejercicio precedente.

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

#### 2.1.5. Unidad de medida

Los presentes estados financieros separados condensados al 30 de septiembre de 2021 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 fue de 36,96% y 22,29%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de 36,14%.

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

## 2.2. Resumen de políticas contables significativas

Los presentes estados financieros separados condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

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

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

Adicionalmente, cabe mencionar que la inversión en subsidiarias en el Estado de Situación Financiera de los estados financieros separados condensados correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2021 se mide utilizando el método de la participación previsto en la NIC 28, en línea con lo dispuesto por la Comunicación "A" 6114 del BCRA. Al utilizar este método, la inversión en subsidiarias es inicialmente reconocida al costo y, con posterioridad, su monto se incrementa o disminuye para reconocer la participación de la controladora en los resultados de la subsidiaria. Esta participación se reconoce en el rubro "Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos" en el Estado de Resultados Separado. La participación en los otros resultados integrales de las subsidiarias se imputa en el rubro "Participación en Otros Resultados Integrales de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos" dentro del Estado de Otros Resultados Integrales Separado".

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

### 2.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables

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

### 2.4. Nuevos pronunciamientos

#### 2.4.1. Adopción de nuevas NIIF:

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

## 2.5 Libros rubricados

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

### 3. Operaciones de pase

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos que fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de instrumentos de regulación monetaria por 24.110.536 y 27.305.587, respectivamente, cuyos vencimientos se produjeron el 7 de octubre de 2021 y el 6 de enero de 2021, respectivamente. Asimismo, a la misma fecha, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pase activo ascienden a 27.089.061 y 30.592.088, las mismas se registran fuera de balance.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 ascienden a 6.573.805 y 1.713.133, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

### 4. Otros activos financieros

La información al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	30/09/2021	31/12/2020
Créditos con sociedades del art. 33 Ley N° 19.550	436.414	446.471
Deudores varios	182.557	160.948
Certificados de participación en fideicomisos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados	23.969	26.906
Previsión por riesgo de incobrabilidad de créditos diversos	(63.599)	(53.866)
<b>Total</b>	<b>579.341</b>	<b>580.459</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Concepto	30/09/2021	31/12/2020
Por operatoria con BCRA (a)	673.215	1.271.581
Por operatoria con FONDEFIN (b)	299.046	334.667
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito (c)	71.730	59.014
Por Convenio como Agente Financiero de la Provincia de San Juan (d)	15.115	12.948
Por operatoria con MAE (f)	10.500	14.381
En garantía de alquileres (e)	3.444	6.554
Por operatoria con CNV (g)	1.000	1.370
<b>Total</b>	<b>1.074.050</b>	<b>1.700.515</b>

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

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

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

## 6. Transferencias de activos financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no cuenta con activos financieros transferidos que no califiquen para la baja en cuentas.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

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

Días de Atraso	31/09/2021			Total	%
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3		
<b>Obligaciones Negociables</b>	<b>1.188.768</b>	-	-	<b>1.188.768</b>	<b>63%</b>
0-30 días	1.188.768	-	-	1.188.768	63%
<b>Fidecomisos Financieros</b>	<b>634.290</b>	-	<b>51.528</b>	<b>685.818</b>	<b>37%</b>
0-30 días	634.290	-	-	634.290	34%
Más de 90 días	-	-	51.528	51.528	3%
<b>Total</b>	<b>1.823.058</b>	-	<b>51.528</b>	<b>1.874.586</b>	<b>100%</b>
	<b>97%</b>	-	<b>3%</b>	<b>100%</b>	
<b>(-) Previsión PCE</b>				<b>(42.572)</b>	
<b>Total</b>				<b>1.832.014</b>	

Días de Atraso	31/12/2020			Total	%
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3		
<b>Obligaciones Negociables</b>	<b>2.054.462</b>	-	-	<b>2.054.462</b>	<b>85%</b>
0-30 días	2.054.462	-	-	2.054.462	85%
<b>Fidecomisos Financieros</b>	<b>299.722</b>	-	<b>60.144</b>	<b>359.866</b>	<b>15%</b>
0-30 días	299.722	-	-	299.722	13%
Más de 90 días	-	-	60.144	60.144	2%
<b>Total</b>	<b>2.354.184</b>	-	<b>60.143</b>	<b>2.414.328</b>	<b>100%</b>
	<b>98%</b>	-	<b>2%</b>	<b>100%</b>	
<b>(-) Previsión PCE</b>				<b>(49.888)</b>	
<b>Total</b>				<b>2.364.440</b>	

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro “Cargo por incobrabilidad”.

### 7.2. Préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Banca Empresas	6.646.221	5.059.594
Banca Consumo	5.932.389	7.667.602
<b>Subtotal</b>	<b>12.578.610</b>	<b>12.727.196</b>
Menos: Previsión por PCE (*)	(573.941)	(713.583)
<b>Total</b>	<b>12.004.669</b>	<b>12.013.613</b>

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

### 7.2.1. Banca Empresas

<b>Días de Atraso</b>	<b>30/09/2021</b>				
	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
0-30 días	6.262.544	21.825	114.384	6.398.753	<b>96%</b>
31-60 días	-	10.173	258	10.431	<b>0%</b>
61-90 días	-	56.528	186	56.714	<b>1%</b>
Más de 90 días	-	44.461	135.862	180.323	<b>3%</b>
<b>Total</b>	<b>6.262.544</b>	<b>132.987</b>	<b>250.691</b>	<b>6.646.221</b>	<b>100%</b>
	<b>94%</b>	<b>2%</b>	<b>4%</b>	<b>100%</b>	

  

<b>Días de Atraso</b>	<b>31/12/2020</b>				
	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
0-30 días	4.710.570	22.157	3.038	4.735.765	<b>94%</b>
31-60 días	-	2.389	10	2.399	<b>0%</b>
61-90 días	-	6.049	46	6.095	<b>0%</b>
Más de 90 días	-	-	315.335	315.335	<b>6%</b>
<b>Total</b>	<b>4.710.570</b>	<b>30.595</b>	<b>318.429</b>	<b>5.059.594</b>	<b>100%</b>
	<b>93%</b>	<b>1%</b>	<b>6%</b>	<b>100%</b>	

### 7.2.2. Banca Consumo

<b>Días de Atraso</b>	<b>30/09/2021</b>				
	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
0-30 días	5.315.585	86.547	3.498	5.405.630	<b>91%</b>
31-60 días	-	87.703	2.225	89.928	<b>2%</b>
61-90 días	-	47.614	5.091	52.705	<b>1%</b>
Más de 90 días	-	-	384.126	384.126	<b>6%</b>
<b>Total</b>	<b>5.315.585</b>	<b>221.864</b>	<b>394.940</b>	<b>5.932.389</b>	<b>100%</b>
	<b>90%</b>	<b>4%</b>	<b>6%</b>	<b>100%</b>	

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

<b>31/12/2020</b>					
<b>Días de Atraso</b>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
0-30 días	7.357.266	58.771	1.163	7.417.200	<b>97%</b>
31-60 días	-	25.162	170	25.332	<b>0%</b>
61-90 días	-	5.807	91	5.898	<b>0%</b>
Más de 90 días	-	-	219.172	219.172	<b>3%</b>
<b>Total</b>	<b>7.357.266</b>	<b>89.740</b>	<b>220.596</b>	<b>7.667.602</b>	<b>100%</b>
	<b>96%</b>	<b>1%</b>	<b>3%</b>	<b>100%</b>	

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los préstamos y otras financiaciones medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

### 7.3. Otros activos financieros medidos a costo amortizado

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

<b>30/09/2021</b>					
<b>Días de Atraso</b>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
0-30 días	460.527	-	-	460.257	<b>74%</b>
31-60 días	-	143.265	-	143.265	<b>23%</b>
61-90 días	-	-	-	-	<b>0%</b>
Más de 90 días	-	-	15.179	15.179	<b>3%</b>
<b>Total</b>	<b>460.527</b>	<b>143.265</b>	<b>15.179</b>	<b>618.971</b>	<b>100%</b>
	<b>74%</b>	<b>23%</b>	<b>3%</b>	<b>100%</b>	

  

<b>31/12/2020</b>					
<b>Días de Atraso</b>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
0-30 días	465.729	-	-	465.729	<b>79%</b>
31-60 días	-	26.066	-	26.066	<b>4%</b>
61-90 días	-	-	-	-	<b>0%</b>
Más de 90 días	-	-	115.624	115.624	<b>17%</b>
<b>Total</b>	<b>465.729</b>	<b>26.066</b>	<b>115.624</b>	<b>607.419</b>	<b>100%</b>
	<b>79%</b>	<b>4%</b>	<b>17%</b>	<b>100%</b>	

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

#### **7.4. Saldos no utilizados de tarjetas de crédito**

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

Al 30 de septiembre de 2021 el saldo no utilizado de tarjetas de crédito ascendía a 12.420.123 y la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad, asciende a 89.029.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 el saldo no utilizado de tarjetas de crédito fue de 11.980.294 y la pérdida crediticia esperada asciende a 95.789.

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los saldos no utilizados de tarjetas de crédito se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

#### **7.5. Adelantos y créditos acordados no utilizados**

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

Al 30 de septiembre de 2021 el saldo de adelantos y créditos acordados no utilizados ascendía a 242.534 y la pérdida crediticia esperada de acuerdo con el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad, asciende a 620.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 el saldo de adelantos y créditos acordados no utilizados fue de 83.428 y la pérdida crediticia esperada asciende a 551.

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, el total de resultados por la previsión de pérdidas crediticias esperadas para los saldos no utilizados de adelantos en cuentas corrientes se encuentra registrado en el Estado de Resultados en el rubro "Cargo por incobrabilidad".

### **8. Operaciones contingentes**

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Garantías otorgadas	30	41
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito	12.420.123	11.980.294
Adelantos y créditos acordados no utilizados	242.534	83.428
Menos: Provisión por PCE	<u>(89.649)</u>	<u>(96.340)</u>
<b>Total</b>	<b><u>12.573.038</u></b>	<b><u>11.967.423</u></b>

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

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

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

## **9. Instrumentos financieros derivados**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no cuenta con contratos vinculados con instrumentos financieros derivados.

## **10. Arrendamientos**

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento asciende a 33.731 y 68.101, respectivamente y se expone dentro del rubro "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

y 2020 ascienden a 75.325 y 44.076, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Por otra parte, el saldo de pasivos originados por contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, ascienden a 12.807 y 35.644, respectivamente y se expone dentro del rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 ascienden a 9.888 y 13.571, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Otros gastos operativos".

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los arrendamientos financieros ascienden a 20.556 y 96.475, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 158 y 8.652, respectivamente.

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

**11. Información cuantitativa y cualitativa sobre valores razonables**

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

mercado de otro instrumento de similares características, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

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

#### Jerarquías de valores razonables

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

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

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

#### Metodologías de determinación de los valores razonables

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

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

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 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente:

	<b>30/09/2021</b>				
	<b>Valor contable</b>	<b>Valor razonable</b>			
<b>Activos Financieros</b>		<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total VR</b>
Efectivo y Depósitos en Bancos	12.905.173	12.905.173	-	-	12.905.173
Operaciones de pase	24.110.536	24.110.536	-	-	24.110.536
Otros activos financieros	555.372	555.372	-	-	555.372
Préstamos y otras financiaciones	11.897.375	-	-	12.886.890	12.886.890
Otros Títulos de Deuda (1)	4.881.495	3.016.214	-	1.787.242	4.803.456
Activos financieros entregados en garantía	759.889	759.889	-	-	759.889
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	58.336.346	28.889.812	29.342.188	-	58.232.000
Otros pasivos financieros	3.147.219	2.722.815	424.404	-	3.147.219
Financiaciones recibidas de BCRA y otras instituciones financieras	154	154	-	-	154

  

	<b>31/12/2020</b>				
	<b>Valor contable</b>	<b>Valor razonable</b>			
<b>Activos Financieros</b>		<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total VR</b>
Efectivo y Depósitos en Bancos	15.082.100	15.082.100	-	-	15.082.100
Operaciones de pase	27.305.587	27.305.587	-	-	27.305.587
Otros activos financieros	553.553	553.553	-	-	553.553
Préstamos y otras financiaciones	11.857.359	-	-	12.449.202	12.449.202
Otros Títulos de Deuda	2.599.085	57.673	-	2.986.330	3.044.003
Activos financieros entregados en garantía	1.509.718	1.509.718	-	-	1.509.718
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	65.499.170	34.521.084	31.088.598	-	65.609.682
Otros pasivos financieros	1.299.713	677.403	622.310	-	1.299.713
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	782	782	-	-	782

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

Transferencias entre niveles de jerarquía

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

Al 30 de septiembre de 2021, la Entidad no registró transferencias entre los niveles 1 y 2 de jerarquía de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2020.

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

A continuación, se expone la reconciliación entre los saldos al inicio y al cierre de los activos y pasivos financieros en Nivel 3 de Jerarquía registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>38.560</b>	<b>18.574</b>
Ganancias y pérdidas	11.783	16.272
Altas de inversiones de instrumentos de patrimonio	-	10.866
Resultado monetario	(11.695)	(7.152)
<b>Saldo al cierre del período / ejercicio</b>	<b>38.648</b>	<b>38.560</b>

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad tiene las siguientes inversiones en subsidiarias:

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

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

El importe de dichas inversiones es el siguiente:

Entidad	30/09/2021	31/12/2020
Banco de Santa Cruz S.A.	2.965.789	2.960.536
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	45.266.632	43.560.307
	<b>48.232.421</b>	<b>46.520.843</b>

## 12.2. Entidades asociadas

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

Red Link S.A. es una entidad privada líder en servicios informáticos y de procesamiento a gran escala, que no cotiza en ninguna bolsa de comercio, que se especializa en integrar soluciones tecnológicas y de medios de pago en todo tipo de plataformas tecnológicas en la República Argentina. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no tiene pasivos contingentes ni compromisos de capital.

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el importe de dicha participación es de 387.720 y 353.384, respectivamente.

### 12.3. Negocios conjuntos

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no celebró este tipo de acuerdos conjuntos.

### 13. Partes relacionadas

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

Personal clave de la Gerencia:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Adelantos	1.108	137
Tarjetas de crédito	6.564	5.790
Préstamos personales	1.552	821
Préstamos documentados	1.197	-
Otros créditos	1.732	1.938
<b>Total</b>	<b><u>12.153</u></b>	<b><u>8.686</u></b>
Depósitos	34.856	62.815
<b>Total</b>	<b><u>34.856</u></b>	<b><u>62.815</u></b>

Préstamos al personal (incluye gerentes de primera línea):

	<u>30/9/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Total de préstamos al personal	<b><u>69.317</u></b>	<b><u>70.276</u></b>

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

Remuneraciones al personal clave:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Sueldos y honorarios pagados	<b><u>154.380</u></b>	<b><u>124.332</u></b>

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con la sociedad controlante y vinculadas son los siguientes:

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

	30/09/2021				31/12/2020
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
<b>ACTIVO</b>					
Otros activos financieros	257.330	131.526	47.558	<b>436.414</b>	<b>452.663</b>
<b>PASIVO (1)</b>					
Otros pasivos no financieros	163.664	84.217	27.652	<b>275.533</b>	<b>511.975</b>

Adicionalmente, los resultados por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 correspondientes a las operaciones efectuadas con estas sociedades son los siguientes:

	30/09/2021				30/09/2020
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
<b>RESULTADOS</b>					
Resultado neto por intereses	16.899	80	(24.356)	<b>(7.377)</b>	<b>720</b>
Resultado neto por comisiones	(1.766)	-	(108)	<b>(1.874)</b>	<b>5.161</b>
Gastos de Administración	294.946	215.862	99.698	<b>610.506</b>	<b>1.101.954</b>
Otros ingresos operativos	80.063	47.768	3.193	<b>131.024</b>	<b>193.162</b>
Otros egresos operativos	(4.485)	-	-	<b>(4.485)</b>	<b>(101)</b>

(1) Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Petersen Inversiones S.A. (controladora de Banco de San Juan S.A.) mantiene Depósitos por 1 y 7, respectivamente.

#### Red Link S.A.:

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Depósitos	<u>98.250</u>	<u>70.170</u>
	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Comisiones ganadas	<u>160.321</u>	<u>120.906</u>
Comisiones cedidas	<u>(135.027)</u>	<u>(180.545)</u>
<b>Total de Resultados</b>	<u>25.294</u>	<u>(59.639)</u>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

**14. Propiedad, planta y equipo**

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

La información de estos bienes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Valor residual al 30/09/2021</b>	<b>Valor residual al 31/12/2020</b>
<b>Medición al costo</b>		
- Inmuebles	2.075.011	2.098.393
- Máquinas y equipos	741.430	941.646
- Diversos <sup>(1)</sup>	116.091	149.245
- Mobiliario e Instalaciones	107.483	121.315
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	33.731	68.101
- Obras en curso	3.099	8.590
- Vehículos	736	1.457
<b>Total</b>	<b>3.077.581</b>	<b>3.388.747</b>

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

**15. Activos Intangibles**

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

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

La información de estos bienes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Valor residual al 30/09/2021</b>	<b>Valor residual al 31/12/2020</b>
<b>Medición al costo</b>		
- Otros activos intangibles (Licencias de software y otros)	928.857	861.925
<b>Total</b>	<b>928.857</b>	<b>861.925</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

**16. Otros activos no financieros**

La información de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Otros bienes diversos - Medición al costo	71.591	68.833
Pagos efectuados por adelantado	57.717	48.735
Propiedades de inversión – inmuebles alquilados	2.073	2.074
Anticipos por compra de bienes	1.510	7.552
Anticipos al personal	-	273.851
Otros	24.050	23.814
<b>Total</b>	<b>156.941</b>	<b>424.859</b>

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

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

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2018, la subsidiaria Nuevo Banco Santa Fe S.A. mantenía registrada su participación en Prisma Medios de Pago SA (“Prisma”) en el rubro Activos no corrientes mantenidos para la venta, dada su obligación de desprenderse de la totalidad de las acciones conforme el compromiso asumido con la Comisión Nacional de Defensa de la Competencia. Como consecuencia, la participación fue valuada de acuerdo con la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” al menor valor entre el valor de libros y la mejor estimación del valor razonable menos los costos hasta la venta. Al 31 de diciembre de 2018, el importe de la participación, incluido dentro de este rubro, ascendía a 11.554 (moneda histórica).

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

dentro del rubro "Otros ingresos operativos" en los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

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

Los importes por cobrar, tanto en pesos como en USD, se encuentran registrados en el rubro "Otros activos financieros".

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

Con fecha 22 de febrero y 27 de mayo de 2021 dicha subsidiaria recibió 110.054 y 70.791 (87.385 y 62.785 en moneda histórica), respectivamente, en concepto de dividendos por su tenencia accionaria "Clase B".

Con fecha 1° de octubre de 2021, la Entidad junto con los demás accionistas de Prisma, notificaron el ejercicio de la opción de venta del 49% del capital social y los votos de Prisma a AI ZENITH (Netherlands) B.V. aún bajo su titularidad. El precio de dichas acciones será determinado de acuerdo a un procedimiento de cálculo acordado entre las partes, el cual a la fecha de emisión de los presentes estados financieros no ha sido concluido.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

**18. Otros pasivos financieros**

La información de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	2.291.398	141.168
Diversas sujetas a efectivo mínimo	411.599	586.666
Obligaciones por financiación de compras	360.244	398.175
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	63.479	123.663
Arrendamientos a pagar	12.807	35.644
Otras	7.692	14.397
<b>Total</b>	<b>3.147.219</b>	<b>1.299.713</b>

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

La información de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Banco Central de la República Argentina	137	759
Intereses devengados	17	23
<b>Total</b>	<b>154</b>	<b>782</b>

**20. Provisiones**

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

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020. Cabe mencionar que los aumentos de provisiones en el Anexo J incluyen el importe descontado producto del paso del tiempo en su totalidad.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las principales provisiones corresponden a:

- Otros – Provisión por otras contingencias: corresponde a las provisiones por reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

- Otros - Provisión por siniestros no cubiertos: corresponde a la provisión para afrontar siniestros producidos por fallecimiento de titulares de operaciones crediticias no aseguradas o que no son reconocidos por la compañía aseguradora.
- Provisión por compromisos eventuales: refleja el riesgo crediticio que surge de la evaluación del grado de cumplimiento de los beneficiarios de saldos no utilizados de adelantos en cuenta corriente otorgados, garantías, avales y otros compromisos eventuales a favor de terceros por cuenta de clientes, su situación económica y financiera y las contragarantías que respaldan las respectivas operaciones.

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

## 21. Otros pasivos no financieros

La información de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	30/09/2021	31/12/2020
Beneficios a empleados a corto plazo a pagar (Nota 22)	902.347	1.045.456
Honorarios a pagar a Directores y Síndicos	588.913	293.040
Cobros efectuados por adelantado	247.236	460.130
Otras retenciones y percepciones	157.221	200.413
Otros impuestos a pagar	104.752	109.610
Proveedores	51.559	52.526
Acreedores varios	44.086	28.944
Impuesto al valor agregado - Débito fiscal	38.607	29.045
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	20.372	27.815
Dividendos a pagar en efectivo	18.424	25.233
Facturas a pagar a subsidiarias	9.527	51.891
Otros	77.458	104.115
<b>Total</b>	<b>2.260.502</b>	<b>2.428.218</b>

## 22. Beneficios a empleados a pagar

La información de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

Beneficios a corto plazo (nota 21):

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	774.050	932.451
Provisión vacaciones	128.297	113.005
<b>Total</b>	<b><u>902.347</u></b>	<b><u>1.045.456</u></b>

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

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

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

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

<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisión por impuesto a las ganancias	(307.072)	(852.250)
Anticipo por impuesto a las ganancias	318.411	974.990
<b>Total impuesto a las ganancias corriente</b>	<b><u>11.339</u></b>	<b><u>122.740</u></b>

La evolución del Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se resume del siguiente modo:

<u>Impuesto a las ganancias diferido</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	226.371	125.368
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	(449.347)	135.739
Reexpresión	(5.323)	(34.736)
<b>Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio</b>	<b><u>(228.299)</u></b>	<b><u>226.371</u></b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

Concepto	Trimestre finalizado el 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020
Cargo por Impuesto a las Ganancias corriente	(295.684)	(319.955)	(4.239)	(503.283)
Cargo por Impuesto a las Ganancias diferido	(70.748)	(454.671)	(97.076)	(41.046)
<b>Cargo por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados</b>	<b>(366.432)</b>	<b>(774.626)</b>	<b>(101.315)</b>	<b>(544.329)</b>

### Otras cuestiones impositivas

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

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

Al 30 de septiembre de 2021, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio. En los presentes estados financieros condensados, la Entidad y sus subsidiarias han determinado el impuesto a las ganancias utilizando la tasa impositiva que estima que resultará aplicable a las ganancias totales esperadas del ejercicio.

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

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Total "Sin Vencimiento"	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 30/09/2021
Efectivo y Depósitos en Bancos	12.905.173	-	-	12.905.173
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	17.168.189	-	17.168.189
Operaciones de pase	-	24.110.536	-	24.110.536
Otros activos financieros	-	579.341	-	579.341
Préstamos y otras financiaciones	566.418	6.924.526	4.406.431	11.897.375
Otros Títulos de Deuda	10.597	4.509.347	361.551	4.881.495
Activos financieros entregados en garantía	1.074.050	-	-	1.074.050
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	114.322	-	-	114.322
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>14.670.560</b>	<b>53.291.939</b>	<b>4.767.982</b>	<b>72.730.481</b>
Depósitos	35.010.840	23.325.359	147	58.336.346
Otros pasivos financieros	-	3.141.262	5.957	3.147.219
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	154	-	154
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>35.010.840</b>	<b>26.466.775</b>	<b>6.104</b>	<b>61.483.719</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

	Total "Sin Vencimiento"	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 31/12/2020
Efectivo y Depósitos en Bancos	15.082.100	-	-	15.082.100
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	803	17.213.864	62.614	17.277.281
Operaciones de Pase	-	27.305.587	-	27.305.587
Otros activos financieros	-	580.459	-	580.459
Préstamos y otras financiaciones	431.733	6.896.450	4.529.176	11.857.359
Otros Títulos de Deuda	57.673	1.532.365	1.009.047	2.599.085
Activos financieros entregados en garantía	1.700.515	-	-	1.700.515
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	38.560	-	-	38.560
<b>Total ACTIVO</b>	<b>17.311.384</b>	<b>53.528.725</b>	<b>5.600.837</b>	<b>76.440.946</b>
Depósitos	35.799.989	29.698.936	245	65.499.170
Otros pasivos financieros	-	1.286.476	13.237	1.299.713
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	782	-	782
<b>Total PASIVO</b>	<b>35.799.989</b>	<b>30.986.194</b>	<b>13.482</b>	<b>66.799.665</b>

## 25. Ingresos por comisiones

	Trimestre finalizado el 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto	239.293	712.810	266.286	766.859
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo	68.054	198.688	70.948	197.282
<b>Total</b>	<b>307.347</b>	<b>911.498</b>	<b>337.234</b>	<b>964.141</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

	<b>Trimestre finalizado el 30/09/2021</b>	<b>Acumulado al 30/09/2021</b>	<b>Trimestre finalizado el 30/09/2020</b>	<b>Acumulado al 30/09/2020</b>
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	27.209	61.001	44.450	144.811
Resultado por compra-venta de divisas	7.720	27.423	18.378	41.544
<b>Total</b>	<b>34.929</b>	<b>88.424</b>	<b>62.828</b>	<b>186.355</b>

**27. Otros ingresos operativos**

	<b>Trimestre finalizado el 30/09/2021</b>	<b>Acumulado al 30/09/2021</b>	<b>Trimestre finalizado el 30/09/2020</b>	<b>Acumulado al 30/09/2020</b>
Recupero de gastos	45.835	156.195	161.673	192.720
Comisiones por servicios fiduciarios	36.180	110.229	54.031	158.971
Créditos recuperados	24.017	45.031	17.562	59.470
Alquiler de cajas de seguridad	8.623	26.494	10.824	31.288
Previsiones desafectadas	(20.693)	25.801	4.541	142.514
Intereses punitivos	10.695	25.140	1.203	13.161
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	6.347	18.604	6.703	20.985
Otros	13.952	96.551	(65.152)	126.610
<b>Total</b>	<b>124.956</b>	<b>504.045</b>	<b>191.385</b>	<b>745.719</b>

**28. Beneficios al personal**

	<b>Trimestre finalizado el 30/09/2021</b>	<b>Acumulado al 30/09/2021</b>	<b>Trimestre finalizado el 30/09/2020</b>	<b>Acumulado al 30/09/2020</b>
Remuneraciones	191.270	1.013.615	376.658	1.041.216
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	26.845	500.624	151.971	403.416
Cargas sociales	37.537	213.115	77.248	210.406
Servicios al personal	6.637	15.138	3.647	14.088
Otros	-	-	201	645
<b>Total</b>	<b>262.289</b>	<b>1.742.492</b>	<b>609.725</b>	<b>1.669.771</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

## 29. Gastos de administración

	<u>Trimestre finalizado el 30/09/2021</u>	<u>Acumulado al 30/09/2021</u>	<u>Trimestre finalizado el 30/09/2020</u>	<u>Acumulado al 30/09/2020</u>
Honorarios a Directores y Síndicos	295.488	745.460	215.237	677.060
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	101.862	300.650	107.245	325.423
Servicios administrativos contratados	66.505	177.696	61.101	178.088
Impuestos	53.679	172.902	57.515	181.635
Otros honorarios	35.419	119.767	41.215	118.890
Electricidad y comunicaciones	34.628	107.616	37.955	118.786
Servicios de seguridad	17.126	55.469	23.143	72.084
Propaganda y publicidad	18.907	44.526	13.011	50.180
Seguros	8.199	26.574	9.827	26.702
Alquileres	2.664	7.034	2.799	10.929
Papelería y útiles	2.321	6.693	2.970	6.036
Representación, viáticos y movilidad	2.473	6.462	974	5.640
Otros	20.040	63.842	31.143	72.834
<b>Total</b>	<b>659.311</b>	<b>1.834.691</b>	<b>604.135</b>	<b>1.844.287</b>

## 30. Otros gastos operativos

	<u>Trimestre finalizado el 30/09/2021</u>	<u>Acumulado al 30/09/2021</u>	<u>Trimestre finalizado el 30/09/2020</u>	<u>Acumulado al 30/09/2020</u>
Impuesto sobre los ingresos brutos	309.627	902.876	201.696	602.295
Seguros	47.350	145.397	53.664	159.213
Gastos facturación tarjetas	44.662	122.211	28.897	103.860
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	26.226	77.845	23.755	73.354
Cargo por otras provisiones	18.811	53.159	(26.106)	19.806
Envío de correspondencia	10.704	25.304	7.995	33.670
Donaciones	31	21.221	1	77.442
Intereses sobre el pasivo por arrendamientos	2.940	9.888	2.690	13.571
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	172	464	278	462
Otros	35.482	141.637	459	76.802
<b>Total</b>	<b>496.005</b>	<b>1.500.002</b>	<b>293.329</b>	<b>1.160.475</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**31. Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo Separado**

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

**32. Gestión de riesgos y gobierno corporativo**

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

**Gestión de capital**

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

<u>Concepto</u>	<u>30/09/2021</u>
Exigencia de capitales mínimos	3.588.034
Responsabilidad patrimonial computable	11.352.498
<b>Exceso de Integración</b>	<b><u>7.764.464</u></b>

**33. Política de transparencia en materia de gobierno societario**

Las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el BCRA, han sido incluidas en la nota 33 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020.

**34. Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios**

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

### 35. Actividades fiduciarias

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

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

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/09/2021	31/12/2020
Fideicomiso "Fondo de Infraestructura Proyecto Gualcamayo"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras de infraestructura en el Departamento Jáchal de la Provincia de San Juan.  Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.	Provincia de San Juan	699.650	937.312
Fideicomiso "Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Lama-Pascua"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 inciso A) de la Ley 8.116.  Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.	Provincia de San Juan	939.875	1.251.452
Fideicomiso "Fondo Fiduciario Área de Reserva de Biósfera San Guillermo"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 inciso B) de la Ley 8.116.  Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en	Provincia de San Juan	124.199	140.184

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/09/2021	31/12/2020
	oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.			
Fideicomiso "Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Casposo"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 de la Ley 8.185.  Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.	Provincia de San Juan	104.054	231.441
Fideicomiso de Administración para la provisión de tractores e implementos agrícolas a pequeños productores	Otorgamiento y Gestión de Cobro de Contratos de Leasing de tractores e implementos agrícolas para pequeños productores frutihortícolas de la Provincia de San Juan.	Consejo Federal de Inversiones	488	880
Fideicomiso "Infraestructura Rajo Argenta"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 de la Ley 8.234.  Eventualmente, emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.	Provincia de San Juan	311.423	342.515
Fideicomiso Interconexión Eléctrica Provincia de San Juan	Emplear los bienes fideicomitados en la realización de las obras, suministros y demás prestaciones previstas en el Proyecto, el Contrato de ampliación y el Pliego de Bases y Condiciones.	José Cartellone Construcciones Civiles S.A.	7.140	8.313

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/09/2021	31/12/2020
Fideicomiso para la liberación de la traza bypass de Iglesia y Las Flores	Aplicar el patrimonio fideicomitado al pago a los Beneficiarios de los importes indemnizatorios derivados de la liberación de la traza para la relocalización de la ruta nacional N° 149 del tramo Camino La Invernada – Empalme ruta nacional n° 150 Sección “Variante La Iglesia” y “Variante Las Flores”.	Barrick Exploraciones Argentinas S.A.	470	767
Fideicomiso para el pago de la obra bypass de Iglesia y Las Flores	Asegurar que el patrimonio fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos en forma íntegra y oportuna del Contrato de locación de obra, conforme al precio de la obra, en los términos que surgen del Convenio y sus modificaciones.	Barrick Exploraciones Argentinas S.A.	18.944	21.396
Fideicomiso “Centro Judicial San Juan”	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos correspondientes del contrato de locación de obra, bienes y servicios para el desarrollo y ejecución de la obra pública denominada “Centro Judicial San Juan” y, en su caso, al pago de las cuotas de amortización y renta de los Títulos Valores que se emitan. Eventualmente, emitir los títulos valores a ser colocados ante inversores privados o mercado de capitales para la ejecución de la obra.	Provincia de San Juan	610.141	726.252
Fideicomiso Privado de Garantía Energía San Juan	Recibir la recaudación de Energía San Juan cedida al Fideicomiso, constituyendo un fondo de garantía que se mantendrá durante la vigencia del fideicomiso.	Energía San Juan S.A.	18.871	62.324
Fideicomiso “Construcción y Provisión ET Provincial Bauchazeta 132/33 KV”	Emplear los bienes fideicomitados en la realización de las obras, suministros y demás prestaciones previstas en el Proyecto, el Contrato de la Obra y el Pliego de Bases y Condiciones.	ATELEC S.A.	564	2.351
Fideicomiso “Administración para el financiamiento para la adquisición e instalación de calefones solares”	Otorgar asistencia financiera para la adquisición e instalaciones de Calefones Solares	Consejo Federal de Inversiones	1.085	927
<b>Total</b>			<b>2.836.904</b>	<b>3.726.114</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

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

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

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

La Resolución general N° 821 de la CNV en su art. 13 indica que el ALyC deberá contar con un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 30 de septiembre de 2021, el valor del mismo asciende a 41.748. El patrimonio neto de la Entidad supera al patrimonio neto mínimo exigido por la CNV a la misma fecha.

Por otra parte, la contrapartida mínima exigida de 20.874 se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00045 que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 30 de septiembre de 2021, el saldo de dicha cuenta es de 700.000, monto superior al requerido por dicha norma.

**37. Detalle de integración de efectivo mínimo**

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de septiembre de 2021 se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos:</b>		
- Saldos en cuentas en el BCRA	790.252	7.552.715
<b>Activos financieros entregados en garantía:</b>		
- Cuentas especiales de garantía en el BCRA	644.385	28.831

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

### **38. Sanciones aplicadas a la entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA**

Con fecha 8 de enero de 2015, el BCRA emitió la Comunicación "A" 5689 (modificada por la comunicación "A" 5940) solicitando que se detallen en nota a los estados contables las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (U.I.F.), la C.N.V. y la Superintendencia de Seguros de la Nación, como así también información de los sumarios iniciados por el BCRA. A la fecha de emisión de los estados contables, la Entidad mantiene los siguientes sumarios iniciados por el BCRA:

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

supuestos de responsabilidad objetiva y/o funcional, algo inadmisibles en materia penal cambiaria, vi) no resolvió el planteo de aplicar el principio jurídico de “non bis in idem”, incurriendo en un doble juzgamiento –con decisiones opuestas entre sí- respecto de operaciones del Banco que ya habían sido juzgadas en el sumario 3584, vii) la multa aplicada carece de fundamento alguno, además de no ajustarse a los parámetros legales previstos por el art. 3 de la 19.359 y/o la actualización establecida en el art. 4 de la misma ley. El 7 de noviembre de 2018 el Juzgado Federal interviniente concedió el recurso de apelación interpuesto, con efecto suspensivo.

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

Con fecha 7 de noviembre de 2019, la Cámara Federal de Apelaciones de Mendoza resolvió conceder los recursos extraordinarios interpuestos por el Banco, elevando la causa a conocimiento y decisión de la Corte Suprema de Justicia de la Nación, y el 2 de diciembre de 2019 el recurso fue recibido en la oficina correspondiente a la Mesa de Entradas de la Corte Suprema de Justicia de la Nación para iniciar su trámite. Con fecha 20 de octubre de 2021 se agregó el Dictamen del Procurador General de la Nación en el que emitió opinión indicando que corresponde declarar parcialmente admisibles los recursos extraordinarios interpuestos, revocar en esa medida la sentencia apelada y reenviar las actuaciones al Tribunal de Origen para que dé adecuada respuesta a los respectivos planteos de las partes.

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

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

### **39. Restricciones a la distribución de utilidades**

Las restricciones a la distribución de utilidades se encuentran descriptas en la nota 39 a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2021.

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo con la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de abril de 2021 fueron aplicados para incrementar la reserva legal en 905.532, la reserva normativa – especial para sanciones

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

administrativas en 50.871 y la reserva facultativa en 3.571.260 (expresados en moneda de septiembre 2021). Asimismo, dicha Asamblea dejó sin efecto el pedido de autorización para distribución de utilidades aprobado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2020. Por último, a los fines de la distribución de dividendos en efectivo, la Asamblea aprobó la desafectación parcial de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados y el correspondiente pago de dividendos, ad-referéndum de la autorización que al respecto otorgue el BCRA por un monto de hasta 14.000.000 a moneda de diciembre de 2020, los cuales a moneda de septiembre 2021 representarían un importe de hasta 19.400.000. Considerando el contexto inflacionario presente en la economía y dado que este pago está sujeto a la autorización del BCRA, con el objeto de contemplar la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda, la Asamblea aprobó que la cifra antes citada se extienda a la suma de hasta 17.900.000, siempre sujeto al monto finalmente autorizado por el BCRA en cumplimiento de las regulaciones vigentes.

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

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

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

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

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

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma en alrededor del 100% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional, genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también el efecto

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

de lo mencionado en la nota 41, vinculado, principalmente, con el nivel de recuperación económica a nivel global.

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

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

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

Particularmente en la República Argentina, el 19 de marzo de 2020, mediante el Decreto N° 297/2020, el Gobierno Nacional estableció una cuarentena obligatoria a través de una medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio".

Junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la nota 39, la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 31 de diciembre de 2021.

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

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentran vigentes ciertas medidas de control sanitario, pero las actividades sociales, comerciales y profesionales han comenzado a desarrollarse con menores restricciones, aunque sujetas a las medidas de control y con protocolos y aforo de personas, a la vez que el transporte público ha quedado habilitado sin restricciones.

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad se encuentra altamente comprometida con el análisis de las distintas medidas normativas que el BCRA emite a fin

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

de flexibilizar el crédito y propiciar la inversión de los depositantes, encontrándose analizando los efectos económicos y financieros con el fin de salvaguardar la institución, acompañando las medidas decretadas, y que se decreten en el futuro, por las Autoridades Nacionales y Provinciales.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN AL 30/09/2021	
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2021	Saldo de libros 31/12/2020	Posición sin Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>				<b>17.168.189</b>	<b>17.277.281</b>	<b>17.168.189</b>	<b>17.168.189</b>
<i>Del País</i>				<b>17.168.189</b>	<b>17.277.281</b>	<b>17.168.189</b>	<b>17.168.189</b>
<b>  Títulos públicos</b>				<b>4.228.111</b>	<b>1.689.645</b>	<b>4.228.111</b>	<b>4.228.111</b>
Letras del Tesoro ajuste por CER a Descuento - Vto. 28.02.2022	5500	-	1	224.460	544.669	224.460	224.460
Letras del Tesoro ajuste por CER a Descuento - Vto. 29.07.2022	5815	-	1	278.505	-	278.505	278.505
Letras del Tesoro ajuste por CER a Descuento - Vto. 31.03.2022	5931	-	1	154.814	-	154.814	154.814
Letra del Tesoro \$ a Descuento - Vto. 29.10.2021	5932	-	1	1.049.630	-	1.049.630	1.049.630
Letra del Tesoro \$ a Descuento - Vto. 30.11.2021	5935	-	1	123.201	-	123.201	123.201
Bonos del Tesoro Nacional Tasa fija- Vto. 03.10.2021	5318	-	1	1.385.101	-	1.385.101	1.385.101
Bonos del Tesoro Dollar Linked - Vto. 29.04.2022	5499	-	1	818.400	-	818.400	818.400
Bonte del Tesoro Dollar Linked - Vto. 30.11.2022	5498	-	1	194.000	-	194.000	194.000
Letras del Tesoro ajuste por CER a Descuento - Vto. 21.06.21	5389	-	1	-	1.144.976	-	-
<b>  Letras BCRA</b>				<b>12.881.986</b>	<b>15.524.220</b>	<b>12.881.986</b>	<b>12.881.986</b>
Letras de Liquidez Vto. 05.10.2021	13746	-	1	1.492.538	-	1.492.538	1.492.538
Letras de Liquidez Vto. 07.10.2021	13747	-	2	711.155	-	711.155	711.155
Letras de Liquidez Vto. 12.10.2021	13748	-	1	1.975.330	-	1.975.330	1.975.330
Letras de Liquidez Vto. 14.10.2021	13749	-	1	973.866	-	973.866	973.866
Letras de Liquidez Vto. 19.10.2021	13750	-	2	1.961.286	-	1.961.286	1.961.286
Letras de Liquidez Vto. 21.10.2021	13751	-	1	1.958.038	-	1.958.038	1.958.038
Letras de Liquidez Vto. 26.10.2021	13752	-	1	3.809.773	-	3.809.773	3.809.773
Otros - Letras de Liquidez (Leliq)	-	-	1	-	15.524.220	-	-
<b>  Títulos privados</b>				<b>58.092</b>	<b>63.416</b>	<b>58.092</b>	<b>58.092</b>
Garantizar S.G.R.	80008	-	2	57.453	62.613	57.453	57.453
Acciones preferidas Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	-	-	2	639	803	639	639
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>				<b>4.803.456</b>	<b>4.881.495</b>	<b>4.881.495</b>	<b>4.881.495</b>
<b>Medición a costo amortizado</b>				<b>4.803.456</b>	<b>4.881.495</b>	<b>4.881.495</b>	<b>4.881.495</b>
<i>Del País</i>				<b>4.803.456</b>	<b>4.881.495</b>	<b>4.881.495</b>	<b>4.881.495</b>
<b>  Títulos públicos</b>				<b>3.016.214</b>	<b>3.049.481</b>	<b>3.049.481</b>	<b>3.049.481</b>
Bonos de la República Argentina en dólares estadounidenses Step Up 2030 (1)	5921	14.234	1	22.170	234.645	22.170	22.170
Letra del Tesoro ajustadas por CER a Descuento - Vto. 28.02.2022	5500	1.608.630	1	1.624.067	-	1.624.067	1.624.067
Letra del Tesoro ajustadas por CER a Descuento - Vto. 18.04.2022	5934	119.450	1	119.952	-	119.952	119.952
Letra del Tesoro ajustadas por CER a Descuento - Vto. 23.05.2022	5936	796.950	1	800.565	-	800.565	800.565
Bonos del Tesoro Nacional \$ con Ajuste por CER 1,45% - Vto. 13.08.2023	5497	125.375	1	131.399	-	131.399	131.399
Bonos del Tesoro Nacional \$ CER 1,20 % -Vto. 18.03.22	5491	351.575	1	351.328	-	351.328	351.328
<b>  Títulos privados</b>				<b>1.787.242</b>	<b>1.832.014</b>	<b>1.832.014</b>	<b>1.832.014</b>
O.N. PAN AMERICAN ENERGY	54915	301.655	3	309.212	424.916	309.212	309.212
O.N. BANCO ITAU ARGENTINA S.A	54924	153.787	3	157.640	216.213	157.640	157.640
O.N. TARJETA NARANJA S.A. C44	54798	85.201	3	87.335	179.493	87.335	87.335
O.N. TARJETA NARANJA S.A. C45	55094	98.798	3	101.273	138.831	101.273	101.273
O.N. FCA COMPAÑIA FINANCIERA S.A.	55424	108.197	3	110.908	-	110.908	110.908
Fideicomiso Financiero Mercado Crédito Consumo V.	55637	73.854	3	75.704	-	75.704	75.704
O.N. Asociación Mutual Unión Solidaria	30548	90.417	3	92.682	-	92.682	92.682
O.N. Asociación Mutual Unión Solidaria	36320	73.809	3	75.658	-	75.658	75.658
Fideicomiso Financiero Megabono Crédito 244	55467	66.963	3	68.640	-	68.640	68.640
O.N. BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	42292	86.680	3	88.852	88.188	88.852	88.852
Otros - O.N. y F.F.	-	647.881	3	664.110	1.316.799	664.110	664.110
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>				<b>114.322</b>	<b>38.560</b>	<b>114.322</b>	<b>114.322</b>
<b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b>				<b>110.303</b>	<b>33.868</b>	<b>110.303</b>	<b>110.303</b>
<i>Del País</i>				<b>110.303</b>	<b>33.868</b>	<b>110.303</b>	<b>110.303</b>
- Mercado Abierto Electrónico S.A.	33-62818915-9	-	3	21.945	21.945	21.945	21.945
- Cuyum Inversora S.A.	30-69470936-9	-	3	1.047	1.057	1.047	1.047
-Play Digital S.A.	30-71682943-6	-	3	11.637	10.866	11.637	11.637
-Terniun Argentina S.A.	30-51688824-1	-	1	49.916	-	49.916	49.916
-Aluar Aluminio Argentino S.A.I.C.	30-52278060-6	-	1	25.758	-	25.758	25.758
<i>Del Exterior</i>				<b>4.019</b>	<b>4.692</b>	<b>4.019</b>	<b>4.019</b>
- Bladex S.A.	LU009649506	-	3	4.019	4.692	4.019	4.019

(1) Ver nota 40.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS  
 ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
 (cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2021	31/12/2020
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>	<b>6.750.658</b>	<b>5.850.603</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	143.304	152.515
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	706.734	847.399
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.900.620	4.850.689
<b>Con seguimiento especial - En observación</b>	<b>44.486</b>	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	44.053	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	433	-
<b>Con seguimiento especial - En tratamiento especial</b>	-	<b>132.157</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	132.157
<b>Con problemas</b>	<b>107.085</b>	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	107.085	-
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	-	<b>127.453</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	127.453
<b>Irrecuperable</b>	<b>146.564</b>	<b>185.447</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	16.766	26.460
Sin garantías ni contragarantías preferidas	129.798	158.987
<b>TOTAL</b>	<b>7.048.793</b>	<b>6.295.660</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS  
 ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2021	31/12/2020
<b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>6.458.939</b>	<b>8.272.953</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	256.429	183.819
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	49.327	75.381
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.153.183	8.013.753
<b>Riesgo bajo</b>	<b>173.350</b>	<b>66.529</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	864	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	24.936	253
Sin garantías ni contragarantías preferidas	147.550	66.276
<b>Riesgo bajo - En tratamiento especial</b>	<b>103.721</b>	<b>79.825</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	103.721	79.825
<b>Riesgo medio</b>	<b>284.222</b>	<b>104.879</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	28	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	93	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	284.101	104.879
<b>Riesgo alto</b>	<b>254.232</b>	<b>101.576</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	315
Sin garantías ni contragarantías preferidas	254.232	101.261
<b>Irrecuperable</b>	<b>95.865</b>	<b>185.157</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.879	2.894
Sin garantías ni contragarantías preferidas	93.986	182.263
<b>TOTAL</b>	<b>7.370.329</b>	<b>8.810.919</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>14.419.122</b>	<b>15.106.579</b>

(1) Incluye :

<b>Préstamos y otras financiaciones - Según Estados de Situación Financiera</b>	<b>11.897.375</b>	<b>11.857.359</b>
+ Previsiones de Préstamos y otras financiaciones	573.941	713.583
- Intereses de activos financieros con deterioro de valor crediticio	(13.800)	(58.131)
- Préstamos al personal	(69.317)	(70.277)
+ Ajustes NIIF	156.307	249.676
+ Otros Títulos de Deuda - Títulos privados – Medición a costo amortizado	1.832.014	2.364.440
+ Previsiones de Títulos Privados	42.572	49.888
+ Partidas Fuera de Balance - Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deudores	30	41
<b>Préstamos y otras financiaciones - Según Anexo</b>	<b>14.419.122</b>	<b>15.106.579</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2021		31/12/2020	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	3.266.425	23%	3.310.623	22%
50 siguientes mayores clientes	3.363.536	23%	2.778.920	18%
100 siguientes mayores clientes	1.340.512	9%	915.782	6%
Resto de clientes	6.448.649	45%	8.101.254	54%
<b>TOTAL (1)</b>	<b>14.419.122</b>	<b>100%</b>	<b>15.106.579</b>	<b>100%</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2021
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	1.073	2.146	3.219	4.377	-	-	10.815
Sector Financiero	-	215.299	394.900	358.551	953.530	180.972	37.249	2.140.501
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	566.418	3.171.885	1.888.385	1.855.670	2.867.510	4.041.969	5.362.185	19.754.022
<b>TOTAL</b>	<b>566.418</b>	<b>3.388.257</b>	<b>2.285.431</b>	<b>2.217.440</b>	<b>3.825.417</b>	<b>4.222.941</b>	<b>5.399.434</b>	<b>21.905.338</b>

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2020
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	8.018	16.037	22.289	8.815	10.402	-	65.561
Sector Financiero	-	156.048	213.708	484.801	1.234.884	1.625.161	614.970	4.329.572
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	431.733	2.825.135	1.848.090	2.224.061	3.046.169	3.086.047	4.191.268	17.652.503
<b>TOTAL</b>	<b>431.733</b>	<b>2.989.201</b>	<b>2.077.835</b>	<b>2.731.151</b>	<b>4.289.868</b>	<b>4.721.610</b>	<b>4.806.238</b>	<b>22.047.636</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	30/09/2021		31/12/2020	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	34.655.710	59%	40.434.411	62%
50 siguientes mayores clientes	7.430.914	13%	8.679.310	13%
100 siguientes mayores clientes	1.708.863	3%	1.933.381	3%
Resto de clientes	14.540.859	25%	14.452.068	22%
<b>TOTAL</b>	<b>58.336.346</b>	<b>100%</b>	<b>65.499.170</b>	<b>100%</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2021
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>56.079.126</b>	<b>2.622.022</b>	<b>34.061</b>	<b>7.391</b>	<b>256</b>	<b>-</b>	<b>58.742.856</b>
Sector Público no Financiero	37.085.237	292.580	-	-	-	-	37.377.817
Sector Financiero	1.009	-	-	-	-	-	1.009
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	18.992.880	2.329.442	34.061	7.391	256	-	21.364.030
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>3.134.150</b>	<b>4.093</b>	<b>4.334</b>	<b>6.955</b>	<b>9.093</b>	<b>1.783</b>	<b>3.160.408</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154</b>
<b>TOTAL</b>	<b>59.213.430</b>	<b>2.626.115</b>	<b>38.395</b>	<b>14.346</b>	<b>9.349</b>	<b>1.783</b>	<b>61.903.418</b>

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2020
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>58.302.176</b>	<b>7.657.855</b>	<b>66.780</b>	<b>10.551</b>	<b>431</b>	<b>-</b>	<b>66.037.793</b>
Sector Público no Financiero	37.981.962	6.380.370	-	-	-	-	44.362.332
Sector Financiero	7.646	-	-	-	-	-	7.646
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	20.312.568	1.277.485	66.780	10.551	431	-	21.667.815
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>1.342.223</b>	<b>5.877</b>	<b>8.375</b>	<b>10.725</b>	<b>14.608</b>	<b>4.472</b>	<b>1.386.280</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>782</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>782</b>
<b>TOTAL</b>	<b>59.645.181</b>	<b>7.663.732</b>	<b>75.155</b>	<b>21.276</b>	<b>15.039</b>	<b>4.472</b>	<b>67.424.855</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones		
<b>DEL PASIVO</b>						
Provisiones por compromisos eventuales	96.340	39.815	15.832	-	(30.673)	89.650
Otras	24.543	31.671	-	23.756	(6.747)	25.711
<b>TOTAL PROVISIONES AL 30/06/2021</b>	<b>120.883</b>	<b>71.486</b>	<b>15.832</b>	<b>23.756</b>	<b>(37.420)</b>	<b>115.361</b>

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones		
<b>DEL PASIVO</b>						
Provisiones por compromisos eventuales	41.021	68.332	-	-	(13.013)	96.340
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	1.552	709	1.726	-	(535)	-
Otras	35.815	24.921	-	26.585	(9.608)	24.543
<b>TOTAL PROVISIONES AL 31/12/2020</b>	<b>78.388</b>	<b>93.962</b>	<b>1.726</b>	<b>26.585</b>	<b>(23.156)</b>	<b>120.883</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/09/2021	30/09/2021 (por moneda)			Total al 31/12/2020 (1)
			Dólar	Euro	Otras	
<b>ACTIVO</b>						
Efectivo y Depósitos en Bancos	10.736.459	10.736.459	10.687.286	33.808	15.365	<b>9.577.462</b>
Otros activos financieros	24.209	24.209	24.209	-	-	<b>26.974</b>
Préstamos y otras financiaciones	544.165	544.165	544.165	-	-	<b>802.887</b>
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	544.165	544.165	544.165	-	-	802.887
Otros Títulos de Deuda	32.767	32.767	32.767	-	-	<b>294.789</b>
Activos financieros entregados en garantía	352.781	352.781	352.781	-	-	<b>202.010</b>
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.019	4.019	4.019	-	-	<b>4.691</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>11.694.400</b>	<b>11.694.400</b>	<b>11.645.227</b>	<b>33.808</b>	<b>15.365</b>	<b>10.908.813</b>
<b>PASIVO</b>						
Depósitos	8.779.459	8.779.459	8.779.459	-	-	<b>10.042.485</b>
Sector Público no Financiero	7.337.199	7.337.199	7.337.199	-	-	8.535.058
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.442.260	1.442.260	1.442.260	-	-	1.507.427
Otros pasivos financieros	2.259.979	2.259.979	2.259.422	557	-	<b>107.209</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>11.039.438</b>	<b>11.039.438</b>	<b>11.038.881</b>	<b>557</b>	<b>-</b>	<b>10.149.694</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantenía principalmente una posición en USD, excepto en: a) Efectivo y Depósitos en Bancos cuyo saldo en Euros alcanzaba 49.434 y en Otras monedas 19.177; y b) Otros pasivos financieros cuya posición en Euros era de 555.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato (1)	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 30 de septiembre de 2021
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	-	Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega de subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	-	27.089.061

Tipo de Contrato (1)	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 31 de diciembre de 2020
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	-	Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega de subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	-	30.592.088

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 30/09/2021	VR con cambios en Resultados al 30/09/2021	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>					
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	<b>12.905.173</b>	-	-	-	-
Efectivo	2.385.896	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	10.519.277	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	<b>17.168.189</b>	<b>14.437.656</b>	<b>2.730.533</b>	-
<b>Operaciones de pase</b>	<b>24.110.536</b>	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	24.110.536	-	-	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>555.372</b>	<b>23.969</b>	-	<b>23.969</b>	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>11.897.375</b>	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	9.308	-	-	-	-
Otras Entidades Financieras	6.007	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	11.882.060	-	-	-	-
Adelantos	865.270	-	-	-	-
Documentos	3.022.380	-	-	-	-
Hipotecarios	1.111.598	-	-	-	-
Prendarios	29.703	-	-	-	-
Personales	3.524.131	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.619.967	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	20.398	-	-	-	-
Otros	1.688.613	-	-	-	-
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>4.881.495</b>	-	-	-	-
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>759.889</b>	<b>314.161</b>	<b>314.161</b>	-	-
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	-	<b>114.322</b>	<b>75.674</b>	-	<b>38.648</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>55.109.840</b>	<b>17.620.641</b>	<b>14.751.817</b>	<b>2.754.502</b>	<b>38.648</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 30/09/2021	VR con cambios en Resultados al 30/09/2021	Jerarquía de valor razonable		
			Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>					
<b>Depósitos</b>	<b>58.336.346</b>	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	37.047.867	-	-	-	-
Sector Financiero	1.009	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	21.287.470	-	-	-	-
Cuentas corrientes	2.166.744	-	-	-	-
Caja de ahorros	8.849.433	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	9.428.231	-	-	-	-
Otros	843.062	-	-	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>3.147.219</b>	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>154</b>	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>61.483.719</b>	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2020	VR con cambios en Resultados al 31/12/2020	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>					
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	<b>15.082.100</b>	-	-	-	-
Efectivo	5.791.494	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	9.290.606	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	<b>17.277.281</b>	<b>16.268.921</b>	<b>1.008.360</b>	-
<b>Operaciones de pase</b>	<b>27.305.587</b>	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	27.305.587	-	-	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>553.553</b>	<b>26.906</b>	-	<b>26.906</b>	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>11.857.359</b>	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	55.688	-	-	-	-
Otras Entidades Financieras	60.864	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	11.740.807	-	-	-	-
Adelantos	144.181	-	-	-	-
Documentos	1.993.836	-	-	-	-
Hipotecarios	958.322	-	-	-	-
Prendarios	45.740	-	-	-	-
Personales	4.099.185	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	3.033.747	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	87.823	-	-	-	-
Otros	1.377.973	-	-	-	-
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>2.599.085</b>	-	-	-	-
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>1.509.718</b>	<b>190.797</b>	<b>190.797</b>	-	-
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	-	<b>38.560</b>	-	-	<b>38.560</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>58.907.402</b>	<b>17.533.544</b>	<b>16.459.718</b>	<b>1.035.266</b>	<b>38.560</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2020	VR con cambios en Resultados al 31/12/2020	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>					
<b>Depósitos</b>	<b>65.499.170</b>	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	44.081.855	-	-	-	-
Sector Financiero	7.646	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	21.409.669	-	-	-	-
Cuentas corrientes	2.525.927	-	-	-	-
Caja de ahorros	9.726.660	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	8.696.370	-	-	-	-
Otros	460.712	-	-	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>1.299.713</b>	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>782</b>	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>66.799.665</b>	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26/11/2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
 CORRESPONDIENTE A LOS A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto			
	Medición obligatoria			
	Trimestre finalizado al 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado al 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>1.649.112</b>	<b>5.183.290</b>	<b>2.043.821</b>	<b>7.316.894</b>
Resultado de títulos públicos	1.639.858	5.166.261	2.034.385	7.293.820
Resultado de títulos privados	9.254	17.029	9.436	23.074
<b>TOTAL</b>	<b>1.649.112</b>	<b>5.183.290</b>	<b>2.043.821</b>	<b>7.316.894</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
 CORRESPONDIENTE A LOS A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de instrumentos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto			
	Trimestre finalizado al 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado al 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020
<b>Ingresos por intereses:</b>				
Por títulos privados	187.743	586.841	152.635	280.617
Por títulos públicos	271.830	541.349	4.805	12.991
Por otros activos financieros	(13.090)	(29.348)	8.314	61.878
Por préstamos y otras financiaciones	1.163.810	3.384.419	1.212.950	4.537.920
Sector Financiero	16.188	37.621	36.354	162.677
Adelantos	47.440	124.049	49.849	207.003
Documentos	306.631	796.963	112.421	583.889
Hipotecarios	52.694	141.231	61.955	172.012
Prendarios	1.625	6.555	4.469	16.489
Personales	483.360	1.549.199	651.159	2.241.121
Tarjetas de crédito	166.693	508.987	140.049	588.804
Arrendamientos Financieros	1.976	12.839	9.047	33.775
Otros	87.203	206.975	147.647	532.150
Por operaciones de pase	2.132.616	6.573.805	954.999	1.713.133
Banco Central de la República Argentina	2.132.616	6.571.576	954.999	1.713.133
Otras Entidades Financieras	-	2.229	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>3.742.909</b>	<b>11.057.066</b>	<b>2.333.703</b>	<b>6.606.539</b>
<b>Egresos por intereses:</b>				
Por Depósitos	2.401.871	7.388.835	2.336.005	6.771.688
Cajas de ahorro	21.209	70.437	12.353	39.844
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.380.662	7.318.398	2.323.652	6.731.844
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	19.341	48.023	9.919	64.957
<b>TOTAL</b>	<b>2.421.212</b>	<b>7.436.858</b>	<b>2.345.924</b>	<b>6.836.645</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
 CORRESPONDIENTE A LOS A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Ingresos por comisiones	Resultado del período			
	Trimestre finalizado al 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado al 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020
Comisiones vinculadas con obligaciones	186.165	554.719	202.583	592.811
Comisiones vinculadas con créditos	1.057	2.333	3.161	3.882
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	3.579	9.778	337	1.775
Comisiones por tarjetas	74.933	215.164	81.308	220.811
Comisiones por seguros	39.901	123.889	40.334	127.096
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.712	5.615	9.511	17.766
<b>TOTAL</b>	<b>307.347</b>	<b>911.498</b>	<b>337.234</b>	<b>964.141</b>
Egresos por comisiones	Resultado del período			
	Trimestre finalizado al 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado al 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	485	866	125	596
Otros	89.779	273.754	130.058	322.063
Egresos chequeras y cámaras compensadora	7.674	20.641	4.413	17.975
Comisiones pagadas intercambios ATM	50.411	142.816	62.768	187.789
Comisiones tarjetas de crédito	2.252	7.254	1.621	11.659
Servicios bancarios	29.442	103.043	61.256	104.640
<b>TOTAL</b>	<b>90.264</b>	<b>274.620</b>	<b>130.183</b>	<b>322.659</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 26/11/2021  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

ROBERTO H. A. AMOR  
 Por la Gerencia Contable

DANIEL CALVI  
 Síndico

**CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero			Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2021
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio	Enfoque simplificado		
<b>Otros activos financieros</b>	<b>53.866</b>	-	-	-	<b>28.318</b>	<b>(18.585)</b>	<b>63.599</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>713.583</b>	<b>(138.691)</b>	<b>54.596</b>	<b>151.342</b>	-	<b>(206.889)</b>	<b>573.941</b>
Otras Entidades Financieras	1.194	(1.098)	-	-	-	(96)	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	712.389	(137.593)	54.596	151.342	-	(206.793)	573.941
Adelantos	24.222	(267)	(21)	6.268	-	(7.501)	22.701
Documentos	276.552	(64.148)	21.757	(40.514)	-	(70.888)	122.759
Hipotecarios	61.418	(16.579)	4.547	49.807	-	(16.600)	82.593
Prendarios	4.438	(968)	20	(61)	-	(1.094)	2.335
Personales	117.091	(18.805)	19.067	97.701	-	(33.740)	181.314
Tarjetas de Crédito	166.182	(20.522)	6.505	33.943	-	(60.389)	125.719
Arrendamientos Financieros	8.652	(1.496)	(382)	(5.801)	-	(815)	158
Otros	53.834	(14.808)	3.103	9.999	-	(15.766)	36.362
<b>Otros títulos de deuda</b>	<b>49.888</b>	<b>(1.400)</b>	-	<b>9.718</b>	-	<b>(15.634)</b>	<b>42.572</b>
<b>Compromisos Eventuales</b>	<b>96.340</b>	<b>18.484</b>	<b>3.002</b>	-	-	<b>(28.177)</b>	<b>89.649</b>
<b>TOTAL DE PREVISIONES 2021</b>	<b>913.677</b>	<b>(121.607)</b>	<b>57.598</b>	<b>161.060</b>	<b>28.318</b>	<b>(269.285)</b>	<b>769.761</b>

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero			Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2020
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio	Enfoque simplificado		
<b>Otros activos financieros</b>	<b>6.856</b>	-	-	-	<b>56.685</b>	<b>(9.675)</b>	<b>53.866</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>829.491</b>	<b>166.422</b>	<b>(67.453)</b>	<b>77.243</b>	-	<b>(292.120)</b>	<b>713.583</b>
Otras Entidades Financieras	3.151	(746)	-	-	-	(1.211)	1.194
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	826.340	167.168	(67.453)	77.243	-	(290.909)	712.389
Adelantos	18.625	4.613	814	8.530	-	(8.360)	24.222
Documentos	281.961	57.754	(29.504)	72.087	-	(105.746)	276.552
Hipotecarios	57.556	17.762	(2.361)	33.144	-	(44.683)	61.418
Prendarios	5.567	809	(334)	104	-	(1.708)	4.438
Personales	246.468	4.292	(39.966)	(31.643)	-	(62.060)	117.091
Tarjetas de Crédito	166.547	61.608	5.959	(20.999)	-	(46.933)	166.182
Arrendamientos Financieros	9.988	785	(696)	3.017	-	(4.442)	8.652
Otros	39.628	19.545	(1.365)	13.003	-	(16.977)	53.834
<b>Otros títulos de deuda</b>	<b>7.915</b>	<b>(1.596)</b>	-	<b>54.286</b>	-	<b>(10.717)</b>	<b>49.888</b>
<b>Compromisos eventuales</b>	<b>41.021</b>	<b>63.301</b>	<b>5.030</b>	-	-	<b>(13.012)</b>	<b>96.340</b>
<b>TOTAL DE PREVISIONES 2020</b>	<b>885.283</b>	<b>228.127</b>	<b>(62.423)</b>	<b>131.529</b>	<b>56.685</b>	<b>(325.524)</b>	<b>913.677</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 26/11/2021  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.**

**M. SILVINA BELLANTIG**  
Gerente General

**SEBASTIÁN ESKENAZI**  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

**ROBERTO H. A. AMOR**  
Por la Gerencia Contable

**DANIEL CALVI**  
Síndico