



ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA



**ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2020, JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE
ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA
COMISIÓN FISCALIZADORA**

ÍNDICE

- 1. INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO**
- 2. ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**
 - **ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONDENSADO**
 - **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONDENSADO**
 - **ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CONDENSADO**
 - **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONDENSADO**
 - **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**
 - **ANEXOS**
- 3. INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**



Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
25 de mayo 487 - C1002ABI
Buenos Aires, Argentina

Tel: (54-11) 4318-1600/4311-6644
Fax: (54-11) 4318-1777/4510-2220
ey.com

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Presidente y Directores de
BANCO INDUSTRIAL S.A.
CUIT 30-68502995-9
Domicilio legal: Sarmiento 530
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros condensados de período intermedio adjuntos de BANCO INDUSTRIAL S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020, y los estados 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 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 explica 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 la Nota 2.1.1. “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica que (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847 y 6938 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) 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 las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (CNV).
- b) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.1.2., se encuentran en proceso de transcripción en el libro Diario y en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por Nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017.
- c) Al 30 de septiembre de 2020, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 29.378.673, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 30 de septiembre de 2020, según surge de la nota 31. a los estados financieros 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.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

9 de diciembre de 2020

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

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

-1-

ACTIVO	Notas	30/09/2020	31/12/2019
Efectivo y Depósitos en Bancos		9.996.903	12.567.316
Efectivo		1.351.803	2.226.272
Entidades Financieras y corresponsales		8.645.082	10.341.044
BCRA		8.444.169	10.198.717
Otras del país y del exterior		200.913	142.327
Otros		18	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	15.993.991	13.102.544
Instrumentos derivados	9	33.329	46.110
Operaciones de pase	4	1.259.743	-
Otros activos financieros	16	506.960	933.984
Préstamos y otras financiaciones	B / C	19.567.019	16.984.073
Otras Entidades financieras		2.645.856	996.360
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		16.921.163	15.987.713
Otros Títulos de Deuda	A	1.303.794	819.767
Activos financieros entregados en garantía	5	2.445.756	2.335.211
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A	214.148	261.879
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	E	55.562	68.232
Propiedad, planta y equipo	13	4.547.957	2.563.420
Activos intangibles	13	21	32
Activos por impuesto a las ganancias diferido	18	182.486	333.157
Otros activos no financieros	16	362.247	368.300
TOTAL ACTIVO		56.469.916	50.384.026

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L y O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

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

-2-

PASIVO	Notas	30/09/2020	31/12/2019
Depósitos	H	40.326.546	36.943.352
Sector Público no Financiero		646.192	417.281
Sector Financiero		877.840	602.183
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		38.802.514	35.923.888
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	16	214.635	598.078
Instrumentos derivados	9	4.807	-
Operaciones de pase	4	455.863	-
Otros pasivos financieros	16	1.259.317	2.135.323
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	16	231.077	136.841
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	18	1.434.198	1.401.659
Provisiones	J / 14	192.437	201.742
Otros pasivos no financieros	16	1.297.576	1.293.227
TOTAL PASIVOS		45.416.456	42.710.222

PATRIMONIO NETO	Notas	30/09/2020	31/12/2019
Capital social		177.020	177.020
Aportes no capitalizados		5.093	5.093
Ajustes al capital		2.102.127	2.102.127
Ganancias reservadas		8.673.230	5.317.779
Resultados no asignados		(3.283.666)	(1.656.990)
Resultado del período / ejercicio		3.379.656	1.728.775
TOTAL PATRIMONIO NETO		11.053.460	7.673.804

TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		56.469.916	50.384.026
---	--	-------------------	-------------------

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L y O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

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

-3-

	Notas	Trimestral 30/09/2020	30/09/2020	Trimestral 30/09/2019	30/09/2019
Ingresos por intereses		2.104.625	6.087.106	2.561.083	8.177.520
Egresos por intereses		(1.128.903)	(4.171.130)	-3.814.238	(11.559.145)
Resultado neto por intereses	Q	975.722	1.915.976	(1.253.155)	(3.381.625)
Ingresos por comisiones	19	378.970	1.212.411	314.628	1.015.814
Egresos por comisiones		(81.608)	(310.123)	(67.272)	(202.342)
Resultado neto por comisiones	Q	297.362	902.288	247.356	813.472
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	2.276.437	7.946.915	3.918.581	11.889.106
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	20	(43.004)	(291.876)	(668.391)	(719.118)
Otros ingresos operativos	21	266.466	682.459	217.852	459.619
Cargo por incobrabilidad	R	(91.440)	(509.932)	(423.017)	(1.013.400)
Ingreso operativo neto		3.681.543	10.645.830	2.039.227	8.048.054
Beneficios al personal	22	(489.864)	(1.602.667)	(471.897)	(1.610.004)
Gastos de administración	23	(533.943)	(1.938.644)	(767.157)	(1.935.085)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(71.308)	(174.644)	(45.793)	(142.962)
Otros gastos operativos	24	(477.761)	(1.211.084)	(372.417)	(1.053.339)
Resultado operativo		2.108.668	5.718.791	381.964	3.306.664
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(4.505)	(12.670)	(9.485)	(28.621)
Resultado por la posición monetaria neta		(357.985)	(947.883)	(409.449)	(1.403.063)
Resultado antes del impuesto de las ganancias que continúan		1.746.178	4.758.238	(36.970)	1.874.980
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	18	(528.017)	(1.378.582)	233.150	(806.229)
Resultado neto del período - Ganancia		1.218.161	3.379.656	196.179	1.068.751
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		1.218.161	3.379.656	196.179	1.068.751

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L y O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
 Gerente de Administración

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES

FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2020 Y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-4-

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social		Aportes no capitalizados		Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig. (1)	Total PN al 30/09/2020
		En circulación	En cartera	Primas de emisión de acciones	Otros		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		177.020	-	5.093	-	2.102.127	1.264.884	4.052.895	71.785	7.673.804
Resultado neto del período		-	-	-	-	-	-	-	3.379.656	3.379.656
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 21 de abril del 2020		-	-	-	-	-	671.091	-	(671.091)	-
- Reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	(2.684.360)	-
- Reserva facultativa para futura distribuciones de Dividendos		-	-	-	-	-	-	2.684.360	(2.684.360)	-
Saldos al cierre del período		177.020	-	5.093	-	2.102.127	1.935.975	6.737.255	95.990	11.053.460

(1) Al cierre del período contiene 73.828 correspondiente por aplicación de las NIIF por primera vez.

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social		Aportes no capitalizados		Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 30/09/2019
		En circulación	En cartera	Primas de emisión de acciones	Otros		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		177.020	-	5.093	-	2.102.127	762.354	2.588.318	798.179	6.433.091
Resultado neto del período		-	-	-	-	-	-	-	1.068.751	1.068.751
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 28 de marzo del 2019		-	-	-	-	-	502.530	-	(502.530)	-
- Reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	(488.063)	(488.063)
- Dividendos en efectivo		-	-	-	-	-	-	-	(1.464.577)	-
- Reserva facultativa para futuras distribuciones de Dividendos		-	-	-	-	-	-	1.464.577	(1.464.577)	-
Saldos al cierre del período		177.020	-	5.093	-	2.102.127	1.264.884	4.052.895	(588.240)	7.013.779

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L y O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

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

-5-

	Notas	30/09/2020	30/09/2019
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		4.758.238	1.874.980
Ajuste por resultado monetario total del período		947.883	1.403.063
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		852.604	1.869.503
Amortizaciones y desvalorizaciones		174.644	142.962
Cargo por incobrabilidad		509.932	1.027.351
Otros ajustes		168.028	699.190
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:		6.585.387	(2.079.568)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		5.102.755	-
Instrumentos derivados		12.782	29.981
Operaciones de pase		-999.601	-
Préstamos y otras financiaciones		2.336.009	(2.290.587)
Otras Entidades financieras		(1.649.496)	464.087
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		3.985.505	(2.754.674)
Otros Títulos de Deuda		(236.820)	(180.790)
Activos financieros entregados en garantía		(110.545)	504.719
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		47.731	(266.782)
Otros activos		433.076	123.891
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:		(4.640.207)	3.866.929
Depósitos		392.996	4.473.647
Sector Público no Financiero		264.692	173.145
Otras Entidades financieras		239.875	201.887
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(111.571)	4.098.615
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(383.443)	(1.261.068)
Instrumentos derivados		4.807	-
Operaciones de pase		-	(699.621)
Otros pasivos		(4.654.567)	1.353.971
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(1.071.641)	(189.567)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		7.432.264	6.745.340

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L y O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
 FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-6-

	Notas	30/09/2020	30/09/2019
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(2.159.169)	(1.982.484)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(2.159.169)	(1.982.484)
Cobros:		43.234	302
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		43.234	302
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(2.115.935)	(1.982.182)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(24.726)	(1.807.775)
Dividendos		-	(396.200)
Banco Central de la República Argentina		(848)	891
Financiamientos de entidades financieras locales		(23.878)	(1.412.466)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(24.726)	(1.807.775)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		(291.876)	(636.392)
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(4.678.693)	(9.115.423)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		321.034	(6.796.432)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		321.034	(6.796.432)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO		25.669.860	31.045.884
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO		25.990.894	24.249.452

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L y O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES DE LA ENTIDAD

Banco Industrial S.A. (la "Entidad") es una sociedad anónima constituida en la República Argentina de capital nacional que opera como banco universal y cuenta con posiciones líderes en el negocio de descuento de documentos comerciales "factoring", servicios financieros minoristas y mercado de capitales. El Banco es parte de un grupo financiero que desarrolla soluciones ágiles, simples e innovadoras para superar las expectativas de sus clientes. La Entidad aspira a ser referente en innovación y servicios en el sistema financiero apoyándose en un fuerte desarrollo de tecnología digital en todas las áreas de negocios del Banco.

El actual Banco tiene su origen en la fusión de dos entidades financieras de larga trayectoria en el sistema financiero argentino. La Industrial Compañía Financiera S.A. (fundada en 1956 como Caja de Crédito La Industrial Cooperativa Limitada) y Nuevo Banco de Azul S.A. (fundado en 1928 como Banco de Azul S.A.). Con posterioridad a la fusión llevada a cabo en el año 1997, se produce un sostenido proceso de expansión, basado en la adquisición de los activos y pasivos del Banco de Balcarce S.A. (año 2001) y del Banco Velox S.A. (año 2003). A partir de estas adquisiciones, el Banco que tenía una marcada presencia regional en la Provincia de Buenos Aires, se proyecta a nivel nacional con sucursales en las provincias de Mendoza, Salta, Tucumán, Córdoba y Santa Fe.

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 composición accionaria de la entidad al 30 de septiembre de 2020 es la siguiente:

Accionistas	Capital %	Votos %
Andrés Patricio Meta	50,53	50,53
Carlota Evelina Durs	46,44	46,44
Fideicomiso BIND	3,03	3,03

Con fecha 9 de diciembre de 2020, el Directorio de Banco Industrial S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Bases de preparación

2.1.1. Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros intermedios 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 la disposición regulatoria establecida por el BCRA que se explica 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 antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, la Entidad aplica las siguientes:

- a) Tal como estableció la Comunicación “A” 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió a través de la Comunicación “A” 6938 que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2021 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes “Grupo B” según sus propias regulaciones, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1 a B5.5.55) para las exposiciones del Sector privado y financiero de acuerdo a lo establecido por la Comunicación “A” 6847. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.
- b) Por otra parte, a través de la Comunicación “A” 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados, sin analizar si se cumplen o no los criterios de baja en cuentas establecidos por la NIIF 9 ni eventualmente reconocer el nuevo instrumento recibido a su valor de mercado como establece dicha NIIF (ver nota 37). No obstante, de haberse aplicado la NIIF 9 sobre los canjes explicados en la nota 37, conforme a una estimación realizada por la Entidad, al 30 de septiembre de 2020 el patrimonio neto no hubiera sufrido modificaciones significativas por encontrarse dichos instrumentos medidos a valor razonable con cambios a resultados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

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

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

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

Adicionalmente, la Entidad ha aplicado al 30 de septiembre de 2020 la NIC 29, tal como se menciona en las presentes notas a los estados financieros condensados.

2.1.2. Transcripción al libro Diario y al Libro Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados, los libros Diario e Inventario y Balances se encuentran en proceso de transcripción.

2.1.3. Cifras expresadas en miles de pesos

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

2.1.4. Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme el 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 17.

Los activos financieros y los pasivos financieros generalmente se informan en cifras brutas en el Estado de Situación Financiera. 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 condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para ciertos Títulos de deuda, Derivados, Instrumentos de Patrimonio, Inversiones en asociadas, Otros activos financieros y Otros pasivos financieros que fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

2.1.5. Información comparativa

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

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

2.1.6. Unidad de medida

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

- 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:

- (i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
- (ii) Ciertos resultados originados en la medición a valor razonable o baja de activos no monetarios y partidas componentes del otro resultado integral se presentan en términos reales.
- (iii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

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

- (i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:
- (a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
- (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
- (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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

- (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.

(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".

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Resumen de políticas contables significativas

A continuación, se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes estados financieros condensados al 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019, teniendo en cuenta lo mencionado en el acápite de "Unidad de Medida" precedente:

3.1.1. **Activos y pasivos en moneda extranjera:**

La Entidad considera al Peso Argentino como su moneda funcional y de presentación. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, básicamente en dólares estadounidenses, fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil de cada período.

Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras fueron convertidos a los tipos de cambio de las operaciones de pase publicados por el BCRA. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados de cada período en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera".

3.1.2 **Instrumentos financieros**

Reconocimiento y medición inicial:

La Entidad reconoce un instrumento financiero cuando es parte de cláusulas que generan derechos y obligaciones contractuales.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por las regulaciones o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación, es decir, en la fecha en que la Entidad se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, los activos o pasivos financieros fueron registrados por sus valores razonables. Aquellos activos o pasivos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, fueron registrados al valor razonable ajustado por los costos de transacción que fueron directamente atribuibles a la compra o emisión de los mismos.

En el momento del reconocimiento inicial, el valor razonable de un instrumento financiero es normalmente el precio de la transacción. Sin embargo, si parte de la contraprestación entregada o recibida es por algo distinto del instrumento financiero, la Entidad estima el valor razonable del instrumento financiero. Si este valor razonable se basa en una técnica de valuación que utiliza sólo datos de mercado observables, todo importe adicional respecto de la contraprestación será un gasto o un menor ingreso, a menos que cumpla los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo. En el caso de que el valor razonable se base en una técnica de valoración que utiliza datos de mercado no observables, la Entidad reconocerá esa diferencia diferida en resultados sólo en la medida en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo, o cuando el instrumento es dado de baja.

Medición posterior:

Modelo de negocio:

La Entidad establece tres categorías para la clasificación y medición de sus instrumentos de deuda, de acuerdo al modelo de negocio de la Entidad para gestionarlos y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos:

- Costo amortizado: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivos contractuales del activo financiero y los resultantes de su venta.
- Valor razonable con cambios en resultados: el objetivo de negocio es la generación de resultados provenientes de la compra-venta de activos financieros.

En consecuencia, la Entidad mide sus activos financieros a valor razonable, a excepción de aquellos que cumplen con las siguientes dos condiciones y por lo tanto son valuados a su costo amortizado:

- Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

La Entidad determina su modelo de negocio en el nivel que mejor refleja cómo administra los grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

El modelo de negocio no se evalúa instrumento por instrumento, sino a un nivel más alto de carteras agregadas en base a los siguientes factores observables tales:

- Cómo se evalúa el rendimiento del modelo de negocio y cómo los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo se evalúan y reportan al personal clave de la Entidad.
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo (y los activos financieros que se mantienen dentro de éste) y, en particular, la forma en que se gestionan esos riesgos.
- Cómo se compensa al personal clave de la Entidad (por ejemplo, si la remuneración se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados).
- La frecuencia esperada, el valor, el momento y las razones de las ventas también son aspectos importantes.

La evaluación del modelo de negocio se basa en escenarios razonablemente esperados, sin tener en cuenta los escenarios de “peor caso” o “caso de estrés”. Si posteriormente a su reconocimiento inicial los flujos de efectivo se realizan de una manera diferente a las expectativas originales de la Entidad, no se cambia la clasificación de los activos financieros restantes mantenidos en ese modelo de negocio, sino que considera dicha información para evaluar las compras u originaciones recientes.

Test por únicamente pagos del principal e intereses (Test UPPI):

Como parte del proceso de clasificación, la Entidad evalúa los términos contractuales de sus activos financieros para identificar si éstos dan lugar a flujos de efectivo en fechas determinadas que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

A los fines de esta evaluación se define como “principal” al valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial, pudiéndose modificar a lo largo de la vida del instrumento, (por ejemplo si hay reembolsos de principal o amortización de la prima o descuento).

Los componentes de interés más importantes dentro de un acuerdo de préstamo suelen ser la consideración del valor temporal del dinero y el riesgo de crédito.

Para efectuar el Test UPPI, la Entidad aplica juicio y considera factores relevantes entre los cuales se encuentra la moneda en la que se denomina el activo financiero y el plazo para el cual se establece la tasa de interés.

Por el contrario, los términos contractuales que introducen una exposición más que mínima a riesgo o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto pendiente. En tales casos, se requiere que los activos financieros sean medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Por consiguiente, los activos financieros se clasificaron en base a lo mencionado en los párrafos precedentes en “Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados”, o “Activos financieros medidos a costo amortizado”, no existiendo a la fecha de estos estados financieros activos financieros clasificados en “Activos

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

financieros valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales”. Dicha clasificación se expone en el Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros”.

- Activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Esta categoría presenta dos sub-categorías: activos y pasivos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación y activos y pasivos financieros designados inicialmente a valor razonable por la Dirección o de acuerdo con el párrafo 6.7.1. de la NIIF 9.

La Entidad clasifica los activos o pasivos financieros como mantenidos para negociar cuando se han comprado o emitido principalmente para la obtención de beneficios a corto plazo a través de actividades de negociación o forman parte de una cartera de instrumentos financieros que se administran conjuntamente, para los cuales hay evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo.

La Dirección sólo designa un instrumento a valor razonable con cambios en resultados, cuando se cumple una de las siguientes condiciones: (i) la designación elimina o reduce significativamente el tratamiento inconsistente que de otro modo surgiría de la medición de los activos o pasivos o el reconocimiento de ganancias o pérdidas de los mismos sobre una base diferente; o (ii) los pasivos forman parte de un grupo de instrumentos financieros que se gestionan y su rendimiento se evalúa según la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión de riesgos o inversión documentada; o (iii) los pasivos contienen uno o más derivados implícitos, salvo que no se modifiquen significativamente los flujos de efectivo. Tal designación se efectúa instrumento por instrumento.

Los activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, con excepción de los movimientos en el valor razonable de los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados debido a cambios en el riesgo de crédito propio. Dichos cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales y no se reclasifican a resultados. Los ingresos o egresos por intereses y dividendos se imputan en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados” de acuerdo con los términos del contrato, o cuando el derecho al pago ha sido establecido.

El valor razonable de estos instrumentos se calcula utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, de ser representativas. El mercado principal en el que opera la Entidad es el Mercado Abierto Electrónico (MAE). En caso de no contar con un mercado activo, se utilizaron técnicas de valoración que incluyeron la utilización de operaciones de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, siempre que estén disponibles, así como referencias al valor razonable actual de otro instrumento que es sustancialmente similar, o bien el análisis de flujos de efectivo descontados.

- Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del interés efectivo:

Representan activos financieros que son mantenidos para obtener flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

Posteriormente al reconocimiento inicial, estos activos financieros se registran en el Estado de Situación Financiera al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad, de corresponder.

Los ingresos por intereses y el deterioro son registrados en el Estado de Resultados en los rubros “Ingresos por intereses” y “Cargo por incobrabilidad”, respectivamente. La evolución de la previsión se expone en el Anexo R “Corrección del valor por pérdida – Provisiones por riesgo de incobrabilidad”.

El “método del interés efectivo” utiliza la tasa que permite descontar los flujos de efectivo futuros que se estiman recibir o pagar en la vida del instrumento o un período menor, de ser apropiado, igualando el valor neto en libros de dicho instrumento. Al aplicar dicho método, la Entidad identifica los puntos básicos de interés, comisiones, primas, descuentos y costos de la transacción, directos e incrementales, como parte integrante de la tasa de interés efectiva. A tales efectos el interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un período de tiempo concreto.

3.1.3 Efectivo y Depósitos en Bancos:

Se valoraron a su valor nominal más los intereses devengados al cierre de cada período, en caso de corresponder. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada período en el rubro “Ingresos por intereses”.

3.1.4 Operaciones de pase (compras y ventas con acuerdos de retrocesión):

Las compras (ventas) de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) se registran en el Estado de Situación Financiera como una financiación otorgada (recibida), en el rubro “Operaciones de pase”.

La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual es devengado durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo y se imputan en resultados en los rubros “Ingresos por intereses” y “Egresos por intereses”.

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.

3.1.5 Préstamos y otras financiaciones:

Son activos financieros distintos a un derivado que la Entidad mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

Los préstamos y otras financiaciones se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y otras financiaciones son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la originación o adquisición, y las comisiones de originación, que son parte de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses se imputan en resultados en el rubro "Ingresos por intereses". Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

Las garantías otorgadas y responsabilidades eventuales se registran en notas a los estados financieros (fuera de balance) cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito y son inicialmente reconocidas al valor razonable de la comisión recibida, en el rubro "Otros pasivos financieros" del Estado de Situación Financiera. Posteriormente al reconocimiento inicial, el pasivo por cada garantía es registrado por el mayor valor entre la comisión amortizada y la mejor estimación del gasto requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja como resultado de la garantía financiera.

Cualquier incremento en el pasivo relacionado a una garantía financiera se registra en resultados. La comisión recibida se va reconociendo en el rubro "Ingresos por comisiones" del Estado de Resultados, sobre la base de su amortización en línea recta durante la vigencia de la garantía financiera otorgada.

3.1.6 Previsión por riesgo de incobrabilidad y previsión por compromisos eventuales

Se constituyeron sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta, entre otros aspectos, de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones considerando las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del BCRA y las políticas de provisionamiento de la Entidad.

En los casos de préstamos con provisiones específicas que sean cancelados o generen reversión de provisiones constituidas en el período corriente, y en los casos en que las provisiones constituidas en ejercicios anteriores resulten superiores a las que se consideran necesarias, el exceso de previsión es reversado con impacto en el resultado del período corriente.

Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

3.1.7 Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, la totalidad de los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, con excepción de los pasivos mantenidos para negociar o designados a valor razonable. Los intereses se imputan en resultados en el rubro "Egresos por intereses".

La clasificación de los pasivos financieros se expone en el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros".

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

3.1.8 Instrumentos de patrimonio valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Representa una participación residual en los activos netos de otra entidad. Estos instrumentos se registran en el Estado de Situación Financiera a la mejor estimación del valor razonable.

Los dividendos se reconocen en el Estado de Resultados cuando se ha establecido el derecho a recibir el pago.

3.1.9 Instrumentos financieros derivados:

Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: incluye las operaciones concertadas de compras y ventas a término de moneda extranjera sin entrega del activo subyacente negociado (forwards y futuros) que no están designados en relaciones de cobertura, pero que sin embargo tienen como objetivo reducir el nivel de riesgo de fluctuación de la tasa de cambio para las compras y ventas esperadas. Dichas operaciones se encuentran valuadas al valor razonable de los contratos y son efectuadas por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. El mercado principal en el que opera la Entidad es el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX). Los resultados generados se encuentran imputados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Ver adicionalmente nota 9.

3.1.10 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han expirado; o (ii) la Entidad ha transferido sus derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte mediante un acuerdo de transferencia.

En ciertos acuerdos de transferencia la Entidad ha retenido los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de un activo financiero -el activo original- pero ha asumido la obligación contractual de pagar aquellos flujos de efectivo a una o más entidades (i) no estando obligada a pagar importe alguno a los posibles beneficiarios salvo que se produzca el cobro del importe equivalente del activo original; (ii) no pudiendo vender ni pignorar el activo; (iii) teniendo la obligación de remitir sin retraso significativo cualquier flujo de efectivo cobrado en nombre de los posibles beneficiarios.

Una transferencia sólo califica para la baja en cuentas si (i) la Entidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas del activo o (ii) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo considerando que el control se transfiere si, y sólo si, el cesionario tiene la capacidad práctica de vender el activo en su totalidad a un tercero no relacionado y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente sin imponer restricciones adicionales a la transferencia.

Si la Entidad no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad de un activo transferido, y ha retenido control sobre éste, continuará reconociendo el activo transferido en la medida en que se encuentre expuesta a cambios en el valor del activo transferido:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de garantía del activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el menor entre (i) el importe del activo y (ii) el importe máximo de la contraprestación recibida que se podría requerir devolver a la Entidad (“el importe de la garantía”).
- Cuando la implicación toma la forma de una opción comprada o emitida (o ambas) sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el importe del activo transferido que la Entidad pueda volver a comprar. Sin embargo, en el caso de una opción de venta emitida sobre un activo que se mida a su valor razonable, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad estará limitada al menor entre el valor razonable del activo transferido y el precio de ejercicio de la opción.
- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de una opción que se liquide en efectivo, o de una cláusula similar sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada se medirá de la misma forma que si se tratase de opciones no liquidadas en efectivo.

En los casos en que se continúa reconociendo un activo en la medida de su implicación continuada, reconocerá también un pasivo asociado. El pasivo asociado se medirá de forma que el neto entre los importes en libros del activo transferido y del pasivo asociado sea: (i) el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad, si el activo transferido se mide al costo amortizado; o (ii) igual al valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad, cuando se midan independientemente, si el activo transferido se mide por el valor razonable.

Por otra parte, un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago especificada en el correspondiente contrato se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en resultados en el rubro “Otros ingresos operativos”.

3.1.11 Reclasificación de activos y pasivos financieros:

La Entidad no efectúa reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias especiales cuando cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, producto de cambios externos o internos significativos para las operaciones de la Entidad. Los pasivos financieros nunca se reclasifican. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad no efectuó reclasificaciones.

3.1.12 Arrendamientos (leasing) financieros:

La Entidad otorga préstamos a través de arrendamientos financieros, reconociendo el valor actual de los pagos de arrendamiento como un activo, los cuales registra en el Estado de Situación Financiera en el rubro “Préstamos y otras financiaciones”. La diferencia entre el valor total por cobrar y el valor presente de la financiación es reconocida como intereses a devengar. Este ingreso es reconocido durante el plazo del arrendamiento utilizando el método del interés efectivo, el cual refleja una tasa de retorno constante y se imputa en resultados en el rubro “Ingresos por intereses”. Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro “Cargos

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

por incobrabilidad” y su evolución se expone en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad”.

3.1.13 Inversión en asociadas

Una asociada es una sociedad sobre la que la Entidad posee influencia significativa. La influencia significativa se refiere al poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la entidad receptora de la inversión, pero sin llegar a tener el control o el control conjunto de ésta.

Las consideraciones a tener en cuenta para determinar la existencia de influencia significativa o control conjunto son similares a las que resultan necesarias para determinar la existencia de control sobre las subsidiarias.

Las inversiones en asociadas se contabilizan mediante el método de la participación. La información de la Entidad correspondiente a sus asociadas se incluye en la nota 11.

Según el método de la participación, la inversión en la asociada se reconoce inicialmente al costo. El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación de la Entidad sobre los activos netos de la asociada desde la fecha de la adquisición. La plusvalía relacionada con la asociada se incluye en el importe en libros de la inversión. Esta plusvalía no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor.

El Estado de Resultados refleja la participación de la Entidad en los resultados de las operaciones de la asociada.

3.1.14 Propiedad, planta y equipo:

La Entidad eligió el modelo de costo para todas las clases de activos del rubro, teniendo en cuenta lo mencionado en el apartado “Adopción por primera vez de las NIIF de acuerdo con la Comunicación 6114 del BCRA” de la presente nota para los inmuebles de propiedad de la Entidad. Estos bienes se encuentran registrados a su costo de adquisición histórico, considerando lo mencionado en la nota 3.2.b), menos las correspondientes depreciaciones acumuladas y el deterioro en caso de ser aplicable. El costo de adquisición histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se registran en resultados. Toda renovación y mejora significativa es activada únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo.

La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil, depreciándose en forma completa el mes de alta de los bienes y no depreciándose el mes de baja. Asimismo, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los bienes, con el fin de detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo por depreciaciones. El cargo por depreciación se reconoce en resultados en el rubro “Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes”.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

El valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

3.1.15 Activos intangibles:

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos las amortizaciones acumuladas (en los casos en los que se les asignan vidas útiles finitas) y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles generados internamente, excluidos los gastos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso respectivo se refleja en el estado de resultados en el período en el que dicho desembolso se incurre.

3.1.16 Deterioro de activos no financieros:

La Entidad evalúa, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, si existen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor de los activos no financieros puede verse deteriorado o si existen indicios que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Si existe algún indicio o cuando una prueba anual de deterioro es requerida para un activo, la Entidad efectúa una estimación del valor recuperable del mismo. En el caso que el valor contable de un activo (o unidad generadora de efectivo) sea mayor a su valor recuperable, el activo (o unidad generadora de efectivo) se considera deteriorado y se reduce el saldo a su valor recuperable.

Para los activos no financieros se efectúa una evaluación en cada fecha de presentación de los estados financieros respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente pueda ya no existir o pueda haber disminuido. Una pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Entidad ha evaluado y concluido que no existen indicios de que un Activo no financiero pueda estar deteriorado.

3.1.17 Provisiones:

La Entidad reconoce una provisión cuando y sólo cuando se dan las siguientes circunstancias: a) la Entidad tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado; b) es probable (es decir, existe mayor posibilidad que se presente que de lo contrario) que la Entidad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y c) puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

Para determinar el saldo de las provisiones, se consideraron los riesgos y las incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos de la Entidad. En base al análisis efectuado, se registró como provisión el importe correspondiente a la mejor estimación del probable desembolso necesario para cancelar la obligación presente a la fecha de cierre.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

Las provisiones registradas por la Entidad son objeto de revisión en la fecha de cierre de cada ejercicio y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. Adicionalmente, las provisiones son registradas con asignación específica con el objeto de que sean utilizadas para cubrir únicamente los desembolsos para los que fueron originalmente reconocidas.

En caso de que: a) la obligación sea posible; o b) no sea probable que para satisfacerla la Entidad deba efectuar una salida de recursos; o c) el importe de la obligación no pueda ser medido de manera fiable, el pasivo contingente no se reconoce y se divulga en notas. Sin embargo, cuando la posibilidad de que deba efectuarse el desembolso sea remota, no se efectúa revelación alguna.

3.1.18 Reconocimiento de ingresos y egresos:

3.1.18.1 Ingresos y egresos por intereses:

Los ingresos y egresos por intereses se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, aplicando el "método del interés efectivo", el cual se explica en el acápite "Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del interés efectivo".

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y los valores negociables, así como el descuento y la prima sobre los instrumentos financieros.

Los dividendos son reconocidos en el momento que son declarados.

3.1.18.2 Comisiones por préstamos:

Las comisiones cobradas y los costos directos incrementales relacionados con el otorgamiento de las financiaciones son diferidos y reconocidos ajustando la tasa de interés efectiva de las mismas.

3.1.18.3 Comisiones por servicios:

Estos resultados se reconocen cuando (o a medida que) la Entidad satisface cada obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos, por un importe que refleje la contraprestación a que la Entidad espera tener derecho a cambio de dichos servicios.

Al comienzo de cada contrato, la Entidad evalúa los servicios comprometidos en el mismo e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir un servicio distinto o una serie de servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo patrón de transferencia.

3.1.18.4 Ingresos y egresos no financieros:

Se reconocen contablemente en base a las condiciones para el reconocimiento fijadas en el Marco Conceptual, como ser el requerimiento de que los resultados deban estar devengados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

3.1.19 Impuestos a las ganancias:

a) Impuesto a las ganancias

El cargo por impuesto a las ganancias comprende al impuesto corriente y al diferido considerando los efectos del ajuste por inflación impositivo (ver nota 18.). El impuesto a las ganancias se reconoce en el Estado de Resultados, excepto cuando se trata de partidas que deban ser reconocidas directamente en otros resultados integrales. En este caso, cada partida se presenta antes de calcular su impacto en el impuesto a las ganancias, el que se detalla en la partida correspondiente.

El cargo por impuesto a las ganancias corriente corresponde a la sumatoria de los cargos, los cuales fueron determinados, mediante la aplicación de la tasa del impuesto sobre el resultado impositivo, conforme a la Ley de Impuesto a las Ganancias.

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos se miden utilizando la tasa de impuesto que se esperan aplicar a la ganancia imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Entidad espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden por sus importes nominales sin descontar, a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

Los cálculos y criterios utilizados se detallan en la Nota 18.

3.1.20 Actividades de gestión de inventarios:

La Entidad proporciona servicios de custodia, administración, manejo de inversiones y asesoría a terceros que dan lugar a la tenencia o colocación de activos a nombre de ellos. Estos activos y los resultados sobre los mismos no están incluidos en los presentes estados financieros, dado que no son activos de la Entidad. Las comisiones generadas por estas actividades se incluyen en la cuenta "Ingresos por comisiones" del Estado de Resultados.

3.2. Información por segmentos

Para fines de gestión la Dirección de la Entidad ha determinado que posee un sólo segmento relacionado a actividades financieras. En este sentido, la Entidad actualmente supervisa el resultado del segmento, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento, el cual se mide de manera consistente con las ganancias o pérdidas en los estados financieros. La Dirección de la Entidad evalúa permanentemente cual es el mejor criterio de análisis del resultado.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

3.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF 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 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.

En ciertos casos, los Estados financieros preparados de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 del BCRA, requieren que los activos o pasivos sean registrados y/o presentados a su valor razonable.

Las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes estados financieros condensados se relacionan con la estimación de la previsión por riesgo de incobrabilidad de préstamos, la valuación de los instrumentos financieros a valor razonable, la naturaleza de su participación en otra sociedad, las provisiones, la vida útil de los activos fijos y el cargo por impuesto a las ganancias.

Por otra parte, el BCRA permite establecer provisiones adicionales por riesgo de incobrabilidad y cambios en la clasificación de deudores, según el caso, basado en la política de gestión de riesgos de la Entidad.

3.4. Empresa en marcha

La Entidad evaluó su capacidad para continuar como una empresa en marcha y está satisfecha que tiene los recursos para continuar en el negocio en el futuro previsible. A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Entidad siga operando normalmente como empresa en marcha. Por lo tanto, los presentes estados financieros se prepararon sobre la base de la empresa en marcha.

3.5. Medición del valor razonable de instrumentos financieros

En los casos en que el valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no pueda medirse en base a las cotizaciones de mercados activos, dicho valor razonable se determina mediante la utilización de técnicas de valoración que incluyen un modelo de flujos de efectivo descontados.

Cuando es posible, los datos de entrada de los que se nutren estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no es así, se requiere un grado de juicio discrecional para determinar los valores razonables. Estos juicios incluyen la consideración de datos de entrada tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

Los cambios en los supuestos relacionados con estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

La metodología de determinación de los valores razonables se explica con mayor detalle en la nota 27.

3.6. Nuevos pronunciamientos

A. 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 Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (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:

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

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

B. 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 y modificatorias y complementarias): a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2021 se deberá comenzar a utilizar la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

4. OPERACIONES DE PASES

Al 30 de septiembre de 2020 la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras del B.C.R.A por 1.259.743 y operaciones de pases pasivos por 455.863. Al 31 de diciembre de 2019 la Entidad no tenía concertadas operaciones de pases activos ni pases pasivos. Los vencimientos de las operaciones concertadas a septiembre de 2020 se produjeron durante el mes de octubre de 2020.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 51.538 y 380.350 por 2020, respectivamente y 265.012 y 1.240.284 por 2019, respectivamente y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Por otra parte, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 46.224 y 120.208 por 2020, respectivamente y 80.870 y 263.378 por 2019, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

5. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

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

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2020	31/12/2019
Por operatoria con BCRA	1.785.172	1.824.654
Por operatoria en mercados autorregulados	83.349	460.198
Por operaciones de pase pasivo- Títulos Públicos a valor razonable	511.750	-
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	27.451	26.424
En garantía de alquileres y otros	38.034	23.935
Total	2.445.756	2.335.211

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

6. TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, excepto por los instrumentos financieros afectados a operaciones de pase pasivo, la Entidad no cuenta con otros activos financieros transferidos que no califiquen para baja en cuentas.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

7. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

Los movimientos por cargos, desafectaciones y aplicaciones de provisiones por riesgo de incobrabilidad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se encuentran expuestos en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de 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 y créditos documentarios. 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 2020 y 31 de diciembre 2019, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	30/09/2020	31/12/2019
Garantías otorgadas	212.531	144.997
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	16.933	35.209
Cartas de crédito	262.837	215.370
	492.301	395.576

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 28 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, ya emitidos.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Los instrumentos financieros derivados, incluidos los contratos de divisas, los futuros de tasas de interés, los contratos a plazo, y las opciones sobre divisas y tasas de interés, se registran a su valor razonable.

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

La Entidad celebra operaciones de derivados con la finalidad de gestionar riesgos logrando un adecuado nivel de cobertura sobre una cartera de activos o pasivos financieros (según corresponda). Adicionalmente, se pueden

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

hacer con un objetivo de arbitraje, es decir obtener un beneficio libre de riesgo por la combinación de un producto derivado y una cartera de activos financieros, tratando de obtener beneficios aprovechando situaciones anómalas en los precios de los activos en los mercados.

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

En este sentido, los instrumentos financieros derivados de la Entidad consisten en Futuros. Los Futuros son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. Los contratos de futuros corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera muy bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados y a menos que se elijan para ser ejecutados por entrega, se liquiden en una base neta. Este tipo de contratos exponen a la Entidad a riesgo de mercado.

El siguiente cuadro muestra los valores nominales de este instrumento, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al cierre y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito. Adicionalmente, se muestran los valores razonables de los instrumentos financieros derivados registrados como activos o pasivos en el Estado de Situación Financiera. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en el Anexo Q “Apertura de Resultados”, o en el Estado de Otros Resultados Integrales, según corresponda. Por otra parte, en el Anexo O “Instrumentos financieros derivados” se detallan las operaciones que concertó la Entidad por grupos homogéneos, teniendo en cuenta la coincidencia en la totalidad de los atributos expuestos, independientemente de que se trate de operaciones activas o pasivas.

Instrumentos financieros derivados	30/09/2020		31/12/2019	
	Valor nominal en USD	Valor razonable	Valor nominal en USD	Valor razonable
Derivados mantenidos para negociar:				
Compra/Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Forward (*)	1.000	6.628	-	-
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en ROFEX	1.000	21.894	21.500	46.110
Total derivados mantenidos para negociar	2.000	28.522	21.500	46.110

(*) Al 30 de septiembre de 2020, el valor razonable de las Compras/Ventas de Forwards se registran 11.435 en el rubro Instrumentos derivados del activos y (4.807) en el rubro Instrumentos derivados del pasivo.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

10. ARRENDAMIENTOS

De acuerdo a la NIIF 16, a partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2019, la Entidad evalúa todos los contratos celebrados para identificar si los mismos contienen un arrendamiento, es decir, el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

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

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de oficinas, máquinas fotocopiadoras y dispenser de agua. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de entre uno siete años y no existen restricciones para la Entidad por los mismos. De acuerdo a las exenciones permitidas por la NIIF 16, la Entidad optó por no aplicar las normas de reconocimiento y medición relacionadas con los contratos de arrendamientos de corto plazo y aquellos en los cuales los activos subyacentes son de bajo valor.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados es de 274.074 y 330.504, respectivamente. Dichos activos se midieron al costo, neto de las depreciaciones y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, y se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 22.940 y 81.576 por 2020, respectivamente y 28.676 y 96.868 por 2019, respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 asciende a 263.989 y 353.565, respectivamente. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a las tasas implícitas de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 11.073 y 36.290 por 2020, respectivamente y 15.738 y 49.608 por 2019, respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

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

La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con Automotores, Maquinarias Viales, Maquinarias Industriales y Equipos Electrónicos. Estos contratos de arrendamiento establecen en todos los casos una Opción de Compra y se encuentran registrados en el Rubro "Préstamos y otras financiaciones" por 208.609 y 273.851 al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 8.746 y 18.823, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen acuerdos significativos de otros arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

11. INVERSIÓN EN ASOCIADAS

A modo de regla general se considera asociadas a todas aquellas entidades sobre las cuales el Banco puede ejercer una influencia significativa (en forma directa o indirecta) acompañada de una participación inferior al 50% de los derechos de voto, y que por lo tanto, no corresponde a ejercer control. Las inversiones en asociadas se reconocen inicialmente al costo.

Con fecha 3 de mayo de 2018 la Entidad adquirió a Caja de Valores S.A. un total de 120.780 acciones clase B de Garantías Bind SGR (anteriormente denominada Garantía de Valores SGR) equivalente al 47% del patrimonio por un total de 55.126. Por su parte, con fecha 16 de septiembre de 2019, el Directorio de la Entidad decidió suscribir adicionalmente un total de 220.000 acciones clase B de Garantías Bind SGR en virtud del aumento de capital aprobado por dicha Sociedad en su Asamblea Ordinaria y Extraordinaria del 13 de junio de 2019 por un total de 220. Dichas acciones fueron adquiridas por la Entidad en el mes de diciembre de 2019, alcanzando un 48,68% su participación proporcional sobre el patrimonio de Garantías Bind SGR.

Con fecha 26 de junio de 2020, la Entidad vendió a favor de San Cristobal Serv Financieros S.A. un total de 100 acciones clase B de Garantías Bind SGR.

Con fecha 14 de septiembre de 2020, la Entidad vendió a favor de Colombo y Colombo S.A., Credicuotas Consumo S.A., TiendaJubilo S.A., Industrial Asset Management S.G.F.C.I. S.A., Grupo Bind S.A. y Ternium Argentina S.A un total de 10 acciones clase B de Garantías Bind SGR.

El siguiente cuadro presenta la información financiera resumida sobre la inversión de la Entidad en "Garantías BIND SGR":

Estado de Situación Financiera resumido	30/09/2020(*)
Total Activo	79.538
Total Pasivo	75.680
Patrimonio neto	3.858
Participación proporcional de la Entidad	48,67%

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

Estado de Resultados resumido	30/09/2020(*)
Resultado operativo	2.726
Resultado neto del período (Ganancia)	2.962
Participación de la Entidad en el resultado neto del período	1.441

(*) Corresponde al último balance emitido de Garantías Bind SGR a la fecha de los presentes estados financieros condensados, en moneda nominal.

12. PARTES RELACIONADAS

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad:

- *ejerce control o control conjunto sobre la Entidad;*
- *ejerce influencia significativa sobre la Entidad;*
- *es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;*
- *miembros del mismo grupo;*
- *una entidad es una asociada (o una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).*

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 a los miembros del Directorio y sus comités, y a la Alta Gerencia como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

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.

Al 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019, existe un total de 1.986.464 y 1.748.832 respectivamente, en concepto de asistencia financiera pendiente de pago otorgada por la Entidad a sus partes relacionadas y depósitos de partes relacionadas por 2.456.018, y 165.202 respectivamente:

	Saldo al 30/09/2020	Saldo al 31/12/2019
Préstamos		
Documentados	21.370	-
Adelantos	82.219	53.619
Tarjetas de crédito	10.321	10.934
Préstamos personales	187	18.252
Otros	1.872.367	1.609.227
Títulos de deuda	-	56.801
Total de asistencia	1.986.464	1.748.833
Depósitos	2.456.018	165.202

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

Los préstamos y los depósitos con partes relacionadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado para otros clientes.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 15.091 y 18.068 respectivamente.

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

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones, asciende a 711.799 y 648.265 al 30 de septiembre de 2020 y 2019. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO- ACTIVOS INTANGIBLES

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

Los movimientos de estos bienes al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

	30/09/2020	31/12/2019
Inmuebles	3.916.581	2.020.339
Inmuebles adquiridos por arrendamientos	274.074	330.504
Mobiliario e instalaciones	71.320	62.650
Máquinas y equipos	245.696	121.910
Vehículos	15.076	10.524
Diversos	25.210	17.493
Valor Residual	4.547.957	2.563.420

Por su parte, los Activos Intangibles al 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre 2019, corresponden a gastos de desarrollo por 21 y 32, respectivamente.

14. 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 al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Al 30 de septiembre de 2020, las principales provisiones corresponden a compromisos eventuales, otras contingencias y a las siguientes sanciones administrativas y sumarios iniciados por el BCRA pendientes de resolución:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

- a) El 4 de diciembre de 2015, la Entidad fue notificada de la apertura del Sumario N° 1473 por parte del BCRA, el cual comprende supuestas infracciones o incumplimientos normativos de dicho organismo basados en los siguientes 2 (dos) cargos imputados:
- i. Ciertas deficiencias en el ambiente de control interno y administración del riesgo de prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo, durante el período comprendido entre el 3 de noviembre de 2014 y el 10 de febrero de 2015 [Comunicación "A" 5042, CONAU I 912 – TO de las Normas Mínimas sobre Controles Internos para Entidades Financieras – Anexo I – Capítulo 1, Conceptos Básicos, Punto 1].
 - ii. Operaciones con clientes vinculados en condiciones más favorables que las acordadas de ordinario para su clientela, incurriendo a su vez en conflicto de intereses por trato preferencial a un cliente relacionado, mediando su incorrecta clasificación crediticia y asignación de provisiones, incorrecta ponderación del riesgo crediticio, legajo incompleto e inobservancia de las normas de procedimientos internos de cuentas corrientes. Las operaciones cuestionadas por el BCRA se produjeron entre el 30 de abril de 2012 y el 31 de diciembre de 2014.

Los sujetos sumariados han sido la Entidad, Deonildo Roberto Fiocco, José Carlos De los Santos, Gustavo Del Vecchio, Salvador Pristera, Carlota Evelina Durst, Andrés Meta, Natalia Meta, Julian Laski, Gustavo Hospital, Sergio Villagarcía y Marcelo Katz. Con fecha 24 de diciembre de 2015 se presentaron las defensas de todos los sumariados.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, ha constituido una provisión para contingencias que asciende a 89.815 y 109.834, respectivamente, para afrontar eventuales cargos que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

- b) El 22 de septiembre de 2017, la Entidad fue notificada de la apertura del Sumario N° 1524 por parte de la SEFYC del BCRA. El cargo imputado consiste en el supuesto incumplimiento de las Normas Mínimas sobre Controles Internos para Entidades Financieras.

Los sujetos sumariados han sido la Entidad, Carlota Evelina Durst, José Carlos De los Santos, Deonildo Roberto Fiocco, Salvador Pristera y Sergio Daniel Kriger (auditor interno profesional tercerizado).

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene registrado una provisión para contingencias que asciende a 60.885 y 74.445, respectivamente, para afrontar eventuales cargos que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

En el transcurso del año 2019 la Entidad abonó las sentencias correspondientes a los sumarios financieros N°1499, N°1422 y N°1548.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

Por otro lado, con fecha 25 de septiembre de 2018 se notificó al Órgano de Administración y al Oficial de Cumplimiento de la Entidad, el inicio de un sumario dispuesto por la Resolución de la Unidad de Información Financiera (UIF) N° 80/2018 del 8 de mayo de 2018. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a Manual de Procedimientos, Integración y Actualización de Legajos, Determinación del Perfil del Cliente, Monitoreo de las Operaciones, Reporte de Operaciones Sospechosas Tardío, y Auditorías. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 4.800, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

Asimismo, en cumplimiento de lo requerido por la Comunicación "A" 5.689 del BCRA, se informa que, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen otras sanciones administrativas y/o disciplinarias o penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF) y la CNV notificadas a la Entidad.

Al 30 de septiembre de 2020, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Provisiones	Antes de los 12 meses	Después de los 12 meses	Saldo al 30/09/2020
Contingencias con el BCRA	-	150.700	150.700
Otras contingencias / UIF	733	41.004	41.737
Total provisiones	733	191.704	192.437

En opinión de la Dirección, la Gerencia de la Entidad y de 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.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR

Beneficios a corto plazo

	30/09/2020	31/12/2019
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	212.561	197.816
Provisión vacaciones	141.458	103.737
Provisión sueldo anual complementario	29.562	-
Provisión gratificaciones	63.000	102.723
TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO	446.581	404.276

La Entidad no cuenta con beneficios a largo plazo y post-empleo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

16. OTRAS APERTURAS PATRIMONIALES

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Deudores por ventas de ME contado a liquidar	-	808.219
Deudores por ventas de Títulos Públicos a liquidar	319.189	-
Deudores Varios	84.245	97.155
Saldo a recuperar por siniestros	99.360	26.784
Otros	4.166	1.826
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	<u>506.960</u>	<u>933.984</u>

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Pagos Efectuados por Adelantado	41.286	16.481
Anticipos por compra de bienes	14.375	-
Bienes tomados en defensa de créditos	295.815	341.530
Obras de arte	5.743	5.743
Otros	5.028	4.546
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	<u>362.247</u>	<u>368.300</u>

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Operaciones con Títulos de Terceros	214.635	598.078
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE	<u>214.635</u>	<u>598.078</u>

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Acreedores por compras de T. Públicos contado a liquidar	60.887	57
Acreedores por compras de ME contado a liquidar	-	808.152
Cobranzas por cuenta y orden de terceros	224.291	225.746
Diversas sujetas a efectivo mínimo	475.957	558.620
Arrendamientos financieros a pagar	263.989	353.565
Otros	234.193	189.181
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	<u>1.259.317</u>	<u>2.135.323</u>

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Financiaciones recibidas del Exterior	-	119.281
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	225.105	-
Otras Financiaciones	5.972	17.561
TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS	<u>231.077</u>	<u>136.841</u>
	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Impuestos a Pagar	415.452	495.895
Beneficios a Empleados a Pagar (Nota 15)	446.581	404.276
Acreedores Varios	219.731	189.801
Órdenes de pago previsionales pendientes liquidación	159.612	105.429
Honorarios a pagar a directores y síndicos	55.208	89.112
Otros	992	8.714
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	<u>1.297.576</u>	<u>1.293.227</u>

17. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

30 de septiembre de 2020	Vencido / Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.996.903	-	-	-	-	-	-	9.996.903
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	13.309.047	50.000	87.528	147.537	143.822	2.256.057	15.993.991
Instrumentos derivados	33.329	-	-	-	-	-	-	33.329
Operaciones de Pase	-	1.259.743	-	-	-	-	-	1.259.743
Otros activos financieros	-	506.960	-	-	-	-	-	506.960
Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otras Entidades financieras	129.489	649.235	1.006.862	470.653	386.335	3.282	-	2.645.856
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	758.193	3.423.857	2.534.493	2.668.531	2.127.745	2.638.241	2.770.103	16.921.163
Otros Títulos de Deuda	113.559	-	149.900	110.706	211.355	334.792	383.482	1.303.794
Activos financieros entregados en garantía	92.495	-	-	-	-	-	2.353.261	2.445.756
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	214.148	-	-	-	-	-	-	214.148
TOTAL ACTIVO	11.338.116	19.148.842	3.741.255	3.337.418	2.872.972	3.120.137	7.762.903	51.321.643

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

30 de septiembre de 2020	Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	526.750	119.442	-	-	-	-	-	646.192
- Sector Financiero	877.840	-	-	-	-	-	-	877.840
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	28.274.272	9.157.569	1.245.284	116.396	8.887	108	-	38.802.516
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	123.915	90.720	214.635
Operaciones de pase	-	455.863	-	-	-	-	-	455.863
Otros pasivos financieros	-	1.259.317	-	-	-	-	-	1.259.317
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	76.616	136.146	2.627	3.899	8.638	3.150	231.076
TOTAL PASIVO	29.678.862	11.068.807	1.381.430	119.023	12.786	132.661	93.870	42.487.439

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

31 de diciembre de 2019	Vencido / Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	12.567.316	-	-	-	-	-	-	12.567.316
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	1.225.578	11.385.484	-	86.657	-	404.825	-	13.102.544
Instrumentos derivados	46.110	-	-	-	-	-	-	46.110
Otros activos financieros	-	933.984	-	-	-	-	-	933.984
Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otras Entidades financieras	-	639.835	282.153	65.561	8.811	-	-	996.360
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	751.888	2.691.347	2.067.401	2.210.254	2.290.821	1.959.252	4.016.751	15.987.714
Otros Títulos de Deuda	-	3.715	79.621	157.061	-	-	579.370	819.767
Activos financieros entregados en garantía	459.872	1.875.339	-	-	-	-	-	2.335.211
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	261.879	-	-	-	-	-	-	261.879
TOTAL ACTIVO	15.312.643	17.529.704	2.429.175	2.519.533	2.299.632	2.364.077	4.596.121	47.050.885

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO

Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

31 de diciembre de 2019	Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	137.643	138.689	140.949	-	-	-	-	417.281
- Sector Financiero	602.183	-	-	-	-	-	-	602.183
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	28.744.513	4.793.173	2.309.894	61.084	13.333	1.890	-	35.923.887
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	420.655	108.343	59.430	9.650	-	598.078
Otros pasivos financieros	-	2.135.323	-	-	-	-	-	2.135.323
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	107.837	19.579	3.437	3.857	1.094	1.037	136.841
TOTAL PASIVO	29.484.339	7.175.022	2.891.077	172.864	76.620	12.634	1.037	39.813.593

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNU
 Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

18.1. 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 y los efectos del ajuste por inflación impositivo. Al 30 de septiembre de 2020, la Entidad no posee quebranto impositivo acumulado para compensar ganancias impositivas futuras.

La Entidad estimó un cargo por los períodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 por impuesto a las ganancias corriente por 334.513 y 1.174.576 correspondientes al año 2020 y, (476.384) y 551.221 correspondientes al año 2019.

Por su parte, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el monto del activo por impuesto diferido neto asciende a 182.486 y 333.157, respectivamente.

La apertura de activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes se conforma de la siguiente manera:

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	30/09/2020	31/12/2019
Anticipo y retenciones del impuesto a las ganancias	433.049	223.671
Pasivo por impuestos a las ganancias	(1.867.247)	(1.625.330)
Saldo a Pagar	(1.434.198)	(1.401.659)

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de Resultados difiere del cargo por impuesto a las ganancias que resultaría si todas las ganancias hubieran sido gravadas a la tasa impositiva actual.

Por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, el cargo por impuesto a las ganancias se conforma de la siguiente manera:

	Trimestre finalizado el 30.09.2020	Acumulado al 30.09.2020	Trimestre finalizado el 30.09.2019	Acumulado al 30.09.2019
Cargo Provisión de impuestos a las ganancias corriente	(334.513)	(1.174.576)	476.384	(551.221)
Cargo por Impuesto Diferido	(62.983)	(89.948)	(160.390)	(105.824)
Efecto de reexpresión por ajuste por inflación (Defecto) / Exceso Provisión IIGG ejercicio anterior	(130.520)	(157.954)	(82.844)	(155.926)
	-	43.896	-	6.742
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	(528.016)	(1.378.582)	233.150	(806.229)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

Por otra parte, la Entidad presentó en septiembre de 2017 ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2016 por un total de 282.018 en valores históricos, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resultaba confiscatorio. A la fecha de los presentes estados financieros, la AFIP no se ha expedido sobre la presentación efectuada.

Adicionalmente, con fecha 15 de mayo de 2019, la Entidad realizó una presentación ante la AFIP solicitando la convalidación de los mecanismos del ajuste por inflación impositivo aplicados en la presentación de la Declaración jurada - período fiscal 2018, por cuanto considera que le son aplicables los parámetros establecidos por la Corte Suprema de Justicia de la Nación en el fallo "Candy SA c/AFIP y otro" de fecha 3 de septiembre de 2009, y pronunciamientos concordantes emitidos posteriormente en el mismo sentido. A la fecha de los presentes estados financieros, la AFIP no se expedido sobre la presentación efectuada.

Tal como surge de lo antes expuesto, la Entidad ha determinado su Declaración Jurada correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 aplicando el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias. No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos sobre el pasivo relacionado al ajuste por inflación impositivo en situaciones asimilables, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2018, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo, más intereses resarcitorios, por un total de 391.857.

Respecto del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2019, la Entidad presentó con fecha 27 de mayo de 2020 una nueva acción administrativa mediante la cual ha determinado su Declaración Jurada correspondiente a dicho ejercicio aplicando en forma íntegra el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando la aplicación de una alícuota efectiva del gravamen, por el ejercicio fiscal 2019, que resulta confiscatoria (superando la alícuota prevista en la Ley -30%-). No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2019, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo en forma íntegra, más intereses resarcitorios por un total de 300.818.

18.2. Ajuste por inflación impositivo

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

- a) 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;

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

- b) respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;
- c) 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;
- d) el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo 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; y
- e) 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 2020, 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.

18.3. Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

19. INGRESOS POR COMISIONES

	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado el 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto				
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	336	1.197	188	657
Comisiones por garantías financieras otorgadas	2.549	5.607	1.417	4.357
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	27.941	97.232	35.541	86.212
	30.826	104.036	37.146	91.226

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado el 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo				
Comisiones vinculadas con obligaciones	281.289	933.432	242.621	750.407
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	56.593	137.760	11.059	95.382
Comisiones vinculadas con créditos	10.262	37.183	23.802	78.799
	348.144	1.108.375	277.482	924.588
Total Ingresos por comisiones	378.970	1.212.411	314.628	1.015.814

20. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado el 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	91.707	255.822	(775.696)	(1.053.662)
Resultado por compra-venta de divisas	(134.711)	(547.698)	107.305	334.544
	(43.004)	(291.876)	(668.391)	(719.118)

21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado al 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado al 30/09/2019	Acumulado al 30/06/2019
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	1.665	5.588	4.340	17.949
Por venta de propiedad, planta y equipo	42.674	43.234	150	352
Créditos recuperados	3.007	10.143	11.808	28.166
Alquiler de cajas de seguridad	8.971	23.877	5.568	15.742
Alquileres	5.611	85.387	65.445	67.672
Intereses punitivos	10.065	14.779	11.008	21.156
Cajeros automáticos	14.883	92.650	15.670	46.467
Gestión de promoción	3.610	13.745	6.869	28.655
Extracto Electrónicos	2.771	8.439	2.967	9.805
Ingresos por depósito en efectivo	7.163	15.827	4.831	15.086
Servicios a terceros	859	7.167	3.165	12.746
Por sociedad depositaria	83.413	208.459	48.046	96.683
Recupero retiros indebidos	4.201	10.945	3.201	11.854
Otros	77.573	142.219	34.784	87.286
	266.466	682.459	217.852	459.619

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

22. BENEFICIOS AL PERSONAL

	Trimestre finalizado al 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado al 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Remuneraciones	(263.360)	(1.066.459)	(337.858)	(1.151.759)
Cargas Sociales	(97.147)	(275.356)	(74.488)	(250.653)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(116.742)	(216.789)	(45.716)	(162.696)
Servicios al personal	(12.470)	(43.685)	(13.761)	(44.793)
Otros beneficios a corto plazo	(145)	(378)	(74)	(103)
	(489.864)	(1.602.667)	(471.897)	(1.610.004)

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Trimestre finalizado el 30/09/2020	Acumulado el 30/09/2020	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Representación, viáticos y movilidad	(6.850)	(30.915)	(9.703)	(35.326)
Servicios administrativos contratados	(27.378)	(71.727)	(20.902)	(64.057)
Servicios de seguridad	(55.322)	(132.015)	(49.953)	(132.930)
Honorarios a directores y síndicos	(30.750)	(524.730)	(307.848)	(531.352)
Otros honorarios	(77.052)	(243.315)	(90.112)	(289.981)
Seguros	(44.597)	(138.948)	(52.847)	(162.181)
Electricidad y comunicaciones	(20.632)	(65.061)	(25.437)	(71.659)
Propaganda y publicidad	(10.795)	(23.468)	(11.769)	(36.251)
Impuestos	(57.943)	(137.706)	(36.880)	(130.500)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(16.810)	(41.067)	(15.873)	(59.337)
Tasas y contribuciones	(33.478)	(74.096)	(16.017)	(55.969)
Gasto de Tecnología	(30.289)	(85.502)	(25.467)	(57.960)
Limpieza	(8.469)	(28.043)	(9.948)	(32.064)
Red Link	(13.676)	(53.283)	(11.498)	(35.268)
Otros	(99.902)	(288.768)	(82.903)	(240.250)
	(533.943)	(1.938.644)	(767.157)	(1.935.085)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

24. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado al 30/09/2020	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado al 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(15.618)	(53.991)	(26.401)	(68.888)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(187.728)	(540.057)	(199.349)	(610.848)
Cargo por otras previsiones	(78.582)	(123.732)	(230)	(13.951)
Otros ajustes e intereses por obligaciones diversas	(2.885)	(17.577)	(926)	(6.097)
Donaciones	(96.256)	(307.385)	(69.588)	(165.358)
Siniestros	(1.013)	(3.302)	(1.484)	(8.088)
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	(11.073)	(36.290)	(15.738)	(49.608)
Intereses punitivos a favor del Banco Central	(50.058)	(52.866)	(35.781)	(52.983)
Otros	(34.548)	(75.884)	(22.920)	(77.518)
	(477.761)	(1.211.084)	(372.417)	(1.053.339)

25. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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 de efectivo” al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos activos financieros que siendo fácilmente convertibles en efectivo se encuentran sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades de operación: corresponden a las actividades normales realizadas por la Entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operativas o de inversión.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

En tal sentido, a continuación se expone la conciliación entre la partida “Efectivo y equivalentes” del Estado de Flujos de Efectivo con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Efectivo y depósitos en Bancos	9.996.903	12.567.316	22.180.961	23.522.381
Títulos de deuda a valor razonable	15.993.991	13.102.544	2.068.491	7.523.504
	25.990.894	25.669.860	24.249.452	31.045.885

26. CAPITAL SOCIAL

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, el capital suscrito, integrado e inscripto de la Entidad en el Registro Público de Comercio que lleva la Inspección General de Justicia asciende a 177.020, representado por 177.019.810 acciones ordinarias escriturales de valor nominal 1 peso cada una y con derecho a 1 voto por acción. A partir de la reorganización accionaria considerada en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 12 de diciembre de 2019 y aprobada por el Directorio mediante Acta N° 2828 de misma fecha y, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo sexto del Estatuto, las acciones escriturales clase A ascienden a 82.508.100 y las acciones escriturales clase B a 94.511.710.

27. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

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.
- 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.
- 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.

Metodologías de determinación de los valores razonables

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

- *Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* Los instrumentos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- *Instrumentos de deuda – Títulos e Instrumentos de regulación monetaria:* El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.
- *Instrumentos de patrimonio:* El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizado en Nivel 3 de Jerarquía de valores razonables, se estimó en base a la información disponible de cada una de las empresas.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

- *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.
- *Otros instrumentos financieros:* En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

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

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

	30 de septiembre de 2020				
	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.996.903	9.996.903	-	-	9.996.903
Operaciones de pase	1.259.743	1.259.743	-	-	1.259.743
Otros títulos de deuda	1.303.794	-	1.518.416	-	1.518.416
Otros activos financieros	506.960	506.960	-	-	506.960
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	19.567.019	-	-	13.736.012	13.736.012
Activos entregados en garantías	2.296.922	2.296.922	-	-	2.296.922
Pasivos Financieros					
Depósitos	40.326.546	12.438.839	30.633.089	-	43.071.928
Operaciones de pase	455.863	455.863	-	-	455.863
Otros pasivos financieros	1.259.317	1.259.317	-	-	1.259.317
Financiaciones recibidas	231.077	231.077	-	-	231.077

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

31 de diciembre de 2019

	Valor contable		Valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	12.567.316	12.567.316	-	-	12.567.316
Otros títulos de deuda	819.768	-	954.712	-	954.712
Otros activos financieros	933.984	933.984	-	-	933.984
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	16.984.074	-	12.889.596	-	12.889.596
Activos entregados en garantías	1.930.371	1.930.371	-	-	1.930.371
Pasivos Financieros					
Depósitos	36.943.351	15.283.317	23.722.544	-	39.005.861
Otros pasivos financieros	2.135.323	2.135.323	-	-	2.135.323
Financiaciones recibidas	136.841	136.841	-	-	136.841

(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.

28. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

Los principales lineamientos de la gestión de riesgos y de la política de transparencia en materia de gobierno societario se encuentran expuestos en la Nota 28 de los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2019, ya emitidos.

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

Concepto	30/09/2020
Responsabilidad patrimonial computable	8.728.707
Exigencia de capitales mínimos	3.106.913
Riesgo de crédito	2.631.870
Riesgo de mercado	305.037
Riesgo operacional	170.006
Exceso de integración	5.621.794

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

29. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

La Entidad se encuentra incluida en el Sistema de Seguro de Garantía de los depósitos de la Ley N° 24485, Decreto Reglamentario (DR) N° 540/95 actualizado por los DR N° 1292/96 y 1127/98 y Comunicación "A" 5170 y complementarias del BCRA.

El Sistema es limitado, obligatorio y oneroso; se ha creado con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecidos por la Ley de Entidades Financieras. La garantía cubre la devolución del capital depositado y sus intereses devengados hasta la fecha de revocación de la autorización para funcionar, o hasta la fecha de suspensión de la entidad afectada por aplicación del artículo 49 de la Carta Orgánica del BCRA, si esta medida hubiera sido adoptada en forma previa a aquella, sin exceder por ambos conceptos la suma de 450 por persona, cualquiera sea el número de cuentas y/o depósitos.

30. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20 % de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultado no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) Mediante la Comunicación "A" 6464, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, en función a lo establecido por la Comunicación "A" 6768 del B.C.R.A., la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A., quien evaluará, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las NIIF según Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5. de NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la Comunicación "A" 6651, de acuerdo con las disposiciones contables establecidas por la Comunicación "A" 6847 y a los lineamientos para aplicar el procedimiento de reexpresión de estados financieros de acuerdo con la Comunicación "A" 6849.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. para aquellos

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

instrumentos valuados a costo amortizado, los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A.

Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial.

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

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (COn1), neto de conceptos deducibles (CDCon1).

Adicionalmente a todo lo mencionado, a través de la Comunicación "A" 7035 el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las Entidades Financieras hasta el 31 de diciembre de 2020.

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria y Especial de Accionistas, celebrada el 21 de abril de 2020, 671.091 (548.775 en saldos nominales) y 2.684.360 (2.195.098 en saldos nominales) fueron aplicados para incrementar las reservas legal y facultativa, respectivamente. Asimismo, la mencionada Asamblea aprobó una distribución de utilidades como dividendos en efectivo por 330.000 en saldos nominales, la cual a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentra pendiente de aprobación por parte del B.C.R.A. de acuerdo a la mencionado en el párrafo precedente.

31. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES (CNV)

a) Actuación como Agente de Liquidación y Compensación – Integral y Agente de Negociación

Con fecha 19 de septiembre de 2014, la Entidad ha sido notificada por la CNV de la inscripción como Agente de Liquidación y Compensación Integral y Agente de Negociación en el Registro llevado por dicho organismo bajo el N° 73 ALyC Integral y AN.

b) Actuación como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad es agente de custodia de los Fondos Comunes de Inversión que se detallan, cuyos patrimonios a dichas fechas son los siguientes:

	30/09/2020	31/12/2019
IAM Renta Plus FCI	522.790	166.703
IAM Renta Dólares	437.427	209.174
IAM Renta Ahorro Pesos FCI	17.298.607	8.210.768
IAM Renta Capital	1.035.152	1.268.989
IAM Estrategia FCI	519.022	10.417
IAM Mercado Fondo	13.377.019	8.330.901
IAM Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	1.000.535	250.828
IAM Renta Crecimiento FCI	1.953.011	198.431
IAM Renta Variable FCI	265.947	12.886
IAM Performance Américas FCI	1.457.536	2.210.714
IAM Renta Balanceada	2.453.422	-
Total Patrimonio Neto de los Fondos en custodia	40.320.468	20.869.811

Asimismo, a través de sus Resoluciones N° 18.017 del 31 de marzo de 2016 y N° 18.581 del 15 de mayo de 2017, la CNV inscribió a IAM Renta Mixta (bajo el N° 808), IAM Retorno Total FCI y IAM Renta Balanceada FCI, (bajo los N° 955 y N°954), respectivamente, habiendo registrado a la Sociedad como agente de administración de dichos fondos y al Banco Industrial S.A. como su agente de custodia.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables IAM Renta Mixta aún no ha iniciado sus operaciones. Durante el último trimestre del ejercicio 2017, los Directores de Industrial Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. y el agente de custodia aprobaron la creación de IAM Renta Total FCI (13 de octubre de 2017) y IAM Renta Júbilo FCI (12 de diciembre de 2017). Con fecha 12 de abril de 2018 la Sociedad ha obtenido la aprobación correspondiente por parte de CNV. A la fecha de emisión de los presentes estados contables estos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

c) Actuación como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

A través de la Disposición N° 3.191 de fecha 23 de diciembre de 2016, la CNV notificó a la Entidad su inscripción como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión de Fondos administrados RJ Delta Fund Management S.A. bajo el Registro N° 19. Adicionalmente, con fecha 14 de junio de 2018 se aprobó a la Entidad como Agente de Colocación y Distribución Integral de FCI. Con fecha 4 de julio de 2018 le aprobó a la Entidad la modalidad alternativa de suscripción y rescate por medio de Internet.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

d) Patrimonio neto mínimo y la contrapartida en activos elegibles

Se informa que el patrimonio neto de la Entidad, que asciende a 11.053.460, representativo de 188.883 UVAs, supera el patrimonio neto mínimo requerido por la CNV. Por otra parte, la contrapartida líquida exigida, se constituye con activos disponibles en cuentas abiertas en el B.C.R.A. registrados en “Efectivo y Depósitos en Bancos – Entidades financieras y corresponsales – B.C.R.A.” cuyo saldo al 30 de septiembre de 2020 asciende a 9.996.903, (representativo de 170.829 UVAs.)

32. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los saldos correspondientes a los principales conceptos computados por la Entidad para la integración de Efectivo mínimo según lo dispuesto por las normas emitidas por el BCRA en la materia, son los que se detallan a continuación:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<u>Efectivo y Depósitos en Bancos</u>		
Banco Central de la República Argentina	8.444.169	10.198.717
<u>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</u>		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	15.993.991	13.102.544
<u>Activos financieros entregados en garantía</u>		
Por operatoria con BCRA	1.785.172	1.824.654

33. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

En la nota 14. de estos estados financieros condensados se describen los sumarios iniciados por el BCRA a la Entidad.

La Dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos contables adicionales significativos a los mencionados precedentemente, que pudieran derivarse del resultado final de estas actuaciones.

34. GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

Los principales lineamientos de la gestión de riesgos y de la política de transparencia en materia de gobierno societario se encuentran expuestos en la Nota 28 de los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2019, ya emitidos.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

35. PROGRAMAS GLOBALES DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 8 de noviembre de 2017, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Banco Industrial S.A (la “Entidad”) aprobó la creación de un Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones por un monto máximo en circulación en cualquier momento, durante la vigencia del Programa de hasta U\$S 500.000.000 o su equivalente en otras monedas (el “Programa”); y (ii) el eventual listado y/o negociación de las obligaciones negociables a emitirse en el marco del programa en bolsas o mercados autorizados por la Comisión Nacional de Valores de la Argentina (“CNV”) y/o del exterior, según lo determine el Directorio de la Entidad o las personas autorizadas por este (la “Asamblea”).

A tal efecto, la Asamblea de Accionistas delegó en el Directorio de la Entidad: (i) la determinación y el establecimiento de todas las condiciones del Programa y de las obligaciones negociables a ser emitidas bajo dicho Programa que no fueran expresamente determinadas por la Asamblea; (ii) la realización ante cualesquier organismos público competente, de todas las gestiones necesarias para obtener la autorización de ingreso al régimen de oferta pública de la Entidad, la autorización para la creación del Programa y la emisión de las obligaciones negociables bajo el mismo; y (iii) la realización ante cualesquiera bolsas o mercados autorizados por la CNV de la Argentina y/o del exterior, de todas las gestiones para obtener la autorización del Programa y el eventual listado y/o negociación de las obligaciones negociables a emitirse en el marco del Programa.

En virtud de lo expuesto, los términos y condiciones del Programa han sido aprobados en las reuniones de Directorio de la Entidad de fechas 26 de diciembre de 2017, 16 de marzo de 2018, 18 de junio de 2018 y 17 de septiembre de 2018.

Con fecha 28 de abril de 2018, la Entidad presentó en CNV una nota de solicitud de ingreso al Régimen de Oferta Pública y de aprobación de la creación del Programa, lo cual ha sido autorizado por dicho organismo mediante Resolución RESFC-2018-19802-APN-DIR#CNV de fecha 3 de octubre de 2018.

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco Industrial S.A. no ha efectuado emisión de obligaciones negociables.

36. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

La Entidad tiene como política general realizar la custodia de la documentación de respaldo de sus operaciones contables y de gestión que revista antigüedad, con distintos parámetros según las características de la información. Para ello, alquila dos depósitos ubicados en las calles Rivadavia 789 4to piso, CABA, y Salta 252, CABA. Asimismo, la Entidad mantiene en su sede social el detalle de la documentación en guarda en dichos depósitos, a disposición de los organismos de control.

**37. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE
CAPITALES**

El contexto macroeconómico internacional y nacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros y del mercado de cambios, de

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

ciertos acontecimientos políticos y del nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones y, adicionalmente, por los efectos de lo mencionado en el acápite “Efectos del brote de Coronavirus (COVID-19)”.

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

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

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

Con fecha 20 de enero de 2020, se efectuó un canje voluntario de Lecaps, por aproximadamente el 60% del stock, por nuevas Letras llamadas Lebads y, posteriormente, mediante el Decreto N° 141/2020 de fecha 11 de febrero de 2020, se resolvió, con ciertas excepciones, la postergación hasta el 30 de septiembre de 2020 del pago de la amortización de capital de los Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual Vencimiento 2020 (AF20).

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

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

Al 30 de junio de 2020, la Entidad ha efectuado los siguientes canjes de activos financieros:

Fecha del Canje	Especies entregadas		Especies recibidas	
	Descripción	VN	Descripción	VN
11/5/2020	05283 LETRAS DEL TESORO U\$D 217D V.30/8/2019	14.056.958	05491 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.20% V.18/03/2022	108.389.542
			05492 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.40% V.25/03/2023	108.814.721
			05493 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.50% V.25/03/2024	326.403.367
11/5/2020	05285 LETRA DEL TESORO U\$S 217D VTO.13/09/2019	9.044.600	05491 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.20% V.18/03/2022	69.740.555
			05492 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.40% V.25/03/2023	70.014.126
			05493 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.50% V.25/03/2024	210.016.128
11/5/2020	05286 LETRA DEL TESORO U\$S 217D VTO.27/09/2019	7.238.781	05491 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.20% V.18/03/2022	79.073.169
			05492 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.40% V.25/03/2023	79.383.350
			05493 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.50% V.25/03/2024	238.120.287
11/5/2020	05292 LETRA DEL TESORO 210D U\$S VT+C107O.25/10/2019	1.672.781	05491 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.20% V.18/03/2022	18.272.703
			05492 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.40% V.25/03/2023	18.344.381
			05493 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.50% V.25/03/2024	55.026.266
11/5/2020	05294 LETRA DEL TESORO 217D. U\$S V.15/11/19	2.191.383	05491 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.20% V.18/03/2022	23.937.677
			05492 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.40% V.25/03/2023	24.031.577
			05493 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.50% V.25/03/2024	72.085.721
18/5/2020	05283 LETRAS DEL TESORO U\$D 217D V.30/8/2019	3.262.601	05491 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.20% V.18/03/2022	26.479.922
			05492 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.40% V.25/03/2023	25.203.611
			05493 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.50% V.25/03/2024	75.599.321
18/5/2020	05285 LETRA DEL TESORO U\$S 217D VTO.13/09/2019	2.106.589	05491 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.20% V.18/03/2022	17.097.498
			05492 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.40% V.25/03/2023	16.273.412
			05493 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.50% V.25/03/2024	48.812.803
18/5/2020	05286 LETRA DEL TESORO U\$S 217D VTO.27/09/2019	1.574.980	05491 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.20% V.18/03/2022	18.109.041
			05492 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.40% V.25/03/2023	17.236.200
			05493 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.50% V.25/03/2024	51.700.727
18/5/2020	05292 LETRA DEL TESORO 210D U\$S VT+C107O.25/10/2019	391.260	05491 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.20% V.18/03/2022	4.498.688
			05492 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.40% V.25/03/2023	4.281.855
			05493 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.50% V.25/03/2024	12.843.608
18/5/2020	05294 LETRS DEL TESORO 217D. U\$S V.15/11/19	108.617	05491 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.20% V.18/03/2022	1.248.873
			05492 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.40% V.25/03/2023	1.188.678
			05493 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.50% V.25/03/2024	3.565.492

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

Adicionalmente, con fecha 6 de mayo de 2020, la Entidad envió la especie "92664 BONO REP.ARGENTINA USD 5.875% VTO. 11/01/2028" para ser canjeada mediante la opción de canje de deuda soberana bajo ley extranjera. Con fecha 6 de agosto de 2020, se solicitó la devolución de dicha especie con motivo del cambio de las condiciones previstas.

Dentro del plano fiscal, a través de la Ley 27.541 mencionada precedentemente, entre otras disposiciones, se establecieron regímenes de regularización, modificaciones en el nivel de aportes patronales, un "Impuesto para una Argentina Inclusiva y Solidaria (PAIS)" por cinco ejercicios fiscales que grava con un 30% las operaciones vinculadas con la adquisición de moneda extranjera para atesoramiento, compra de bienes y servicios en moneda extranjera y transporte internacional de pasajeros, entre otras cuestiones. Por último, en lo que respecta al impuesto a las ganancias, en la nota 18 se explican las modificaciones introducidas por la mencionada Ley.

En lo que respecta al mercado cambiario, entre agosto de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el B.C.R.A. ha emitido diversas regulaciones que, junto con el Decreto N° 609/2019 del Poder Ejecutivo Nacional de fecha 1° de septiembre de 2019, introdujeron ciertas restricciones con distinto alcance y particularidades diferenciales para personas humanas y jurídicas, incluyendo lo vinculado a adquisiciones de moneda extranjera para atesoramiento, transferencias al exterior y operaciones de comercio exterior, entre otras cuestiones, vigentes a la fecha de emisión de los presentes estados financieros según Comunicación "A" 6844, complementarias y modificatorias del B.C.R.A. Posteriormente, en el mes de septiembre de 2020 se estableció que para la compra de moneda extranjera para atesoramiento, además del 30% de impuesto PAIS mencionado presentemente, se deberá ingresar un 35% adicional que se considerará como percepción de impuesto a las ganancias. Asimismo, 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 por encima del 100% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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

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,

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

preventivo y obligatorio", la cual luego de sucesivas prórrogas y modificaciones se mantiene vigente en algunos conglomerados urbanos y partidos de las provincias argentinas, mientras que en otras ciudades se fue flexibilizando en "Distanciamiento Social, Preventivo y Obligatorio".

Junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la nota 30, la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 31 de diciembre de 2020.

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

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

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

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad estima que esta situación podría tener impactos en sus operaciones y en la situación financiera y los resultados de la misma que se están analizando, pero que dependerán de la gravedad de la emergencia sanitaria y del éxito de las medidas tomadas y que se tomen en el futuro.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

38. HECHOS POSTERIORES

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-62-

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2020	Saldo de libros 31/12/2019	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS			15.993.991	13.102.544	16.598.236	-	16.598.235
<i>Del País</i>							
Titulos públicos			2.735.087	1.717.060	3.339.332	-	3.339.332
45696 BONOS REP. ARG. C/DESCUENTO \$ 5.83%	45696	1	898.195	-	990.690	-	990.690
05923 BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	5923	1	355.200	-	355.200	-	355.200
05493 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.50% V.25/03/2024	5493	1	300.909	-	812.659	-	812.659
81088 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/07/2035	81088	1	226.400	-	226.400	-	226.400
32879 TD CIUDAD BS AS \$ CL 22 VTO 29/03/2024	32879	1	225.000	-	225.000	-	225.000
81086 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/07/2030	81086	1	166.358	-	166.358	-	166.358
05318 BONO TESORO NAC. ARS VTO 03/10/2021	5318	1	125.668	404.825	125.668	-	125.668
42292 TD BCO.CIUDAD BSAS CL.22 UVA ESC.	42292	1	97.903	-	97.903	-	97.903
05925 BONOS DEL TESORO BONCER 2% \$ 2026	5925	1	97.559	-	97.559	-	97.559
05385 LETRA TESORO \$ 168D A DESC. V.26/02/2021	5385	1	87.528	-	87.528	-	87.528
05286 LETRA DEL TESORO U\$S 217D VTO 27/09/2019	5286	1	-	381.691	-	-	-
05285 LETRA DEL TESORO U\$S 217D VTO 13/09/2019	5285	1	-	349.222	-	-	-
05283 LETRAS DEL TESORO USD 217D V.30/08/2019	5283	1	-	263.601	-	-	-
Otros		1	154.367	317.721	154.367	-	154.367
Letras BCRA			13.258.904	11.385.484	13.258.904	-	13.258.903
83641 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 01/10/2020	83641	2	99.912	-	99.912	-	99.912
83642 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 06/10/2020	83642	2	4.426.499	-	4.426.499	-	4.426.499
83643 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 08/10/2020	83643	2	546.131	-	546.131	-	546.131
83644 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 13/10/2020	83644	2	3.954.376	-	3.954.376	-	3.954.376
83646 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 20/10/2020	83646	2	2.751.017	-	2.751.017	-	2.751.017
83647 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 22/10/2020	83647	2	1.480.969	-	1.480.969	-	1.480.969
83554 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 07/01/2020	83554	2	-	3.318.855	-	-	-
83553 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 06/01/2020	83553	2	-	4.256.527	-	-	-
83551 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 02/01/2020	83551	2	-	3.810.102	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DICIEMBRE DE 2019

-63-

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2020	Saldo de libros 31/12/2019	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES			1.303.794	819.767	1.303.794	-	1.303.794
<i>Del País</i>							
Titulos privados			1.303.794	819.767	1.303.794	-	1.303.794
53289 ON. CRESUD CLASE 23 V.16/02/2023 U\$S C	53289		381.411	378.555	381.411	-	381.411
52719 ON ASOC. DON MARIO S.4 V.11/08/2022 U\$S	52719		125.006	183.005	125.006	-	125.006
54798 ON TARJETA NARANJA CL.44 V.08/01/2022	54798		106.636	-	106.636	-	106.636
54871 ON FCA CIA FINAN C17 S2 V 13/08/2022 UV	54871		103.150	-	103.150	-	103.150
54779 ON GPAT S.34 CL.A \$ V.24/12/2020 CG	54779		99.550	-	99.550	-	99.550
54816 ON PAN AMERICAN ENERGY \$ C3 V 15/07/2021	54816		63.227	-	63.227	-	63.227
54828 ON NEWSAN CL.5 T.V \$ V 21/01/2021	54828		52.803	-	52.803	-	52.803
54838 ON PAMPA ENERGIA \$ CL.6 V.29/08/2021	54838		52.201	-	52.201	-	52.201
54920 ON NEWSAN CL.6 \$ V 07/09/2021	54920		50.543	-	50.543	-	50.543
54924 ON BCO ITAU ARG. CL.28 \$ V.09/09/2022	54924		50.350	-	50.350	-	50.350
54780 ON GPAT S.34 CL. B \$ V.24/06/2021 CG	54780		44.324	-	44.324	-	44.324
54735 ON GENNEIA SA CL 27 V 26/05/2021 U\$S	54735		37.889	-	37.889	-	37.889
54123 VDFF VINCENTIN EXPORT. 8 CL.A U\$S C.G.	54123		32.025	44.829	32.025	-	32.025
53375 ON FCA COMP. FINAN. CL.15 S2 V.23/03/2021	53375		29.995	-	29.995	-	29.995
53237 ON ROMBO CIA. FIN. S.41 V.29/01/2021 \$	53237		27.908	-	27.908	-	27.908
54827 ON LEDESMA CL.9 V.17/07/2021 \$ C.G	54827		26.398	-	26.398	-	26.398
54839 ON ALUAR S.A. CL.3 U\$S V.30/07/2023 CG	54839		2.069	-	2.069	-	2.069
54534 ON PSA. FINANCIERA 28 \$ V 17/06/2020	54534		-	61.604	-	-	-
53846 ON TARJ NARAN C.41 S2 V15/5/2020 \$	53846		-	50.871	-	-	-
54396 VD FF CREDIC. 6 \$ V 25/02/2020	54396		-	31.831	-	-	-
54116 VCP CREDISHOPP CL.3 V.19/3/2020 \$ CG	54116		-	24.460	-	-	-
54145 ON.SEDA PIC PYME C.2 S.2 V.29/03/2020	54145		-	21.750	-	-	-
54205 VD FF MERCADO CREDITO 4 \$ C.G.	54205		-	3.714	-	-	-
53306 ON CRED.DIRECTO CL. 3 VTO.27/02/2020 \$ C	53306		-	1.551	-	-	-
Otros	99999		18.309	17.597	18.309	-	18.309
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO			214.148	261.879	214.148	-	214.148
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			214.148	261.879	214.148	-	214.148
Acciones Garantizar S.G.R.		3	1.001	1.224	1.001	-	1.001
Acciones Cuyo Aval S.G.R.		3	15	18	15	-	15
Acciones MAE S.A.		3	104	127	104	-	104
Acciones Argencontrol S.A.		3	5	7	5	-	5
Acciones Cooperativa Eléctrica de Azul Limitada		3	45	55	45	-	45
Acciones MATBA		3	16.511	20.191	16.511	-	16.511
Acciones Rofex		3	188.073	229.992	188.073	-	188.073
Acciones Argentina Clearing		3	8.385	10.254	8.385	-	8.385
<i>Del Exterior</i>							
Titulos públicos							
Otros							
Titulos privados							
Acciones SWIFT		3	9	11	9	-	9
Otros							

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-64-

CARTERA COMERCIAL	30/09/2020	31/12/2019
En situación normal	16.031.650	14.106.090
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	866.786	200.365
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	661.412	661.260
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.503.452	13.244.465
Con seguimiento especial - En observación	237.576	9.916
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	114.263	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	123.313	9.916
Con problemas	27.338	93.619
Con garantías y contragarantías "B"	-	472
Sin garantías ni contragarantías preferidas	27.338	93.147
Con alto riesgo de insolvencia	490.551	428.994
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	900	2.763
Sin garantías ni contragarantías preferidas	489.651	426.231
Irrecuperable	291.363	259.214
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.012	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	290.351	259.214
TOTAL	17.078.478	14.897.833

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-65-

CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	30/09/2020	31/12/2019
Cumplimiento normal	6.015.556	4.805.000
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	274.363	1.447
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	88.212	3.193
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.652.981	4.800.360
Riesgo bajo	22.801	65.156
Sin garantías ni contragarantías preferidas	22.801	65.156
Riesgo medio	43.498	79.785
Sin garantías ni contragarantías preferidas	43.498	79.785
Riesgo alto	53.538	106.042
Sin garantías ni contragarantías preferidas	53.538	106.042
Irrecuperable	56.805	46.339
Sin garantías ni contragarantías preferidas	56.805	46.339
TOTAL	6.192.198	5.102.322
TOTAL GENERAL (1)	23.270.676	20.000.155

(1) El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera se detalla a continuación:

	30/09/2020	31/12/2019
Previsiones	(1.897.403)	(1.798.925)
Partidas fuera de balance		
- Garantías Otorgadas y otras operaciones contingentes	(492.301)	(395.576)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (No incluye provisiones)	(1.316.963)	(828.350)
Préstamos al Personal	15.091	18.068
Otros	(12.081)	(11.299)
Total Préstamos y Otras Financiaciones	19.567.019	16.984.073

 Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

 Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Sarmiento 530 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO C

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-66-

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2020		31/12/2019	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	5.655.395	24,30%	4.496.172	22,48%
50 siguientes mayores clientes	6.771.086	29,10%	7.100.093	35,50%
100 siguientes mayores clientes	4.333.927	18,62%	2.625.718	13,13%
Resto de clientes	6.510.268	27,98%	5.778.172	28,89%
TOTAL (1)	23.270.676	100,00%	20.000.155	100,00%

(1) El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera se detalla en el Anexo B.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Sarmiento 530 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096



ANEXO D

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-67-

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otras entidades financieras	129.624	853.427	1.174.405	586.759	423.396	3.597	-	3.171.208
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	758.193	3.883.678	2.758.144	3.419.886	3.285.401	3.459.151	3.590.989	21.155.442
TOTAL	887.817	4.737.105	3.932.549	4.006.645	3.708.797	3.462.748	3.590.989	24.326.650

En este 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 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Sarmiento 530 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096



ANEXO D (Cont.)

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-68-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otras entidades financieras	-	686.009	302.512	70.293	9.446	-	-	1.068.260
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	751.888	3.291.926	2.857.131	3.054.554	3.165.897	2.707.671	5.551.039	21.380.106
TOTAL	751.888	3.977.935	3.159.643	3.124.847	3.175.343	2.707.671	5.551.039	22.448.366

En este 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 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-69-

Concepto		Acciones y/o Cuotas partes				Importe al 30/09/2020	Importe al 31/12/2019	Información sobre el emisor (*)				
Identificación	Denominación	Clase	Valor Nominal unitario	Votos por acción	Cantidad			Actividad principal	Datos del último Estado Financiero			
						Fecha cierre ejerc./período	Capital		Patrimonio neto	Rdo. del ejercicio / período		
30708609915	Participaciones en Empresas de Servicios Complementarios Asociadas y Negocios Conjuntos - En el país	Ord	1	1	340.670	55.562	68.232	661999	30/09/2020	700	3.859	2.962
	Garantias Bind S.G.R.											
	TOTAL					55.562	68.232					

(*) Cifras correspondientes al balance general de la Sociedad (sin incluir el Fondo de Riesgo).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Sarmiento 530 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-70-

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	30/09/2020		31/12/2019	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	10.467.778	25,96%	7.884.101	21,34%
50 siguientes mayores clientes	12.531.135	31,07%	11.953.649	32,36%
100 siguientes mayores clientes	4.198.645	10,41%	4.167.373	11,28%
Resto de clientes	13.128.988	32,56%	12.938.229	35,02%
TOTAL	40.326.546	100%	36.943.352	100%

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Sarmiento 530 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-71-

30 DE SEPTIEMBRE DE 2020							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	649.279	-	-	-	-	-	649.279
Sector Financiero	877.840	-	-	-	-	-	877.840
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	40.062.061	1.332.673	124.473	9.411	15	-	41.528.633
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	123.915	90.720	214.635
Otros pasivos financieros	1.259.317	-	-	-	-	-	1.259.317
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	229.227	220	264	528	1.056	88	231.383
TOTAL	43.077.724	1.332.893	124.737	9.939	124.986	90.808	44.761.087

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Sarmiento 530 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO I (Cont.)

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-72-

31 DE DICIEMBRE DE 2019							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	284.757	148.793	-	-	-	-	433.550
Sector Financiero	602.183	-	-	-	-	-	602.183
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	33.690.693	2.513.333	122.970	20.066	366	-	36.347.428
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	420.673	108.348	59.432	9.625	-	598.078
Otros pasivos financieros	2.135.323	-	-	-	-	-	2.135.323
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	110.541	20.534	3.768	4.127	1.319	1.099	141.388
TOTAL	36.823.497	3.103.333	235.086	83.625	11.310	1.099	40.257.950

En este 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 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Sarmiento 530 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-73-

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2020	Saldo al 31/12/2019
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Contingencias con el BCRA	184.289	-	-	-	33.589	150.700	184.289
Otras	17.453	34.089	-	6.624	3.181	41.737	17.453
TOTAL PROVISIONES	201.742	34.089	-	6.624	36.770	192.437	201.742
TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	44.144	302.379	-	144.780	-	-	201.742

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-74-

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/09/2020	30/09/2020 (por moneda)				Total al 31/12/2019
			Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	8.819.757	8.819.757	8.699.919	93.587	2.082	24.169	8.584.804
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	783.416	783.416	783.416				995.714
Otros activos financieros	23.387	23.387	23.387				5.548
Préstamos y otras financiaciones							
Otras Entidades financieras	116.273	116.273	116.273				-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.386.171	1.386.171	1.386.171				3.279.132
Otros Títulos de Deuda	596.709	596.709	596.709				645.671
Activos financieros entregados en garantía	469.512	469.512	469.512				1.376.365
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	9	9	9				11
TOTAL ACTIVO	12.195.234	12.195.234	12.075.396	93.587	2.082	24.169	14.887.245
PASIVO							
Depósitos							
Sector Público no Financiero	2	2	2				1
Sector Financiero	446.797	446.797	446.797				531.798
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	11.135.341	11.135.341	11.125.993	9.348			13.166.238
Otros pasivos financieros	521.861	521.861	512.806	9.008		47	702.885
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	-	-				119.281
Otros pasivos no financieros	32.668	32.668	32.668				7.593
TOTAL PASIVO	12.136.669	12.136.669	12.118.266	18.356	-	47	14.527.796

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

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

-75-

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 30/09/2020	Monto al 31/12/2019
Forwards	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Al vencimiento	OTC- Residentes en el país- Sector no financiero	7	3	-	85.190	-
Futuros	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	ROFEX	7	3	1	85.190	1.713.634
Operaciones de Pases	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	Residentes en el país	1	1	-	1.715.606	-

(1) Corresponden a 1.000 valores nacionales. Ver Nota 9.

(2) Corresponden a 1.000 valores nacionales. Ver Nota 9.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-76-

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2020						
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y depósitos en Bancos	9.996.903	-	-	-	-	-
Efectivo	1.351.803	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	8.645.082	-	-	-	-	-
Otros	18	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	15.993.991	-	2.735.087	13.258.904	-
Instrumentos derivados	-	-	33.329	33.329	-	-
Operaciones de pase	1.259.743	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	506.960	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	19.567.019	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	2.645.856	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	16.921.163	-	-	-	-	-
Adelantos	939.112	-	-	-	-	-
Documentos	7.903.526	-	-	-	-	-
Prendarios	133	-	-	-	-	-
Personales	4.096.556	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	278.970	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	199.863	-	-	-	-	-
Otros	3.503.003	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	1.303.794	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	1.841.512	604.245	-	604.245	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	214.148	-	-	214.148
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	34.475.931	16.598.236	247.477	3.372.661	13.258.904	214.148
Depósitos	40.326.546	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	646.192	-	-	-	-	-
Sector Financiero	877.840	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	38.802.514	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	23.678.338	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	6.728.495	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	8.074.036	-	-	-	-	-
Otros	321.645	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	214.635	214.635	-	-
Instrumentos derivados	-	-	4.807	4.807	-	-
Operaciones de pase	455.863	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	1.259.317	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	231.077	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	42.272.803	-	219.442	219.442	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

-77-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019						
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y depósitos en Bancos	12.567.316	-	-	-	-	-
Efectivo	2.226.272	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	10.341.044	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	13.102.544	-	13.102.544	-	-
Instrumentos derivados	-	-	46.110	46.110	-	-
Otros activos financieros	933.984	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	16.984.073	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	996.360	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	15.987.713	-	-	-	-	-
Adelantos	2.205.982	-	-	-	-	-
Documentos	6.661.648	-	-	-	-	-
Prendarios	396	-	-	-	-	-
Personales	4.738.718	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	264.379	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	255.029	-	-	-	-	-
Otros	1.861.562	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	819.767	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	1.762.571	572.641	-	572.641	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	261.879	-	-	261.879
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	33.067.711	13.675.185	307.989	13.721.295	-	261.879
Depósitos	36.943.352	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	417.281	-	-	-	-	-
Sector Financiero	602.183	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	35.923.888	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	15.802.096	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	9.565.847	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	10.147.310	-	-	-	-	-
Otros	408.634	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	598.078	598.078	-	-
Otros pasivos financieros	2.135.323	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	136.841	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	39.215.516	-	598.078	598.078	-	-

 Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

 Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
 FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2020 Y 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)
 -78-

Conceptos	Trimestral 30/09/2020		30/09/2020		Trimestral 30/09/2019		30/09/2019	
	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		Ingreso/(Egreso) Financiero Neto	
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.292.829	(16.392)	7.965.448	(18.533)	3.894.212	24.369	11.801.801	87.305
Resultado de títulos públicos	2.292.829	-	7.965.448	-	3.894.212	-	11.801.801	-
Resultado de títulos privados	-	(16.392)	-	(60.520)	-	(34.516)	-	(86.311)
Resultado de Instrumentos financieros derivados - Operaciones a término	-	-	-	41.987	-	58.885	-	173.616
TOTAL	2.292.829	(16.392)	7.965.448	(18.533)	3.894.212	24.369	11.801.801	87.305

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Trimestral 30/09/2020	30/09/2020	Trimestral 30/09/2019	30/09/2019
Ingresos por intereses:				
Por títulos privados	149.149	307.727	330.103	659.955
Por préstamos y otras financiaciones				
Sector Financiero	56.651	100.779	14.908	179.234
Sector Privado no Financiero				
Adelantos	77.699	336.642	237.028	558.348
Documentos	730.879	1.785.731	470.341	1.912.274
Prendarios	21	87	150	452
Personales	809.692	2.574.341	956.935	3.002.581
Tarjetas de crédito	17.957	28.535	12.740	36.242
Arrendamientos Financieros	9.199	32.712	20.530	69.351
Otros	201.840	540.202	253.336	518.800
Por operaciones de pase				
Banco Central de la República Argentina	837	3.547	18.321	19.853
Otras Entidades Financieras	50.701	376.803	246.691	1.220.430
TOTAL	2.104.625	6.087.106	2.561.083	8.177.520
Egresos por intereses:				
Por Depósitos				
Sector Privado no Financiero				
Cuentas corrientes	(697.076)	(2.336.080)	(2.140.281)	(5.804.731)
Cajas de ahorro	(5.808)	(20.244)	(10.034)	(15.560)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(352.125)	(1.568.597)	(1.501.795)	(5.164.350)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(27.508)	(118.962)	(78.416)	(251.065)
Por operaciones de pase				
Otras Entidades financieras	(46.224)	(120.208)	(80.870)	(263.378)
Por otros pasivos financieros	(160)	(7.039)	(2.843)	(60.060)
TOTAL	(1.128.903)	(4.171.130)	(3.814.239)	(11.559.144)

Ingresos por Comisiones	Trimestral 30/09/2020	30/09/2020	Trimestral 30/09/2019	30/09/2019
Comisiones vinculadas con obligaciones	281.289	933.432	242.621	750.407
Comisiones vinculadas con créditos	10.262	37.183	23.802	78.799
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	2.550	5.607	1.417	4.356
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	336	1.197	188	657
Comisiones vinculadas a tarjetas de crédito	56.592	137.760	11.059	95.382
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	27.941	97.232	35.541	86.211
TOTAL	378.970	1.212.411	314.628	1.015.814
Egresos por comisiones	Trimestral 30/09/2020	30/09/2020	Trimestral 30/09/2019	30/09/2019
Servicios de administración por transferencia de cartera	(76.850)	(287.596)	(60.445)	(168.200)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(2.275)	(13.056)	(4.743)	(27.315)
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(2.483)	(9.471)	(2.084)	(6.827)
TOTAL	(81.608)	(310.123)	(67.272)	(202.342)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

CORRECCION DEL VALOR POR PÉDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-79-

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2020	Saldo al 31/12/2019
			Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones						
Otras Entidades Financieras	10.064	17.321	-	1.834	25.551	10.064
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior						
Adelantos	127.663	55.224	13.804	23.268	145.815	127.663
Documentos	432.717	59.101	9.943	78.869	403.006	432.717
Prendarios	4	-	-	1	3	4
Personales	164.176	8.644	22.517	29.923	120.380	164.176
Tarjetas de Crédito	7.752	327	3.702	1.413	2.964	7.752
Arrendamientos Financieros	10.000	8.451	8.902	1.823	7.726	10.000
Prefinanciación y financiación de exportaciones	26.628	84.752	6.753	4.853	99.774	26.628
Otros	44.675	40.775	11.804	8.143	65.503	44.675
Otros Títulos de Deuda	8.583	6.150	-	1.564	13.169	8.583
Compromisos eventuales	975.246	229.187	-	177.752	1.026.681	975.246
TOTAL DE PREVISIONES	1.807.508	509.932	77.425	329.443	1.910.572	1.807.508
TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	579.705	1.340.625	(112.823)	-	-	1.807.508

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio

Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

ANA MARIA ZORNGO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 9 de diciembre de 2020
 Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA.

A los Señores Directores y Accionistas de
BANCO INDUSTRIAL S.A.

En nuestro carácter de síndicos de Banco Industrial S.A., de acuerdo con lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades N° 19550, hemos examinado los documentos detallados en el siguiente párrafo I correspondientes a los Estados Financieros Condensados de Período Intermedio de la Entidad.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS.

- a) Estado de Situación Financiera Condensado al 30 de Septiembre de 2020.
- b) Estados de Resultados y de otros resultados Integrales Condensados por los períodos de nueve (9) meses finalizados el 30 de Septiembre de 2020.
- c) Estados de Evolución del Patrimonio Neto Condensado por el periodo de nueve (9) meses finalizado el 30 de Septiembre de 2020.
- d) Estados de Flujos de Efectivo y sus equivalentes Condensados por el periodo de nueve (9) meses finalizado el 30 de Septiembre de 2020.
- e) Notas Explicativas Seleccionadas y otra información complementaria.

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

Las cifras correspondientes a la información comparativa han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda y, como resultado, están expresadas en la unidad de medida corriente al final del período sobre el cual se informa (ver acápite 2.1.6 "Unidad de medida").

II. RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES.

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo I 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 I., 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 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 la excepción que fue establecida por el BCRA que se explica 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.

III. RESPONSABILIDAD DE LA COMISION FISCALIZADORA.

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes contenidas en la Resolución Técnica Nro. 15 con las modificaciones introducidas por la Resolución Técnica N° 45 de la FACPCE. Dichas normas requieren que el examen de los estados financieros condensados de período intermedio (trimestrales) se efectúen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados financieros correspondientes a períodos intermedios, e incluyan la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo I) hemos dispuesto el Informe Sobre Revisión de Estados Financieros Condensados de Período Intermedio realizado por Dr. Norberto M. Nacuzzi de Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L. de fecha 9

de diciembre de 2020. El profesional ha llevado a cabo su examen sobre los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con la “Normas Mínimas sobre Auditorías Externas” dictadas por el B.C.R.A. aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética correspondientes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad.

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a los responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no permite obtener seguridad que se tomen conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, la opinión de la auditoría externa contiene estas circunstancias.

Dado que no es responsabilidad de los miembros de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, no hemos evaluado la gestión de las funciones de administración y/o prestación de servicios, ni los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son responsabilidad exclusiva del Directorio, la Gerencia y de la Asamblea de Accionistas.

IV. CONCLUSION.

En nuestra opinión, basada en el examen realizado con el alcance descrito en el párrafo III precedente; los estados financieros condensados de período intermedio identificados en el párrafo I de este informe, contemplan todos los hechos y circunstancias relevantes que hemos tomado conocimiento al 30 de septiembre de 2020; no teniendo que formular ninguna observación sobre los mismos.

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar las siguientes cuestiones indicadas en la Notas de los estados financieros indicadas en el párrafo I, que deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo I.

- En la Nota 2.1.1. “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo I, en la que la Entidad indica que (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847 y 6938 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos

V. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS.

De acuerdo a disposiciones legales vigentes informamos que:

- En virtud de lo requerido por la Resolución General N° 622/13 de la Comisión Nacional de Valores, informamos que no tenemos observaciones que formular sobre la información indicada en la Nota N° 31 a los estados financieros adjuntos relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y contrapartida líquida requeridas por la citada normativa.
- Las cifras en los estados contables adjuntos surgen de los registros contables de la Entidad, que en sus aspectos formales son llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por Nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017, encontrándose en proceso de transcripción en el libro Inventario y Balances y en el Libro Diario los estados financieros indicados en el párrafo I.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de diciembre de 2020.

Dr. Julián Pablo Laski
Síndico Titular

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 25 de febrero de 2021

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 09/12/2020 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/09/2020 perteneciente a BANCO INDUSTRIAL SA S.A. CUIT 30-68502995-9 con domicilio en SARMIENTO 530, C.A.B.A., intervenida por el Dr. NORBERTO MARCELO NACUZZI. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. NORBERTO MARCELO NACUZZI

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 196 F° 142

Firma en carácter de socio

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

T° 1 F° 13

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: qd8yd0z

Legalización N° 845570

