

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de
BANCO DE SAN JUAN S.A.
Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste
San Juan – Pcia. de San Juan

I. Informe sobre los estados contables

Introducción

1. Hemos revisado (a) los estados contables de período intermedio adjuntos de BANCO DE SAN JUAN S.A. (la “Entidad”), y (b) los estados contables consolidados de período intermedio adjuntos de BANCO DE SAN JUAN S.A. y sus sociedades controladas, que comprenden los correspondientes estados de situación patrimonial al 31 de marzo de 2016, y de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), y son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados contables 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 contables adjuntos basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el B.C.R.A., aplicables a la revisión de estados contables de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados contables anuales de la Entidad. Una revisión de estados contables 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 contables 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 contables adjuntos no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas contables establecidas por el B.C.R.A..

Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados contables

5. Llamamos la atención sobre la nota 4. a los estados contables individuales adjuntos, en la que se describen y cuantifican las principales diferencias en los criterios de medición que resultan de comparar a las normas contables del B.C.R.A. utilizadas en la preparación de los estados contables adjuntos, con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de San Juan. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4, pero las diferencias identificadas deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las mencionadas normas contables profesionales para la interpretación de los estados contables adjuntos.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1. se encuentran transcritos en el libro Inventarios y Balances de BANCO DE SAN JUAN S.A. Asimismo, los estados contables de BANCO DE SAN JUAN S.A. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 31 de marzo de 2016, 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 \$ 3.885.067, no siendo exigible a esa fecha.

- c) Al 31 de marzo de 2016, según surge de la nota 14. a los estados contables individuales adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

San Juan, Provincia de San Juan
10 de mayo de 2016

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

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

BANCO DE SAN JUAN S.A. - Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043
 Nombre del Auditor firmante: Javier J. Huici
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2016: Código B.C.R.A. N° 8

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2016	2015
A. DISPONIBILIDADES	4.967.423	4.042.016
Efectivo	494.423	551.137
Entidades financieras y corresponsales:	4.473.000	3.490.879
- Banco Central de la República Argentina	4.347.425	3.277.253
- Otras del país	781	1.632
- Del exterior	124.794	211.994
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)	6.787.214	6.338.849
Tenencias registradas a costo más rendimiento	306.047	126.399
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	6.481.167	6.212.450
C. PRÉSTAMOS (Anexos B, C y D)	4.363.367	3.826.185
Al sector público no financiero	40.093	40.065
Al sector financiero:	226.280	218.112
- Interfinancieros (call otorgados)	-	17.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	219.149	193.916
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	7.131	7.196
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	4.171.238	3.632.956
- Adelantos	646.245	114.758
- Documentos	842.696	930.528
- Hipotecarios	191.130	191.939
- Prendarios	64.663	103.418
- Personales	1.546.650	1.454.184
- Tarjetas de crédito	411.812	395.671
- Otros	421.361	402.985
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	60.440	54.367
- (Intereses documentados)	(13.759)	(14.894)
Previsiones (Anexo J)	(74.181)	(64.915)
Diferencia por adquisición de cartera	(63)	(33)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2016	2015
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2.240.943	2.113.468
Banco Central de la República Argentina	250.720	247.584
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	1.385.834	1.356.258
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	441.435	361.711
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	179.589	163.998
Previsiones (Anexo J)	(16.635)	(16.083)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos B, C y D)	127.686	143.484
Créditos por arrendamientos financieros	127.388	143.501
Intereses y ajustes devengados a cobrar	1.700	1.552
Previsiones (Anexo J)	(1.402)	(1.569)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)	4.858.071	4.720.330
En entidades financieras	4.821.920	4.686.281
Otras	36.151	34.049
G. CRÉDITOS DIVERSOS	616.235	602.387
Otros (Nota 6.1.)	626.248	609.027
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	170	153
Previsiones (Anexo J)	(10.183)	(6.793)
H. BIENES DE USO (Anexo F)	96.077	82.930
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	13.259	20.910
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)	30.114	31.347
Gastos de organización y desarrollo	30.114	31.347
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	4.020	160
TOTAL DEL ACTIVO	24.104.409	21.922.066

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

PASIVO	2016	2015
L. DEPÓSITOS (Anexos H e I)	16.238.778	14.633.466
Sector público no financiero	12.766.699	11.326.913
Sector financiero	7.036	1.451
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	3.465.043	3.305.102
- Cuentas corrientes	443.889	543.304
- Cajas de ahorros	1.652.825	1.635.915
- Plazo fijo	1.262.099	1.056.125
- Otros	86.232	54.875
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	19.998	14.883
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	332.963	221.608
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo I):	117	223
- Otros	117	223
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	-	32.513
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales (Anexo I):	28	30
- Otras financiamientos de entidades financieras locales	19	21
- Intereses devengados a pagar	9	9
Otras (Nota 6.2. y Anexo I)	332.357	188.631
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	461	211
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	1.147.195	762.926
Dividendos a pagar	463.255	267.598
Honorarios	83.325	61.414
Otras (Nota 6.3.)	600.615	433.914
O. PREVISIONES (Anexo J)	8.951	8.854
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	1.543	3
TOTAL DEL PASIVO	17.729.430	15.626.857
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	6.374.979	6.295.209
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	24.104.409	21.922.066

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Sindico

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

CUENTAS DE ORDEN	2016	2015
<u>DEUDORAS</u>	4.607.374	4.263.295
CONTINGENTES:	1.147.235	1.264.931
- Garantías recibidas	1.146.301	1.263.997
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	452	452
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	482	482
DE CONTROL:	2.901.043	2.440.045
- Créditos clasificados irrecuperables	43.194	40.794
- Otras (Nota 6.4.)	2.848.555	2.388.323
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	9.294	10.928
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	559.096	558.319
- Fondos en fideicomiso (Nota 10.)	559.096	558.319
<u>ACREEDORAS</u>	4.607.374	4.263.295
CONTINGENTES:	1.147.235	1.264.931
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	30	30
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	452	452
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	1.146.753	1.264.449
DE CONTROL:	2.901.043	2.440.045
- Valores por acreditar	9.294	10.928
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	2.891.749	2.429.117
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	559.096	558.319
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	559.096	558.319

Las notas 1 a 16 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L y N y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
 EL 1º DE ENERO DE 2016 Y 2015 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
A. INGRESOS FINANCIEROS	1.169.306	736.353
- Intereses por préstamos al sector financiero	19.957	10.218
- Intereses por adelantos	58.216	26.928
- Intereses por documentos	225.015	134.935
- Intereses por préstamos hipotecarios	14.218	2.612
- Intereses por préstamos prendarios	5.426	8.515
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	28.572	17.330
- Intereses por otros préstamos	18.712	9.323
- Intereses por arrendamientos financieros	7.717	6.694
- Resultado neto de títulos públicos y privados	761.534	513.663
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	4	1
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	20.890	4.958
- Otros	9.045	1.176
B. EGRESOS FINANCIEROS	(705.622)	(377.542)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(1.599)	(831)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(651.934)	(340.634)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(254)	(125)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(655)	(322)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(25.705)	(19.800)
- Otros	(25.475)	(15.830)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	463.684	358.811
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(23.483)	(16.980)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	83.325	50.020
- Vinculados con operaciones activas	16.454	13.124
- Vinculados con operaciones pasivas	29.477	23.589
- Otras comisiones	905	351
- Otros (Nota 6.5.)	36.489	12.956
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(36.053)	(19.540)
- Comisiones	(16.239)	(9.651)
- Otros (Nota 6.6.)	(19.814)	(9.889)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	2016	2015
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(243.183)	(183.397)
- Gastos en personal	(142.360)	(106.251)
- Honorarios a directores y síndicos	(23.933)	(22.888)
- Otros honorarios	(9.829)	(8.151)
- Propaganda y publicidad	(6.080)	(3.880)
- Impuestos	(11.130)	(6.855)
- Depreciación de bienes de uso	(5.452)	(3.266)
- Amortización de gastos de organización	(2.425)	(1.756)
- Otros gastos operativos	(35.627)	(26.102)
- Otros	(6.347)	(4.248)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	244.290	188.914
G. UTILIDADES DIVERSAS	437.948	321.988
- Resultado por participaciones permanentes	376.749	280.810
- Intereses punitivos	1.022	639
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	12.079	9.559
- Otras	48.098	30.980
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(11.468)	(6.467)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(42)	(11)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(3.555)	(1.136)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(109)	(61)
- Otras (Nota 6.7.)	(7.762)	(5.259)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	670.770	504.435
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(131.000)	(94.700)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	539.770	409.735

Las notas 1 a 16 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L y N y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS

EL 1º DE ENERO DE 2016 Y 2015 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	CAPITAL SOCIAL	2016		2015		TOTAL	TOTAL	
		APORTES NO CAPITALIZADOS	PRIMA DE EMISIÓN DE ACCIONES	RESERVA DE UTILIDADES	RESULTADOS NO ASIGNADOS			
1. Saldos al inicio del ejercicio	20.768	2.813	28.254	1.106.345	3.100.939	2.036.090	6.295.209	4.524.119
2. Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea General de Accionistas de fecha 30 de marzo de 2016								
- Reserva Legal	-	-	-	407.218	-	(407.218)	-	-
- Reserva Facultativa	-	-	-	-	1.168.872	(1.168.872)	-	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(460.000)	(460.000)	-
3. Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	-	-	539.770	539.770	409.735
4. Saldos al cierre del período	20.768	2.813	28.254	1.513.563	4.269.811	539.770	6.374.979	4.933.854

Las notas 1 a 16 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L y N y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2016 Y 2015 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	4.042.016	1.624.580
Efectivo al cierre del periodo	4.967.423	1.674.566
Aumento neto del efectivo	925.407	49.986
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros netos por:	1.064.445	151.252
- Títulos públicos y privados	177.773	(715.651)
- Préstamos:	(187.851)	142.315
- Al sector financiero	11.793	69.861
- Al sector público no financiero	(28)	-
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	(199.616)	72.454
- Otros créditos por intermediación financiera	14.607	60.932
- Créditos por arrendamientos financieros	23.515	630
- Depósitos:	951.779	509.145
- Del sector financiero	5.585	1.874
- Del sector público no financiero	856.624	470.588
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	89.570	36.683
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	84.622	153.881
- Financiaciones del sector financiero:	(254)	29.887
- Interfinancieros (call recibidos)	(254)	29.887
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en activ. de financiación)	84.876	123.994
Cobros vinculados con ingresos por servicios	83.739	49.887
Pagos vinculados con egresos por servicios	(36.053)	(19.540)
Gastos de administración pagados	(121.699)	(106.097)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(1.192)	(4.434)
Cobros netos por intereses punitivos	980	628
Otros cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	286.178	25.340
Pagos netos por otras actividades operativas	(44.788)	(25.114)
Pagos del impuesto a las ganancias	(51.555)	(18.014)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	1.180.055	53.908

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	2016	2015
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)		
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(811)	(4.340)
Pagos netos por bienes diversos	(10.246)	(4.571)
Otros (Pagos) / cobros por actividades de inversión	(30)	39
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(11.087)	(8.872)
Actividades de financiación		
Cobros netos por:	(108)	(8)
- Banco Central de la República Argentina:	(106)	(8)
- Otros	(106)	(8)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(2)	-
Pagos de dividendos	(264.343)	-
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	(264.451)	(8)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	20.890	4.958
Aumento neto del efectivo	925.407	49.986

Las notas 1 a 16 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L y N y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 31 DE MARZO DE 2016 (Ver nota 2.4.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

Con fecha 7 de noviembre de 2007, Banco de San Juan S.A. y la Provincia de San Juan suscribieron el contrato de vinculación, a través del cual la Provincia le encomienda a la Entidad prestar sus servicios como Agente financiero y Caja obligada del Estado Provincial.

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

Adicionalmente, y en forma no exclusiva, la Entidad percibirá los impuestos, tasas, contribuciones y otros ingresos provinciales cuya recaudación corresponda a la Dirección General de Rentas, el Instituto Provincial de la Vivienda, de los Tribunales de Faltas de la Provincia y del Departamento de Hidráulica. A los fines de la implementación de medios alternativos para la recaudación de dichos recursos, la Provincia deberá solicitar, sin excepción, a la Entidad, que implemente dichos medios alternativos, y en caso que la Entidad le notifique a la Provincia que no los implementará, esta podrá contratarlos con terceros.

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

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

El mencionado contrato tiene un plazo de duración de 10 años, renovable a su vencimiento por períodos de un año, hasta que una de las partes manifieste su voluntad en contrario.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas

Los presentes estados contables, que surgen de los registros contables de la Entidad, están expresados en miles de pesos y han sido preparados de acuerdo con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.).

2.2. Estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados contables de acuerdo con las normas mencionadas precedentemente requiere la elaboración y consideración, por parte de la Dirección de la Entidad, de estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de dichos estados. En este sentido, la incertidumbre asociada con las estimaciones y supuestos adoptados podría dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

2.3. Unidad de medida

Los estados contables de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, habiéndose discontinuado a partir de esa fecha la incorporación de ajustes para reflejar dichas variaciones, de acuerdo con lo previsto en las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de San Juan y a lo requerido por el Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional, la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A. y la Resolución General N° 441 de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

Sin embargo, la existencia de variaciones importantes como las observadas en los últimos ejercicios en los precios de las variables relevantes de la economía que afectan los negocios de la Entidad, tales como el costo salarial, la tasa de interés y el tipo de cambio, igualmente podrían afectar los presentes estados contables, por lo que esas variaciones deberían ser tenidas en cuenta en la interpretación de la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo que revela la Entidad en los presentes estados contables.

2.4. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., el estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2016 y los anexos que así lo especifican se presentan en forma comparativa con los correspondientes al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2016, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio precedente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

2.5. Estados contables consolidados

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., la Entidad presenta como información complementaria (Cuadro I) los estados contables consolidados con sus sociedades controladas (directa e indirectamente) Banco de Santa Cruz S.A., Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

2.6. Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes

La partida "Efectivo" de los estados de flujo de efectivo y sus equivalentes incluye las cuentas a la vista que integran el rubro Disponibilidades.

2.7. Principales criterios de valuación

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los estados contables al 31 de marzo de 2016 y 2015, y al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

Los activos y pasivos nominados en dólares estadounidenses fueron valuados al tipo de cambio de referencia establecido por el B.C.R.A. vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil correspondiente. Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras fueron convertidos a los tipos de pase comunicados por la mesa de operaciones del B.C.R.A. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

b) Títulos públicos y privados:

- Títulos Públicos – Tenencias registradas a costo más rendimiento: Se valoraron al valor de incorporación incrementado en función a la tasa interna de retorno (TIR), de acuerdo a las condiciones de emisión, al cierre correspondiente. Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a valor razonable de mercado: Las tenencias de cartera propia con volatilidad publicada por el B.C.R.A., se valoraron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento al cierre correspondiente. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a costo más rendimiento: Las tenencias de cartera propia sin volatilidad publicada por el B.C.R.A., se valoraron al valor de incorporación (ajustado por CER, en caso de corresponder) incrementado en función a la TIR, de acuerdo a las condiciones de emisión de las mismas, al cierre correspondiente. Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

c) Devengamiento de intereses:

Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribución exponencial en el período/ ejercicio en los que han sido generados.

d) Previsión por riesgo de incobrabilidad y por compromisos eventuales:

La previsión por riesgo de incobrabilidad se constituyó sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones de acuerdo con las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del B.C.R.A.

e) Obligaciones negociables compradas – Sin cotización:

Se valoraron al costo de incorporación, más los intereses devengados hasta la fecha de cierre correspondiente, aplicando en forma exponencial la TIR según las condiciones de emisión de las mismas. Los intereses devengados fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

f) Certificados de participación y Títulos de deuda de fideicomisos financieros - Sin cotización:

Se valoraron a su valor nominal más los correspondientes intereses devengados a la fecha de cierre correspondiente, según las condiciones de emisión. Los intereses devengados fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

g) Créditos por arrendamientos financieros:

Se valoraron al valor descontado de la suma de las cuotas mínimas pendientes de cobro (excluyendo las cuotas contingentes), del valor residual previamente pactado y de las opciones de compra, por los contratos de arrendamientos financieros en los cuales la Entidad reviste la figura de arrendador. El valor descontado es calculado mediante la aplicación de la tasa de interés implícita de cada contrato de arrendamiento.

Los contratos de arrendamientos financieros vigentes no representan saldos significativos respecto al total de financiaciones otorgadas por la Entidad. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones concertadas en el mercado financiero argentino.

h) Participaciones en otras sociedades:

Controladas: se valoraron de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional.

No controladas: se valoraron al costo de adquisición reexpresado con el límite del valor patrimonial proporcional, a la fecha de cierre correspondiente, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

i) Bienes de uso y diversos:

Se valoraron a su costo de adquisición reexpresado, a la fecha de cierre correspondiente, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., menos las correspondientes depreciaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados. El valor residual de los bienes de uso y diversos en su conjunto no supera su valor recuperable.

j) Bienes intangibles:

Se valoraron a su costo de adquisición reexpresado, a la fecha de cierre correspondiente, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

k) Indemnizaciones al personal de la Entidad:

Las indemnizaciones han sido registradas con cargo a los resultados del período en que fueron pagadas.

l) Provisiones del pasivo – Otras contingencias:

La Entidad posee ciertos pasivos contingentes en relación con reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza. La Entidad registra pasivos cuando es probable que los futuros costos puedan ocurrir y cuando esos costos pueden ser razonablemente estimados.

m) Cuentas del patrimonio neto:

Se encuentran registradas a su valor nominal reexpresado, según corresponda, a la fecha de cierre correspondiente, excepto las cuentas "Capital social" y "Aportes no capitalizados – Primas de emisión de acciones", las cuales han sido registradas de acuerdo con los valores de origen. Los ajustes de sus reexpresiones se incluyen en la cuenta "Ajustes al patrimonio".

n) Cuentas del estado de resultados:

- Las cuentas que comprenden operaciones monetarias ocurridas en cada período (ingresos y egresos financieros, ingresos y egresos por servicios, cargo por incobrabilidad, gastos de administración, etc.) se computaron a sus valores históricos sobre la base de su devengamiento mensual.
- Las cuentas que reflejan el efecto en resultados por la venta, baja o consumo de activos no monetarios, se computaron sobre la base de los valores de dichos activos, los cuales fueron reexpresados según se explica en la nota 2.3.
- Los resultados generados por las participaciones valuadas de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional se computaron sobre la base de los resultados de dichas sociedades, los cuales fueron ajustados siguiendo el criterio descrito en la nota 2.3.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

3. IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y A LA GANANCIA MÍNIMA PRESUNTA

La Entidad determina el cargo contable del impuesto a las ganancias aplicando la tasa vigente del 35% sobre la utilidad impositiva estimada de cada ejercicio, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable y el impositivo.

Adicionalmente, determina el impuesto a la ganancia mínima presunta que fue establecido durante el ejercicio económico 1998 por la Ley N° 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. Actualmente, luego de sucesivas prórrogas, el mencionado gravamen se encuentra vigente hasta el 30 de diciembre de 2019. Este impuesto es complementario del impuesto a las ganancias, dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. La mencionada ley prevé para el caso de entidades regidas por la ley de Entidades Financieras que las mismas deberán considerar como base imponible del gravamen el veinte por ciento (20%) de sus activos gravados previa deducción de aquellos definidos como no computables. Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que se pudiera producir en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el importe estimado por la Entidad en concepto de impuesto a las ganancias es de 131.000 y 94.700 respectivamente, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y fue imputado al resultado de cada período en el rubro "Impuesto a las ganancias".

Por otra parte, las sociedades controladas presentaron en el mes de diciembre de 2015 ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2014 por un total de 283.724, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio. A la fecha de los presentes estados contables, la AFIP no se ha expedido sobre la presentación efectuada.

4. PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES DEL B.C.R.A. Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES ARGENTINAS VIGENTES EN LA PROVINCIA DE SAN JUAN

Las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de San Juan difieren en ciertos aspectos de los criterios de valuación de las normas contables establecidas por el B.C.R.A. A continuación se detallan las principales diferencias entre dichas normas que la Entidad ha identificado y considera de significación en relación a los presentes estados contables:

Normas de valuación

Los principales rubros de la Entidad que mantienen diferencias en aspectos de valuación al 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Concepto	Ref	Ajustes según normas contables profesionales							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		Al patrimonio		Al resultado		Al patrimonio		Al resultado	
		31/03/2016	31/12/2015	31/03/2016	31/03/2015	31/03/2016	31/12/2015	31/03/2016	31/03/2015
Títulos públicos y asistencia al sector público:									
- Títulos públicos registrados a costo más rendimiento	(a)	-	200	(200)	-	9.800	25.100	(15.300)	5.100
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencia sin volatilidad publicada	(a)	(4.000)	17.900	(21.900)	900	(500)	22.800	(23.300)	4.700
Participaciones en otras sociedades	(b)	84.700	90.300	(5.600)	27.500	-	-	-	-
Bienes intangibles	(c)	-	-	-	-	-	-	-	200
(Pasivo) / Activo diferido - Impuesto a las ganancias	(d)	(25.200)	(42.700)	17.500	12.100	46.200	17.800	28.400	30.500
Total		55.500	65.700	(10.200)	40.500	55.500	65.700	(10.200)	40.500

- a) Tenencias de títulos públicos, instrumentos de regulación monetaria del B.C.R.A y asistencias crediticias al Sector Público no Financiero: estas tenencias y financiaciones (en cartera propia y afectadas en garantía) se valúan en función de reglamentaciones y normas específicas promulgadas por el Gobierno Nacional y por el B.C.R.A. que establecen, entre otras cuestiones, la utilización de valores presentes, valores técnicos y cuentas regularizadoras de activo.

La situación particular de la Entidad y sus sociedades controladas, en relación con estas tenencias, es la siguiente:

1. Títulos públicos – Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad y sus sociedades controladas aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b), sobre las tenencias registradas en este rubro. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes dichos títulos deben valuarse a sus valores corrientes.
2. Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a costo más rendimiento: la Entidad y sus sociedades controladas aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b), sobre las tenencias registradas en este rubro. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes, estos activos deben valuarse a su valor corriente.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- b) Participaciones en otras Sociedades – En entidades financieras: las sociedades controladas Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (incluyendo Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.) y Banco de Santa Cruz S.A. prepararon sus estados contables de acuerdo con las normas del B.C.R.A., las cuales presentan ciertas diferencias con las normas contables profesionales argentinas vigentes.
- c) Bienes Intangibles – Gastos de organización y desarrollo - Diferencia de valuación de títulos públicos: al 31 de marzo de 2015, la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. mantenía activado en el rubro las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación "A" 5180 y complementarias del B.C.R.A., netas de las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados, según se detalla en la nota 4.e) a los estados contables consolidados. Conforme a las normas contables profesionales argentinas vigentes, dichas diferencias de cambio no resultan en un activo recuperable y debieron ser imputadas a resultados en el momento en que fueron generadas.
- d) Impuesto a las ganancias: tal como se menciona en la nota 3. la Entidad y sus sociedades controladas determinan el cargo contable del impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el ejercicio. Asimismo, bajo las normas contables profesionales argentinas vigentes se reconoce un activo por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en tanto ellas sean probables.

De haberse aplicado las normas contables profesionales detalladas precedentemente, el patrimonio neto de la Entidad al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 hubiera aumentado en aproximadamente 55.500 y 65.700, respectivamente, y el resultado neto de los períodos finalizados el 31 de marzo de 2016 y 2015, hubiera disminuido y aumentado en aproximadamente 10.200 y 40.500, respectivamente.

5. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (N.I.I.F.)

Con fecha 12 de febrero de 2014, el B.C.R.A. emitió la Comunicación "A" 5541 mediante la cual fueron establecidos los lineamientos generales para un proceso de convergencia hacia las N.I.I.F. emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (I.A.S.B. por su siglas en inglés), para la confección de estados contables de las entidades bajo su supervisión correspondientes a ejercicios anuales iniciados a partir del 1° de enero de 2018, así como de sus períodos intermedios.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

De acuerdo con dicho proceso de convergencia, la Entidad elaboró y presentó al B.C.R.A. su propio plan de convergencia junto con la designación de un responsable, conforme a lo requerido por la Comunicación "A" 5635 del B.C.R.A.

Adicionalmente, la Entidad presentó ante el B.C.R.A. los Informes de Avance del plan de convergencia, junto con los correspondientes informes de auditoría interna, de acuerdo con lo requerido por la normativa mencionada.

Con fecha 31 de marzo de 2016, la Entidad presentó al BCRA una conciliación de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Comunicación "A" 5844 y complementarias.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Entidad se encuentra en etapa de implementación del mencionado proceso de convergencia hacia las N.I.I.F.

6. APERTURA DE LAS CUENTAS "OTRAS" QUE SUPERAN EL 20% DEL TOTAL DE CADA RUBRO

	<u>31-03-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
6.1. Créditos diversos – Otros:		
Dividendos a cobrar (ver notas 8. y 12.)	239.038	294.013
Anticipos de impuestos	206.404	154.921
Depósitos en garantía por operatoria BID – Calidad San Juan	54.670	50.949
Préstamos al personal	32.132	31.636
Créditos con Sociedades Art. 33 – Ley 19.550 (ver nota 8.)	23.524	12.943
Pagos efectuados por adelantado	14.423	11.467
Depósitos en garantía sistemas de tarjetas de crédito	12.302	10.288
Garantía - Convenio de vinculación	2.297	4.644
Otros	41.458	38.166
	<u>626.248</u>	<u>609.027</u>
6.2. Otras obligaciones por intermediación financiera - Otras:		
Órdenes de pago del exterior	128.552	43.018
Operaciones con Red Link	57.907	39.554
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	55.154	33.893
Préstamos por operatoria BID - Calidad San Juan	34.843	28.801
Retenciones y percepciones	24.080	26.745
Órdenes previsionales pendientes de liquidación	23.089	8.164
Cobros no aplicados	2.183	3.704
Acreedores por compra de bienes dados en arrendamiento financiero	708	729
Otras	5.841	4.023
	<u>332.357</u>	<u>188.631</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

	<u>31-03-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
6.3. Obligaciones diversas – Otras:		
Impuestos a pagar	499.320	372.509
Remuneraciones, cargas sociales y retenciones a pagar	63.756	26.496
Cobros efectuados por adelantado	6.981	9.058
Acreedores varios	30.558	25.851
	<u>600.615</u>	<u>433.914</u>
6.4. Cuentas de orden deudoras de control – Otras:		
Valores en custodia – Títulos públicos de terceros	2.339.517	1.898.349
Valores en custodia C.F.I.	190.510	184.884
Valores en custodia – Certificados CREFI	31.071	31.071
Valores por debitar	27.608	32.716
Préstamo Sindicado Otros Bancos	20.000	20.000
Valores en custodia Fideicomiso Financiero SJ-5	4.155	4.162
Valores en custodia Hipotecas Gobierno	1.221	1.247
Valores al cobro	1.076	-
Deudores incobrables judiciales	632	632
Otros valores en custodia	232.765	215.262
	<u>2.848.555</u>	<u>2.388.323</u>
	<u>31-03-2016</u>	<u>31-03-2015</u>
6.5. Ingresos por servicios – Otros:		
Comisiones por servicios fiduciarios	20.962	3.792
Comisiones por seguros	6.184	215
Comisiones mantenimiento	1.879	1.656
Seguro de vida – Cobertura saldo deudor	1.726	5.264
Servicios devengados	1.321	539
Alquileres de caja de seguridad	1.171	1.009
Comisiones comercio exterior	684	444
Otros	2.562	37
	<u>36.489</u>	<u>12.956</u>
6.6. Egresos por servicios – Otros:		
Impuesto a los Ingresos Brutos	8.322	3.708
Gastos de tarjetas de crédito	5.897	3.237
Comisión operatoria San Juan Servicios	3.105	1.610
Servicios bonificados	1.271	937
Comisión transporte de caudales	251	287
Otros	968	110
	<u>19.814</u>	<u>9.889</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

	<u>31-03-2016</u>	<u>31-03-2015</u>
6.7. Pérdidas Diversas – Otras:		
Donaciones	4.835	3.607
Quitas y condonaciones	379	354
Otras	<u>2.548</u>	<u>1.298</u>
	<u>7.762</u>	<u>5.259</u>

7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de marzo de 2016, la Entidad mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro "Participaciones en otras sociedades" incluye 20.000, correspondientes a aportes realizados en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R.
- b) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por 250.720, en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- c) El rubro "Créditos diversos" incluye depósitos en garantía por:
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 54.670 afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR).
 - Efectivo depositado por 12.302 afectados en garantía a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 2.297 afectados en garantía de cumplimiento del contrato de vinculación mencionado en la nota 1.
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 2.793 y efectivo por 2.085 con el fin de constituir el Fondo de Garantía Inicial para operar en el segmento de Negociación garantizado con Contraparte Central del Mercado Abierto Electrónico.
 - Efectivo por 577 afectados en garantía por alquiler de inmuebles.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

8. OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL ART. 33 LEY N° 19.550

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante, controladas y vinculadas son los siguientes:

	31-03-2016				31-12-2015
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
- ACTIVO					
Créditos diversos	213.225	7.499	41.838	262.562	306.956
- PASIVO					
Otras Obligaciones por Intermediación financiera	-	-	7	7	-
Obligaciones diversas	4.067	2.351	776	7.194	9.259

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante, controladas y vinculadas son los siguientes:

	31-03-2016				31-03-2015
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
- RESULTADOS					
Ingresos financieros	7.257	-	539	7.796	528
Egresos financieros	227	88	13	328	119
Ingresos por servicios	-	-	1.321	1.321	539
Egresos por Servicios	-	-	-	-	136
Gastos de administración	2.879	60	-	2.939	1.975
Utilidades diversas	24.224	14.671	4.912	43.807	28.107

9. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A. hasta la suma de 350, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación. A partir del 1° de mayo de 2016 la garantía de los depósitos se incrementa a 450.

No están alcanzados: a) los depósitos de entidades financieras en otros intermediarios, incluidos los certificados de plazo fijo adquiridos por negociación secundaria; b) los depósitos efectuados por personas vinculadas, directa o indirectamente, a la Entidad según las pautas establecidas o que establezca en el futuro el B.C.R.A.; c) los depósitos a plazo fijo de títulos valores, aceptaciones o garantías; d) los depósitos constituidos con posterioridad al 1° de julio de 1995, sobre los cuales se hubiere pactado una tasa de interés superior en dos puntos porcentuales anuales a la tasa de interés pasiva para plazos equivalentes del B.C.R.A. correspondiente al día anterior al de la imposición (el B.C.R.A. podrá modificar la tasa de referencia establecida en este inciso); y e) los demás depósitos que para el futuro excluya la autoridad de aplicación.

A partir del aporte con vencimiento el 7 de abril de 2016 se estableció la reducción del aporte al mencionando Fondo de Garantía de 0,06% al 0,015%. Asimismo, y para cubrir necesidades de recursos del Fondo, el B.C.R.A. podrá requerir la integración, en carácter de anticipo, del equivalente de hasta veinticuatro aportes mínimos normales.

10. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

La Entidad ha sido designada como agente fiduciario de los fideicomisos que se detallan a continuación. Los bienes de la Entidad no responden por las obligaciones de pago ni por otras obligaciones contraídas en la ejecución de los fideicomisos mencionados. Tales obligaciones serán satisfechas exclusivamente con los derechos emergentes bajo los títulos de cada fideicomiso.

a) Fideicomiso “Fondo de Infraestructura Proyecto Gualcamayo”

Con fecha 26 de octubre de 2009, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con la Provincia de San Juan (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para: a) asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras de infraestructura en el Departamento Jáchal de la Provincia de San Juan; b) emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato, se devengan y liquidan por mes calendario vencido y son equivalentes al 7% de la renta mensual devengada por la inversión de fondos líquidos disponibles, con un mínimo mensual de 5 más IVA durante el primer año, 6 más IVA durante el segundo año y 8 más IVA a partir del tercer año en adelante. Asimismo, la Entidad también tendrá derecho a una comisión por la colocación de títulos valores emitidos, cuyo valor deberá acordarse con el fiduciante.

Por su parte, la Entidad deberá invertir el Patrimonio Fideicomitado y colocar los fondos líquidos disponibles en cuentas a la vista, certificados de depósitos a plazo en pesos o dólares, cuotas partes de fondos comunes de inversión administrados por entidades bancarias de primera línea que inviertan en depósitos bancarios, en todos los casos con un plazo de no más de 180 días contados desde la fecha de inversión.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 93.198 y 82.812, respectivamente.

b) Fideicomiso “Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Lama-Pascua”

Con fecha 23 de agosto de 2010, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con la Provincia de San Juan (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para: a) asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 inciso A) de la Ley 8.116; b) Emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato, se devengan y liquidan por mes calendario vencido y son equivalentes al 7% de la renta mensual devengada por las inversiones realizadas con el Patrimonio Fideicomitado con un mínimo mensual al equivalente en pesos de dólares estadounidenses de 2,8 más IVA. Asimismo, se ha establecido un honorario por la constitución del fideicomiso de 60 más IVA.

Por su parte, la Entidad deberá invertir el Patrimonio Fideicomitado y colocar los fondos líquidos disponibles en certificados de depósitos a plazo, cuota partes de fondos comunes de inversión administrados por entidades bancarias de primera línea que inviertan en depósitos bancarios, en todos los casos con un plazo de no más de 180 días contados desde la fecha de inversión.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 158.075 y 160.034, respectivamente.

c) Fideicomiso “Fondo Fiduciario Área de Reserva de Biósfera San Guillermo”

Con fecha 23 de agosto de 2010, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con la Provincia de San Juan (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para: a) asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 inciso B) de la Ley 8.116; b) Emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato, se devengan y liquidan por mes calendario vencido y son equivalentes al 7% de la renta mensual devengada por las inversiones realizadas con el Patrimonio Fideicomitado con un mínimo mensual al equivalente en pesos de dólares estadounidenses de 0,35 más IVA. Asimismo, se ha establecido un honorario por la constitución del fideicomiso de 7 más IVA.

Por su parte, la Entidad deberá invertir el Patrimonio Fideicomitado y colocar los fondos líquidos disponibles en certificados de depósitos a plazo, cuota partes de fondos comunes de inversión administrados por entidades bancarias de primera línea que inviertan en depósitos bancarios, en todos los casos con un plazo de no más de 180 días contados desde la fecha de inversión.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 21.577 y 22.563, respectivamente.

d) Fideicomiso “Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Casposo”

Con fecha 1° de julio de 2011, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con la Provincia de San Juan (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para: a) asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 de la Ley 8.185; b) Emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato, se devengan y liquidan por mes calendario vencido y son equivalentes al 7% de la renta mensual devengada por las inversiones realizadas con el Patrimonio Fideicomitado con un mínimo mensual al equivalente en pesos de dólares estadounidenses de 0,7 más IVA.

Por su parte, la Entidad deberá invertir el Patrimonio Fideicomitado y colocar los fondos líquidos disponibles en certificados de depósitos a plazo, cuota partes de fondos comunes de inversión administrados por entidades bancarias de primera línea que inviertan en depósitos bancarios, en todos los casos con un plazo de no más de 180 días contados desde la fecha de inversión.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 67.616 y 63.070, respectivamente.

e) Fideicomiso “CFI – Administración para la provisión de tractores a pequeños productores”

Con fecha 24 de febrero de 2012, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con el Consejo Federal de Inversiones (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para la administración del sistema de Leasing para la adquisición de tractores e implementos agrícolas por pequeños productores.

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato ascienden a 105 cancelados luego de la apertura de la cuenta fiduciaria.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 3.886 y 3.755, respectivamente.

f) Fideicomiso “Infraestructura Rajo Argentina”

Con fecha 30 de diciembre de 2011, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con la Provincia de San Juan (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para: a) asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 de la Ley 8.234; b) Emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato, se devengan y liquidan por mes calendario vencido y son equivalentes al 7% de la renta mensual devengada por las inversiones realizadas con el Patrimonio Fideicomitado con un mínimo mensual al equivalente en pesos de dólares estadounidenses de 0,9 más IVA.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 75.558 y 71.227, respectivamente.

g) Fideicomiso Interconexión Eléctrica Provincia de San Juan

Con fecha 30 de abril de 2014, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con José Cartellone Construcciones Civiles S.A. (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario con el objeto de emplear los bienes fideicomitados en la realización de las obras, suministros y demás prestaciones previstas en el Proyecto, el Contrato de ampliación y el Pliego de Bases y Condiciones.

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato, ascienden a 175 más IVA por la constitución del fideicomiso, debitados a la fecha de suscripción del contrato; y a 450 más IVA, por la administración del fideicomiso, a ser abonadas en 18 cuotas mensuales, iguales y consecutivas.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 810 y 6.619, respectivamente.

h) Fideicomiso para la liberación de la traza bypass de Iglesia y Las Flores

Con fecha 1° de agosto de 2014, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con Barrick Exploraciones Argentinas S.A. (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario con el objeto de aplicar el patrimonio fideicomitado al pago a los Beneficiarios de los importes indemnizatorios derivados de la liberación de la traza para la relocalización de la ruta nacional N° 149 del tramo Camino La Invernada – Empalme ruta nacional n° 150 Sección “Variante La Iglesia” y “Variante Las Flores”.

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato, se devengan y liquidan por mes calendario vencido y serán de 5 más IVA los primeros 12 meses, de 6 más IVA desde el mes 13 al mes 24 y de 7,5 más IVA desde el mes 25 al 36, pudiéndose renegociar del mes 37 en adelante, de ser necesario. Adicionalmente, se estipuló un honorario único por constitución de 150 más IVA.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 2.701 y 3.457, respectivamente.

i) Fideicomiso para el pago de la obra bypass de Iglesia y Las Flores

Con fecha 1° de agosto de 2014, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con Barrick Exploraciones Argentinas S.A. (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario con el objeto de asegurar que el patrimonio fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos en forma íntegra y oportuna del Contrato de locación de obra, conforme al precio de la obra, en los términos que surgen del Convenio y sus modificaciones.

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato, se devengan y liquidan por mes calendario vencido y serán de 15 más IVA los primeros 12 meses, de 18,5 más IVA desde el mes 13 al mes 24 y de 23 más IVA desde el mes 25 al 36, pudiéndose renegociar del mes 37 en adelante, de ser necesario. Adicionalmente, se estipuló un honorario único por constitución de 200 más IVA.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 8.448 y 33.337, respectivamente.

j) Fideicomiso Centro Judicial San Juan

Con fecha 14 de octubre de 2015, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con la Provincia de San Juan (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para: a) asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos correspondientes del contrato de locación de obra, bienes y servicios para el desarrollo y ejecución de la obra pública denominada "Centro Judicial San Juan" y, en su caso, al pago de las cuotas de amortización y renta de los Títulos Valores que se emitan y b) Emitir los títulos valores a ser colocados ante inversores privados o mercado de capitales para la ejecución de la obra.

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato, serán equivalentes a 0,50 % más IVA del total de cada uno de los aportes dinerarios integrados en la cuenta fiduciaria que se liquidarán en 12 cuotas mensuales, iguales y consecutivas, a partir del mes inmediato siguiente al mes de cada una de las integraciones de dichos aportes, estableciéndose un mínimo de 50 más IVA por mes. Adicionalmente, se estipuló un honorario único por constitución de 250 más IVA.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 119.679 y 111.445, respectivamente.

k) Fideicomiso Privado de Garantía Energía San Juan

Con fecha 9 de noviembre de 2015, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con Energía San Juan (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para: a) gestionar la apertura de un cuenta corriente especial en pesos (en adelante "cuenta recaudadora") a la que ingresarán los fondos provenientes de las cobranzas bajo bienes fideicomitados, b) gestionar la apertura de una cuenta corriente especial en pesos para gastos e impuestos del fideicomiso (en adelante "cuenta de gastos"), c) constituir un fondo de gastos inicial por 250 que será transferido a la cuenta de gastos y d) constituir dentro de la cuenta recaudadora un fondo de garantía que se mantendrá durante la vigencia del fideicomiso.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato, serán equivalentes a 20 más IVA pagaderos en forma semestral, con un ajuste anual del 25%. Adicionalmente, se estipuló un honorario único por constitución de 25 más IVA.

Al 31 de marzo de 2016 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 7.548.

11. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

a) Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo:

Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2016, la Entidad ha cumplido con las exigencias de Efectivo Mínimo establecidas por el B.C.R.A. A continuación se detallan los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de marzo de 2016, indicándose el saldo de las cuentas correspondientes a dicha fecha:

<u>Concepto</u>	<u>Pesos</u>	<u>Moneda Extranjera</u>
Disponibilidades:	4.057.729	289.696
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	4.057.729	289.696
Otros créditos por intermediación financiera:	250.574	146
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	250.574	146

b) Capitales Mínimos:

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, vigente para el mes de marzo de 2016, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable al cierre de dicho mes):

<u>Concepto</u>	<u>31/03/2016</u>
Exigencia de capitales mínimos	818.999
Responsabilidad patrimonial computable	1.496.009
Exceso de Integración	677.010

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

12. RESTRICCIONES A 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 los resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias en carácter de pago único y definitivo. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de las normas generales de la Ley de impuesto a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente.

Adicionalmente, a partir de las modificaciones introducidas por la Ley N° 26.893, las distribuciones de dividendos (excepto en acciones) a personas físicas del país o a personas físicas o jurídicas del exterior, estarán sujetas a un impuesto del 10% en concepto de impuesto a las ganancias.

- c) Mediante la Comunicación "A" 5827, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades vigente a partir del 1° de enero de 2016. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución con autorización expresa del B.C.R.A. y 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 registrar sanciones establecidas por ciertos reguladores específicos que sean ponderadas como significativas y/o no se hayan implementado medidas correctivas, entre otras condiciones previas detalladas en las mencionadas comunicaciones que deben cumplirse.

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 el valor contable y el valor de mercado o valor presente informado por el B.C.R.A., según corresponda, de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. no valuados a precio de mercado y las sumas activadas por causas judiciales vinculadas a depósitos, entre otros conceptos.

Adicionalmente, el importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo considerando, exclusivamente a estos efectos (i) el 100% de la exigencia por riesgo operacional y (ii) un ajuste incremental de 75% a la exigencia total.

Por último, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 0,625% 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 (CO1), neto de conceptos deducibles (CDCO1).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de marzo de 2016, 407.218 y 1.168.872 fueron aplicados para incrementar las reservas legal y facultativa mencionadas en los puntos a) y d) precedentes. Asimismo, la mencionada Asamblea aprobó una distribución de utilidades como dividendos en efectivo por 460.000, la cual a la fecha de emisión de los presentes estados contables se encuentra pendiente de aprobación por parte del B.C.R.A.

Por otra parte, según Resolución Nro. 11 de fecha 14 de enero de 2016 el B.C.R.A. aprobó la distribución de utilidades aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 28 de abril de 2015 por 265.000, los cuales fueron puestos a disposición en el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2016.

13. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

El contexto macroeconómico internacional y local genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros, del mercado cambiario y del nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones, que con distinta intensidad y disímil comportamiento se ha venido observando globalmente en los últimos años.

Adicionalmente, a nivel local, existe un elevado nivel de volatilidad de los valores de los títulos públicos y privados, en las tasas de interés, así como variaciones al alza de cierta importancia en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como costo salarial, precios de las principales materias primas y tipo de cambio. Asimismo el reclamo efectuado al Estado Nacional Argentino por parte de los tenedores de títulos públicos que no adhirieron a las reestructuraciones de deuda efectuadas en los años 2005 y 2010, que ha generado consecuencias en el pago de servicios de interés de ciertos títulos públicos, se encuentra en etapa final de resolución.

En lo relativo al mercado cambiario argentino en particular, desde octubre de 2011 y hasta mediados de diciembre de 2015, estuvieron vigentes ciertas restricciones para el acceso al mercado único y libre de cambios (MUyLC), que es el único mercado establecido por las regulaciones argentinas para realizar las operaciones de compra y venta de moneda extranjera. A partir de dicha fecha, las nuevas autoridades del Gobierno Nacional introdujeron modificaciones relevantes a las regulaciones vigentes en materia cambiaria, al tiempo que se produjo una importante depreciación del peso argentino respecto al dólar estadounidense.

Asimismo, el nuevo Gobierno Nacional ha implementado nuevas políticas monetarias y fiscales, como ser las vinculadas a las regulaciones de tasas activas y pasivas, límites a la posición de moneda extranjera y operatoria de futuros de moneda extranjera en los distintos mercados, entre otras.

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 contables de períodos futuros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

14. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES PARA ACTUAR EN LAS DISTINTAS CATEGORÍAS DE AGENTE DEFINIDAS POR LA C.N.V.

En línea con lo mencionado en la nota 15, con fecha 5 de septiembre de 2013 la C.N.V. emitió la Resolución General N° 622. Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco San Juan S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, con fecha 28 de octubre de 2014 la C.N.V. notificó a la Entidad la aprobación de su inscripción en la categoría "agente de liquidación y compensación y agente de negociación - integral (ALyC)" con número de matrícula 34.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 15.000, así como la contrapartida mínima exigida de 7.500, que se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00045, que la Entidad posee abierta en el B.C.R.A. Al 31 de marzo de 2016 el saldo de dicha cuenta es de 4.039.690.

15. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A.

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

Sumario Penal Cambiario N° 3720 (Expediente N° 100.029/04): con fecha 30 de abril de 2008, la Entidad fue notificada de la resolución N° 316 del B.C.R.A., en la que se ordenó instruir el Sumario Penal Cambiario N° 3720. En dicha Resolución se atribuye a la Entidad y, a algunos de sus Directores y Gerentes, la realización de operaciones de venta de cambio simuladas en beneficio del propio intermediario financiero mediando falsas declaraciones en su tramitación y, en otros supuestos, la realización de operaciones de venta de cambio en el período comprendido entre el 1° de mayo y el 15 de octubre de 2002, excediendo los límites impuestos por la Com. "B" 7300 del B.C.R.A., contraviniendo lo dispuesto por la Comunicación "A" 3471 y Comunicaciones "B" 7174, 7218, 7286 y 7431. En cuanto a las actuaciones principales, se encuentran en el Juzgado Federal de San Juan para dictar sentencia una vez que sea resuelto el incidente de apelación en trámite ante la Cámara Federal de Mendoza.

Por otra parte, con fecha 22 de mayo de 2014 se interpuso recurso de queja por apelación denegada contra la Resolución del B.C.R.A. de fecha 6 de mayo de 2014. Asimismo se interpuso planteo de prescripción de la acción penal por violación a la garantía constitucional de ser juzgado dentro de un plazo razonable. Con fecha 29 de octubre de 2014 el Juzgado denegó el recurso de queja; y, contra dicha resolución, el 11 de noviembre de 2014 se interpuso recurso de apelación, el cual fue concedido con fecha 14 de noviembre de 2014, encontrándose actualmente en la Cámara Federal de Apelaciones de Mendoza para resolver.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Sumario Penal Cambiario N° 3584 (Expediente N° 64.977/02): con fechas 6 y 10 de marzo de 2008, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 249, en la que se ordenó instruir el Sumario Penal Cambiario N° 3584. Los cargos imputados refieren a operaciones de cambio simuladas, por la Entidad y algunos de sus Directores y Gerentes, en beneficio del propio intermediario financiero mediando falsas declaraciones en su tramitación, operaciones de venta de dólares por cuenta y orden del B.C.R.A. infringiendo las disposiciones de la Comunicación "A" 3471 y concordantes, y operaciones de venta de dólares por cuenta y orden del B.C.R.A., infringiendo las disposiciones de las Comunicaciones "B" 7201, 7174 y 7218. La Entidad y las personas físicas sumariadas presentaron descargo, y se concluyó la etapa probatoria. El sumario se encuentra en el Juzgado Federal de San Juan, donde se efectuó planteo de nulidad de la acusación, el cual se encuentra pendiente de resolución. Con fecha 29 de julio de 2015 se dispuso declarar la extinción de la acción penal por prescripción y sobreseer a todos los sumariados. Esta resolución fue recurrida por el Fiscal; y con fecha 20 de agosto de 2015 se concedió el recurso de apelación. El 7 de octubre de 2015 se concretó la audiencia en donde se presentó escrito fundado, rebatiendo los agravios del fiscal recurrente y solicitando se confirme la resolución del juez de primera instancia, encontrándose actualmente en la Cámara Federal de Mendoza para resolver.

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

16. PUBLICACIÓN DE ESTADOS CONTABLES

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación "A" 760, la previa intervención del B.C.R.A., no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2016		2015		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
TÍTULOS PÚBLICOS						
TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MÁS RENDIMIENTO						
Del País:						
			306.047	126.399	306.047	306.047
Letras del Tesoro de Salta Serie II en \$ vto. 01-11-2016	32639	32.317	32.317	-	32.317	32.317
Bono de la Rep. Argentina Discount en \$ vto. 31-12-2033	5475	30.590	30.590	-	30.590	30.590
Letras del Tesoro de Chubut Serie XVI Clase II en \$ vto. 24-11-2016	32622	22.995	22.995	-	22.995	22.995
Letras del Tesoro de la Pcia. Buenos Aires en \$ en \$ vto. 15-09-2016	32679	20.488	20.488	-	20.488	20.488
Letras del Tesoro de Chubut Serie XX Clase III en \$ vto. 23-08-2016	32692	20.153	20.153	-	20.153	20.153
Bono de la Pcia. de Entre Ríos Serie I en \$ vto. 11-12-2016	32437	-	-	25.057	-	-
Letras de Tesorería Chubut Serie XV Clase II en \$ vto. 23-03-2016	32572	-	-	16.180	-	-
Letras de Tesorería Entre Ríos Serie II Clase A en \$ vto. 20-01-2017	32549	-	-	15.835	-	-
Letras del Tesoro Chubut Serie I Clase III en \$ vto. 21-04-2016	32617	-	-	13.252	-	-
Letras de Tesorería Entre Ríos Serie XI Clase C en \$ vto. 26-05-2016	32627	-	-	11.640	-	-
Títulos Públicos a costo más rendimiento - otros		179.504	179.504	44.435	179.504	179.504
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MÁS RENDIMIENTO						
			306.047	126.399	306.047	306.047
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.						
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado						
			1.482.523	1.152.080	1.482.523	1.482.523
- LEBAC Internas en \$ vto. 13-04-16	46691	-	1.392.965	-	1.392.965	1.392.965
- LEBAC Internas en \$ vto. 06-04-16	46682	-	89.558	-	89.558	89.558
- LEBAC Internas en \$ vto. 10-02-16	46641	-	-	362.977	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 16-03-16	46648	-	-	200.593	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 17-02-16	46643	-	-	199.522	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 02-03-16	46645	-	-	120.842	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 13-01-16	46637	-	-	113.985	-	-
- LEBAC Internas en \$ - otras		-	-	154.161	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2016		2015		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.						
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A. - Cont.						
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento						
- LEBAC Internas en \$ vto. 04-05-16	46692	-	1.143.731	-	1.143.731	1.143.731
- LEBAC Internas en \$ vto. 27-04-16	46683	-	1.040.908	-	1.040.908	1.040.908
- LEBAC Internas en \$ vto. 13-04-16	46652	-	640.804	-	640.804	640.804
- LEBAC Internas en \$ vto. 01-06-16	46693	-	476.660	-	476.660	476.660
- LEBAC Internas en \$ vto. 20-04-16	46653	-	393.888	-	393.888	393.888
- LEBAC Internas en \$ vto. 09-03-16	46646	-	-	1.629.528	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 30-03-16	46650	-	-	1.318.653	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 23-03-16	46649	-	-	650.201	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 13-04-16	46652	-	-	599.983	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 20-04-16	46653	-	-	367.236	-	-
- LEBAC Internas en \$ - otras	-	-	1.302.653	494.769	1.302.653	1.302.653
TOTAL INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.			6.481.167	6.212.450	6.481.167	6.481.167
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			6.787.214	6.338.849	6.787.214	6.787.214
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS			6.787.214	6.338.849	6.787.214	6.787.214

(1) Incluye la tenencia más préstamos más compras al contado a liquidar y a término vinculadas o no a pases pasivos menos depósitos menos ventas al contado a liquidar y a término vinculadas o no a pases activos.

(2) No se incluyen las tenencias de disponibilidad restringida que se encuentran registradas en "Créditos Diversos - Depósitos en garantía" (ver nota 7. a los estados contables individuales).

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	3.819.101	3.351.075
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	51.508	44.021
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	159.105	184.320
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.608.488	3.122.734
Con seguimiento especial - en observación:	10.341	5.806
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.126	538
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.215	5.268
Con problemas:	400	447
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5	5
Sin garantías ni contragarantías preferidas	395	442
Irrecuperable:	190	190
Sin garantías ni contragarantías preferidas	190	190
TOTAL CARTERA COMERCIAL	3.830.032	3.357.518

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal:	2.211.746	2.129.702
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	286	300
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	54.092	62.483
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.157.368	2.066.919
Riesgo bajo:	34.548	22.639
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.509	1.927
Sin garantías ni contragarantías preferidas	32.039	20.712
Riesgo medio:	19.631	17.630
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	770	1.294
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.861	16.336
Riesgo alto:	26.595	20.538
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	520	94
Sin garantías ni contragarantías preferidas	26.075	20.444
Irrecuperable:	9.591	8.434
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	145	153
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.446	8.281
Irrecuperables por disposición técnica:	9	11
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9	11
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	2.302.120	2.198.954
TOTAL GENERAL (1)	6.132.152	5.556.472

(1) Incluye:

- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)
- Cuentas de orden acreedoras contingentes – Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores

	2016	2015
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	4.437.611	3.891.133
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización	1.385.834	1.356.258
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	179.589	163.998
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	129.088	145.053
- Cuentas de orden acreedoras contingentes – Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	30	30
	6.132.152	5.556.472

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2016		2015	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	1.297.833	21%	1.127.603	20%
- 50 siguientes mayores clientes	1.903.638	31%	1.613.492	29%
- 100 siguientes mayores clientes	586.272	10%	560.466	10%
- Resto de clientes	2.344.409	38%	2.254.911	41%
TOTAL (1)	6.132.152	100%	5.556.472	100%

(1) Ver llamada (1) en Anexo B.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ANEXO D

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
 AL 31 DE MARZO DE 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
- Sector público no financiero	-	2.365	-	-	-	40.093	-	42.458
- Sector financiero	-	60.373	56.803	162.025	454.303	380.459	89.524	1.203.487
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	78.675	1.082.639	965.200	683.045	725.607	803.406	547.635	4.886.207
TOTAL (1)	78.675	1.145.377	1.022.003	845.070	1.179.910	1.223.958	637.159	6.132.152

(1) Ver llamada (1) en Anexo B.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
 AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACION	CLASE	ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES			IMPORTE		ACTIVIDAD PRINCIPAL	INFORMACION SOBRE EL EMISOR			
		VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCION	CANTIDAD	2016	2015		FECHA DE CIERRE EJERCICIO / PERIODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO / PERIODO
EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS											
Controladas:											
Del País	B				4.821.557	4.685.957					
- Banco de Santa Cruz S.A.				7.650.000	4.821.557	4.685.957	Entidad Financiera	31/03/2016	15.000	696.896	85.133
- Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	A	1	1	85.117.526	355.417	350.249	Entidad Financiera	31/03/2016	91.140	4.782.247	354.664
No controladas:											
Del País	J				36.508	34.367					
- Red Link S.A.				8.327.728	36.145	34.043	Servicios	31/12/2014	80.506	162.060	44.828
- Mercado Abierto Electrónico S.A.	A	1	1	1.200	14.036	14.036	Mercado de Valores	31/12/2015	242	85.710	48.325
- Garantizar S.G.R. (3)	B	1	1	400	22.102	20.000	Servicios de Garantía	31/12/2015	20.484	2.115.289	121.445
Del Exterior					363	324					
- Bladex S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)	B		1	1.545	363	324	Entidad Financiera	31/12/2014	279.980	911.053	106.940
TOTAL EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS											
EN OTRAS SOCIEDADES											
No controladas:											
Del País					6	6					
- Cuyum Inversora S.A.	A	1	1	1.950	6	6	Inversora	30/09/2014	12	583	337
TOTAL EN OTRAS SOCIEDADES											
TOTAL DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES											
					4.858.071	4.720.330					

(1) Expresados en dólares estadounidenses
 (2) Corresponde al valor asignado por Bladex S.A.
 (3) El saldo se compone de (i) 400 acciones escriturales clase "B" con valor nominal de \$1, (ii) \$ M 20.000 aportados para el fondo de garantía y (iii) \$ M 2.102 correspondientes al rendimiento.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENNAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

Por Comisión Fiscalizadora

**MOVIMIENTOS DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
 AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	2016						2015	
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	DÉPRECIACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
					AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE		
BIENES DE USO								
- Inmuebles	13.034	-	-	-	50	200	12.834	13.034
- Mobiliario e instalaciones	9.137	322	-	27	10	380	9.052	9.137
- Máquinas y equipos	60.589	13.153	5.151	-	5	4.859	74.034	60.589
- Vehículos	170	-	-	-	5	13	157	170
TOTAL	82.930	13.475	5.151	27		5.462	96.077	82.930
BIENES DIVERSOS								
- Obras en curso	-	67	-	-	-	-	67	-
- Anticipo por compra de bienes	6.831	713	(5.151)	846	-	-	1.547	6.831
- Obras de arte	378	-	-	-	-	-	378	378
- Bienes tomados en defensa de créditos	600	-	-	-	-	-	600	600
- Papelería y útiles	11.714	236	-	2.655	-	-	9.295	11.714
- Otros bienes diversos	1.387	54	-	-	5	69	1.372	1.387
TOTAL	20.910	1.070	(5.151)	3.501		69	13.259	20.910

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

MOVIMIENTOS DE BIENES INTANGIBLES
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	2016				2015	
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	AMORTIZACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
			AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE		
Gastos de organización y desarrollo (1)	31.347	1.192	5	2.425	30.114	31.347
TOTAL	31.347	1.192		2.425	30.114	31.347

(1) Corresponden principalmente a software, licencias, mejoras efectuadas en inmuebles de terceros utilizadas en la gestión y gastos por reorganización de sistemas.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2016		2015	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	12.455.051	77%	11.244.678	77%
- 50 siguientes mayores clientes	973.872	6%	754.497	5%
- 100 siguientes mayores clientes	311.903	2%	271.121	2%
- Resto de clientes	2.497.952	15%	2.363.170	16%
TOTAL	16.238.778	100%	14.633.466	100%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ANEXO I

**APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE MARZO DE 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	11.337.991	4.880.899	17.812	2.076	-	-	16.238.778
Otras obligaciones por intermediación financiera:							
- Banco Central de la República Argentina	117	-	-	-	-	-	117
- Finanzaciones recibidas de entidades financieras locales	23	1	1	2	1	-	28
- Otros	332.818	-	-	-	-	-	332.818
SUBTOTAL	332.958	1	1	2	1	-	332.963
TOTAL	11.670.949	4.880.900	17.813	2.078	1	-	16.571.741

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

MOVIMIENTOS DE PREVISIONES
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	2016				2015	
	SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL CIERRE DEL PERÍODO	SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES		
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO						
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	64.915	22.931	11.330	2.335	74.181	64.915
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	16.083	552	-	-	16.635	16.083
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	1.569	-	-	167	1.402	1.569
- Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	6.793	3.390	-	-	10.183	6.793
TOTAL	89.360	26.873	11.330	2.502	102.401	89.360
DEL PASIVO						
- Otras contingencias (2)	8.854	165	-	68	8.951	8.854
TOTAL	8.854	165	-	68	8.951	8.854

(1) Ver nota 2.7.d).

(2) Ver nota 2.7.i).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
CORRESPONDIENTE AL 31 DE MARZO DE 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACCIONES			CAPITAL SOCIAL	
CLASE	CANTIDAD	VOTOS POR ACCIÓN	EMITIDO	INTEGRADO
			EN CIRCULACIÓN	
ORDINARIAS				
- Clase "A"	46.487.172	1	3.487	3.487
- Clase "B"	230.412.828	1	17.281	17.281
TOTAL	276.900.000		20.768	20.768

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
 AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2016					2015
	CASA MATRIZ Y SUCURSALES	TOTAL	Totales por moneda			TOTAL
			Euro	Dólar	Otras	
ACTIVO						
Disponibilidades	442.036	442.036	13.795	418.528	9.713	537.617
Préstamos	167.556	167.556	-	167.556	-	134.344
Otros créditos por intermediación financiera	20.537	20.537	-	20.537	-	16.217
Participaciones en otras sociedades	363	363	-	363	-	324
Créditos diversos	1.889	1.889	-	1.889	-	1.684
Partidas pendientes de imputación	13	13	-	13	-	-
TOTAL ACTIVO	632.394	632.394	13.795	608.886	9.713	690.186
PASIVO						
Depósitos	349.815	349.815	-	349.815	-	471.768
Otras obligaciones por intermediación financiera	130.385	130.385	34	130.351	-	43.018
TOTAL PASIVO	480.200	480.200	34	480.166	-	514.786
CUENTAS DE ORDEN						
- Contingentes	110.239	110.239	-	110.239	-	130.538
- De control	799.317	799.317	-	799.317	-	532.675
TOTAL DEUDORAS	909.556	909.556	-	909.556	-	663.213

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión
 Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**ASISTENCIA A VINCULADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2016		2015
	Situación	TOTAL	TOTAL
	Normal		
Préstamos:	50.957	50.957	93.489
Adelantos:	7.259	7.259	4.257
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.259	7.259	4.257
Documentos:	16.362	16.362	17.450
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	16.362	16.362	17.450
Hipotecarios y Prendarios:	-	-	30.009
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	30.009
Tarjetas:	979	979	1.476
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	979	979	1.476
Otros:	26.357	26.357	40.297
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	26.357	26.357	40.297
Otros créditos por intermediación financiera	8.075	8.075	4.408
Créditos por arrendamientos financieros	5.074	5.074	6.914
Participaciones en otras sociedades	4.835.593	4.835.593	4.699.993
TOTAL	4.899.699	4.899.699	4.804.804
PREVISIONES	641	641	1.048

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2016	2015
A. DISPONIBILIDADES	10.432.002	10.845.960
Efectivo	2.522.773	2.771.678
Entidades financieras y corresponsales:	7.909.229	8.074.282
- Banco Central de la República Argentina	7.490.011	7.491.878
- Otras del país	9.825	70.258
- Del exterior	409.393	512.146
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo II)	15.301.018	10.265.488
Títulos públicos a valor razonable de mercado	10	493
Títulos públicos a costo más rendimiento	1.019.671	617.726
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	14.281.337	9.647.269
C. PRÉSTAMOS (Anexo I)	32.387.819	29.493.068
Al sector público no financiero	967.325	233.208
Al sector financiero:	483.593	514.246
- Interfinancieros (call otorgados)	20.000	17.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	433.380	468.049
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	30.213	29.197
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	31.493.525	29.251.315
- Adelantos	2.724.886	1.260.929
- Documentos	7.628.511	8.260.806
- Hipotecarios	990.403	1.012.691
- Prendarios	937.511	1.076.203
- Personales	12.050.567	11.237.328
- Tarjetas de crédito	5.433.229	5.166.306
- Otros	1.213.187	786.759
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	717.239	681.076
- (Cobros no aplicados)	(5.302)	(9.692)
- (Intereses documentados)	(196.706)	(221.091)
Previsiones	(556.561)	(505.660)
Diferencia por adquisición de cartera	(63)	(41)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2016	2015
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	4.780.315	3.806.023
Banco Central de la República Argentina	1.073.952	1.114.720
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	1.311.574	505.266
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	109.441	2.008
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	1.518.044	1.505.420
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	461.699	383.830
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	327.433	316.239
Previsiones	(21.828)	(21.460)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)	209.118	226.559
Créditos por arrendamientos financieros	209.511	227.219
Intereses y ajustes devengados a cobrar	2.755	2.614
Previsiones	(3.148)	(3.274)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	117.812	114.699
En entidades financieras	4.795	4.067
Otras	113.218	110.833
Previsiones	(201)	(201)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	1.860.129	1.626.741
Otros	1.871.951	1.634.209
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	2.750	2.479
Previsiones	(14.572)	(9.947)
H. BIENES DE USO	835.112	748.941
I. BIENES DIVERSOS	146.740	128.957
J. BIENES INTANGIBLES	134.632	139.929
Llave de negocio	1	1
Gastos de organización y desarrollo	134.631	139.928
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	6.064	2.126
TOTAL DEL ACTIVO	66.210.761	57.398.491

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

PASIVO	2016	2015
L. DEPÓSITOS	52.895.656	45.900.226
Sector público no financiero	21.126.288	15.587.532
Sector financiero	30.621	26.669
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	31.738.747	30.286.025
- Cuentas corrientes	3.913.058	3.606.268
- Cajas de ahorros	10.878.146	11.481.547
- Plazo fijo	13.702.046	11.826.686
- Cuentas de Inversiones	925.207	1.276.815
- Otros	2.015.640	1.810.704
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	304.650	284.005
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2.711.540	1.865.023
Banco Central de la República Argentina:	9.720	12.065
- Otros	9.720	12.065
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	109.316	3.192
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	1.360.334	608.736
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales:	28	16.949
- Interfinancieros (call recibidos)	-	16.900
- Otras financiamientos de entidades financieras locales	19	21
- Intereses devengados a pagar	9	28
Otras	1.231.672	1.223.857
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	470	224
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	3.357.411	2.485.412
Dividendos a pagar	755.578	292.581
Honorarios	113.586	90.130
Otras	2.488.247	2.102.701
O. PREVISIONES	111.097	107.037
Q. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	7.252	6.242
SUBTOTAL DEL PASIVO	59.082.956	50.363.940
PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)	752.826	739.342
TOTAL DEL PASIVO	59.835.782	51.103.282
PATRIMONIO NETO	6.374.979	6.295.209
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	66.210.761	57.398.491

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUADRO I

Cuentas de Orden	2016	2015
DEUDORAS	17.555.824	16.384.835
CONTINGENTES:	7.751.583	7.429.888
- Garantías recibidas	7.705.523	7.377.212
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	452	452
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	45.608	52.224
DE CONTROL:	8.350.139	6.817.349
- Créditos clasificados irrecuperables	368.824	340.287
- Otras	7.966.132	6.466.134
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	15.183	10.928
DE DERIVADOS:	637.562	1.320.611
- Valor "nocional" de opciones de compra tomadas	135.322	134.374
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	182.893	632.513
- Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	319.347	553.724
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	816.540	816.987
- Fondos en fideicomiso	816.540	816.987
ACREEDORAS	17.555.824	16.384.835
CONTINGENTES:	7.751.583	7.429.888
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	43.625	46.285
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	1.531	5.487
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	452	452
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	7.705.975	7.377.664
DE CONTROL:	8.350.139	6.817.349
- Valores por acreditar	15.183	10.928
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	8.334.956	6.806.421
DE DERIVADOS:	637.562	1.320.611
- Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas	135.322	134.374
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	184.025	419.350
- Cuenta de derivados acreedoras por contrapartida	318.215	766.887
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	816.540	816.987
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	816.540	816.987

Las notas 1 a 6 y los Anexos I y II a los estados contables consolidados, son parte integrante de estos estados contables (Cuadro I), los cuales forman parte de los estados contables individuales de Banco de San Juan S.A. y deben leerse juntamente con los mismos.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
 CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2016 Y 2015
 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
A. INGRESOS FINANCIEROS	3.871.499	2.419.827
- Intereses por préstamos al sector financiero	50.318	28.514
- Intereses por adelantos	239.295	163.147
- Intereses por documentos	1.675.976	1.115.330
- Intereses por préstamos hipotecarios	67.873	39.351
- Intereses por préstamos prendarios	48.826	54.572
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	254.109	151.712
- Intereses por otros préstamos	135.946	78.094
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	3.117	2.436
- Intereses por arrendamientos financieros	12.259	11.338
- Resultado neto de títulos públicos y privados	1.266.901	739.255
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	12	9
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	75.549	22.697
- Otros	41.318	13.372
B. EGRESOS FINANCIEROS	(1.811.148)	(969.214)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(3.673)	(2.632)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(1.509.579)	(769.879)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(2.794)	(9.259)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	-	(1)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(655)	(324)
- Otros intereses	(3.912)	(2.937)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(27)	(6)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(73.693)	(59.974)
- Otros	(216.815)	(124.202)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	2.060.351	1.450.613
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(172.455)	(141.812)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	708.821	551.285
- Vinculados con operaciones activas	196.167	161.568
- Vinculados con operaciones pasivas	386.245	301.111
- Otras comisiones	5.366	2.840
- Otros	121.043	85.766
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(316.072)	(203.171)
- Comisiones	(103.108)	(64.014)
- Otros	(212.964)	(139.157)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ESTADO DE RESULTADOS - CONTINUACIÓN	2016	2015
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(1.352.834)	(1.030.593)
- Gastos en personal	(854.389)	(680.514)
- Honorarios a directores y síndicos	(49.353)	(39.987)
- Otros honorarios	(33.947)	(27.696)
- Propaganda y publicidad	(43.643)	(32.617)
- Impuestos	(67.535)	(45.516)
- Depreciación de bienes de uso	(40.842)	(25.829)
- Amortización de gastos de organización	(18.384)	(14.328)
- Otros gastos operativos	(215.225)	(149.046)
- Otros	(29.516)	(15.060)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	927.811	626.322
G. UTILIDADES DIVERSAS	150.118	158.841
- Resultado por participaciones permanentes	2.793	86
- Intereses punitivos	7.146	4.072
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	105.117	89.008
- Otras	35.062	65.675
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(77.660)	(52.154)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(163)	(56)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(14.493)	(18.286)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(292)	(230)
- Amortización de llave de negocio	-	(2.959)
- Otras	(62.712)	(30.623)
RESULTADOS POR PARTICIPACION DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS	(65.395)	(40.808)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	934.874	692.201
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(395.104)	(282.466)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	539.770	409.735

Las notas 1 a 6 y los Anexos I y II a los estados contables consolidados, son parte integrante de estos estados contables (Cuadro I), los cuales forman parte de los estados contables individuales de Banco de San Juan S.A. y deben leerse juntamente con los mismos.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2016 Y 2015 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	10.845.960	6.132.167
Efectivo al cierre del período	10.432.002	5.594.872
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(413.958)	(537.295)
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:	990.943	240.447
- Títulos Públicos y Privados	(3.439.082)	(812.072)
- Préstamos:	(575.330)	(960.423)
- Al sector financiero	84.297	(104.726)
- Al sector público no financiero	(734.109)	737
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	74.482	(856.434)
- Otros créditos por intermediación financiera	(769.156)	1.390.519
- Créditos por arrendamientos financieros	29.700	9.959
- Depósitos:	5.478.447	1.554.351
- Del sector financiero	3.952	(1.065)
- Del sector público no financiero	4.955.594	1.243.028
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	518.901	312.388
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	266.364	(941.887)
- Financiaciones del sector financiero:	(23.035)	(153.892)
- Interfinancieros (call recibidos)	(23.035)	(153.892)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	289.399	(787.995)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	707.562	552.211
Pagos vinculados con egresos por servicios	(316.822)	(204.661)
Gastos de administración pagados	(1.019.785)	(871.230)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(14.091)	(24.777)
Pagos netos por intereses punitivos	6.983	4.016
Cobros de dividendos de otras sociedades	-	49
Otros cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	577.473	36.132
Pagos netos por otras actividades operativas	(154.656)	(78.288)
Pago del impuesto a las ganancias	(214.136)	(135.046)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	563.471	(481.147)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	2016	2015
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(109.225)	(67.599)
Pagos netos por bienes diversos	(35.863)	(6.653)
Otros cobros / (pagos) por actividades de inversión	(319)	(43)
- Dividendos por participaciones en otras sociedades	49	-
- Otros pagos por actividades de inversión	(368)	(43)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(145.407)	(74.295)
Actividades de financiación		
Pagos netos por:	(2.555)	(4.550)
- Banco Central de la República Argentina:	(2.553)	(4.549)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(2)	(1)
Pagos de dividendos	(905.016)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(907.571)	(4.550)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	75.549	22.697
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(413.958)	(537.295)

Las notas 1 a 6 y los Anexos I y II a los estados contables consolidados, son parte integrante de estos estados contables (Cuadro I), los cuales forman parte de los estados contables individuales de Banco de San Juan S.A. y deben leerse juntamente con los mismos.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (ART. 33 – LEY N° 19.550)
 AL 31 DE MARZO DE 2016 (Ver nota 1.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. BASES DE PRESENTACIÓN Y SOCIEDADES CONTROLADAS

De acuerdo con los procedimientos establecidos en las normas del B.C.R.A. (Comunicación "A" 2227 y complementarias), Banco de San Juan S.A. ha consolidado línea por línea sus estados de situación patrimonial al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2016 y 2015, con los estados de situación patrimonial al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 de Banco de Santa Cruz S.A. y Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y sus correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2016 y 2015.

Adicionalmente, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. ha consolidado, de acuerdo con el método recién expuesto, sus estados de situación patrimonial al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados y del flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2016 y 2015, con los estados de situación patrimonial al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y sus correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2016 y 2015.

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., (i) el estado de situación patrimonial consolidado al 31 de marzo de 2016, se presenta en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2015 (cierre del ejercicio anterior) y (ii) los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes consolidados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2016, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

La tenencia que posee Banco de San Juan S.A. sobre las sociedades directamente controladas, al 31 de marzo de 2016, es la siguiente:

Sociedad	Acciones		Porcentaje sobre		Actividad
	Tipo	Cantidad	Capital social	Votos	
Banco de Santa Cruz S.A.	Ordinarias, nominativas no endosables	7.650.000	51 %	51 %	Entidad Financiera
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Ordinarias, nominativas no endosables	85.117.526	93,39%	93,39%	Entidad Financiera

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

CUADRO I

Adicionalmente, la tenencia que posee Nuevo Banco de Santa Fe S.A. sobre Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., al 31 de marzo de 2016, es la siguiente:

Sociedad	Acciones		Porcentaje sobre		Actividad
	Tipo	Cantidad	Capital social (1)	Votos	
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Ordinarias, nominativas no endosables	172.000.000	64,42%	100%	Entidad Financiera

(1) Corresponde a la participación que posee Nuevo Banco de Santa Fe S.A. sobre el total de Capital Social, el cual asciende a 267.000 (incluidos 95.000 de la participación en acciones preferidas de Seguro de Depósitos S.A.).

Los activos y pasivos de las sociedades controladas al 31 de marzo de 2016 ascienden a 4.966.069 y 4.269.173, respectivamente, para Banco de Santa Cruz S.A., y 42.232.562 y 37.450.315, respectivamente, para Nuevo Banco de Santa Fe S.A., consolidado con Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

Los estados contables de Banco de Santa Cruz S.A., Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. han sido preparados sobre la base de criterios similares a los aplicados por Banco de San Juan S.A. para la elaboración de sus estados contables, en lo referente a la valuación de activos y pasivos y medición de resultados, de acuerdo con lo detallado en la nota 2. a los estados contables individuales de Banco de San Juan S.A., considerando, adicionalmente, los criterios detallados en la nota 4. a los estados contables consolidados.

2. PARTICIPACIÓN MINORITARIA

La composición de los intereses complementarios en el rubro "Participación de terceros en sociedades controladas" al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Controlada	Terceros	31/03/2016	31/12/2015
Banco de Santa Cruz S.A.	Provincia de Santa Cruz y otros accionistas minoritarios	341.479	336.514
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Accionistas minoritarios	316.107	306.875
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1)	Seguro de Depósitos S.A.	95.240	95.953
	Total	752.826	739.342
		=====	=====

(1) Entidad controlada a través de la participación de Banco de San Juan S.A. en Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

CUADRO I

3. ACTIVIDADES ESPECÍFICAS DE BANCO DE SANTA CRUZ S.A., NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. Y NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A.

a) Banco de Santa Cruz S.A.

Operaciones de la Entidad:

En el marco del Convenio de Vinculación firmado entre el Gobierno de la Provincia de Santa Cruz y la Entidad controlada Banco de Santa Cruz S.A., con fecha 12 de septiembre de 2008, y ratificado mediante Decreto Provincial N° 2.555/08 del 2 de octubre de 2008, ésta presta su servicio principalmente como Agente financiero y caja obligada del Estado Provincial. Dicho convenio tiene una duración de 10 años a partir del 1° de octubre de 2008 el cual a su vencimiento, podría ser renovado por períodos sucesivos de un año.

b) Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

1) Operaciones de la Entidad:

En el marco del Contrato de Vinculación firmado entre el Gobierno de la Provincia de Santa Fe y la Entidad controlada Nuevo Banco de Santa Fe S.A., de fecha 18 de junio de 2009, y ratificado por el Decreto Provincial N° 1.085/09, ésta presta sus servicios principalmente como Agente Financiero del Estado Provincial y caja obligada del Gobierno. Dicho convenio tiene una duración de 5 años, a partir del 1° de julio de 2009 el cual, a su vencimiento, podía ser renovado por otro período igual. Con fecha 31 de marzo de 2014 la Provincia de Santa Fe, a través de la Resolución 131/14, resolvió prorrogar por el plazo de 5 años el mencionado convenio, con vigencia a partir del 1° de julio de 2014.

2) Actividades Fiduciarias:

Nuevo Banco de Santa Fe S.A. actúa como agente administrador, de custodia, administración y cobro del fideicomiso Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M, en el cual se desempeña como "Agente Administrador" de la gestión de cobranza de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el monto del patrimonio fideicomitado es de 254.738 y 255.260, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

3) Depósitos Judiciales:

Con fecha 20 de marzo de 2007, en los autos "EMM S.R.L. c/ Tía S.A. s/ordinario s/incidente de medidas cautelares" la Corte Suprema de Justicia de la Nación confirmó la sentencia dictada en instancias anteriores que ordenaban al Banco de la Ciudad de Buenos Aires a mantener en dólares estadounidenses los fondos depositados por dichas actuaciones (depósitos judiciales). Asimismo, dicho tribunal no estableció como deben computarse los retiros, parciales o totales, que el juez hubiere ordenado. Adicionalmente, las costas fueron impuestas en el orden causado.

Nuevo Banco de Santa Fe S.A. se encuentra en continua evaluación de la interpretación de ciertas cuestiones de detalle no resueltas por dicho tribunal. No obstante ello, y a partir de este hecho, al tratarse de un concepto devengado no sujeto a condición resolutoria, el Directorio de dicha Entidad procedió a registrar la pérdida por la dolarización de los depósitos judiciales por 46.000 contabilizados en moneda local con cargo a los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006. De este importe, aproximadamente 25.771 se han abonado al 31 de marzo de 2016 en función de lo requerido por los juzgados respectivos. El Directorio estima que no existirán efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse de la situación mencionada precedentemente; sin perjuicio de mantener los derechos de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. a solicitar compensación al Estado Nacional por este concepto.

Por otra parte, el B.C.R.A. mediante la Comunicación "A" 4686 estableció el criterio que deben seguir las Entidades en relación con la dolarización de los depósitos judiciales. En tal sentido, dispuso que deberán registrar un pasivo, con contrapartida en resultados, y que se desafectará en la medida que existan pronunciamientos de los jueces que estén a cargo de las causas a las que correspondan las imposiciones sobre su constitución en moneda extranjera. El importe constituido es el resultante de la diferencia entre el valor equivalente en pesos de considerar los depósitos judiciales en la moneda original de la imposición y el valor contable de los mismos, en virtud de haber sido alcanzados por la Ley 25.561 y el Decreto 214/02.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el monto del pasivo, registrado en el rubro "Previsiones" del pasivo, según lo dispuesto por dicha Comunicación, asciende a 41.199 y 36.499, respectivamente.

c) Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

1) Operaciones de la Entidad:

Con fecha 16 de septiembre de 2005, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y la Provincia de Entre Ríos suscribieron un nuevo contrato de Agente Financiero, a través del cual dicha entidad prestará los servicios de caja obligada del Gobierno y de Agente Financiero de la Provincia. El mencionado contrato tenía un plazo de duración de 10 años, renovable por un plazo de 5 años más. Durante el corriente ejercicio el mencionado contrato fue prorrogado por 5 años conforme a lo previsto en el contrato original.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I

Por otra parte, la Entidad mantiene un convenio de asistencia crediticia firmado el 4 de noviembre de 2014 con la Provincia de Entre Ríos, el cual se actualiza a una tasa de interés compuesta de a) una porción fija establecida 6% nominal anual y de b) una porción variable fija del 20,3125 % nominal anual, que se modificará en forma diaria, conforme la variación del promedio de las tasas BADLAR para bancos privados. Dicho convenio mantiene una garantía suspensiva sobre la coparticipación de impuestos. En tal sentido, al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la asistencia mencionada se encuentra registrada en el rubro "Préstamos - Al Sector Público no Financiero" por 136.879 y 187.401 respectivamente.

2) Fideicomiso Financiero BERSA:

Con fecha 21 de mayo de 2002, se constituyó el Fideicomiso Banco de Entre Ríos S.A. en los términos de la Ley N° 24.441 (Fideicomiso BERSA), entre el ex - Banco de Entre Ríos S.A., en carácter de fiduciante, el Banco de la Nación Argentina (BNA), en carácter de fiduciario, y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., como beneficiario de ciertos activos del ex - Banco de Entre Ríos S.A. en virtud de la Resolución N° 316/02 del B.C.R.A. Como contrapartida de los activos fideicomitados el fideicomiso emitió Certificados de Participación tipo "A" privilegiados (CPA) y tipo "B" (CPB) subordinados a la cancelación total del CPA.

Vencido el plazo original y luego de sucesivas prórrogas, a la fecha, el Fideicomiso BERSA se encuentra en proceso de liquidación.

Al 31 de marzo de 2016 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.251, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.235, cuyo destino es atender los gastos del proceso de liquidación; y un pasivo de 161.668, de los cuales 160.717 corresponden al saldo no rescatado del Certificado de Participación "Bono A"; debiéndose notar que el último balance auditado corresponde al 31 de diciembre de 2014 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la Nación). Por tal motivo el Directorio de la Entidad controlada, ha decidido provisionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitados.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

4. CRITERIOS DE VALUACIÓN SOBRE BASES CONSOLIDADAS

Adicionalmente a lo mencionado en la nota 2.7.a los estados contables individuales de Banco de San Juan S.A., a continuación se detallan criterios de valuación adicionales utilizados para la preparación de los estados contables consolidados:

- a) Montos a cobrar y a pagar por operaciones contado a liquidar y a término (vinculadas o no a operaciones de pase):

Se valoraron de acuerdo con los precios concertados para cada operación, teniendo en cuenta las primas devengadas al cierre del último día hábil correspondiente. Los devengamientos de las primas fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

- b) Especies a recibir y a entregar por operaciones contado a liquidar y a término (vinculadas o no a operaciones de pase):

- De moneda extranjera: se valoraron de acuerdo con el tipo de cambio de referencia vigente al cierre del último día hábil correspondiente. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

- De títulos públicos: se valoraron de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.7.b) a los estados contables individuales. Las diferencias de cotización o el devengamiento de la TIR, según corresponda, fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

- c) Certificados de participación en fideicomisos financieros – Sin cotización – Fideicomiso BERSA:

Se valoraron a su costo de incorporación al patrimonio de la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. según el balance de exclusión de activos y pasivos del ex - Banco de Entre Ríos S.A., más la actualización hasta el 12 de septiembre de 2007, de acuerdo con lo estipulado en la cláusula 19.1.4. del contrato de Fideicomiso, neto de los rescates efectuados por dicha Entidad. Dicha participación se encuentra totalmente provisionada.

- d) Bienes de uso y diversos:

Se valoraron a su costo de adquisición reexpresado menos las correspondientes depreciaciones acumuladas calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

Para la determinación de los costos de adquisición, la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. incorporó los inmuebles recibidos del Fideicomiso BERSA, de acuerdo a lo establecido en la cláusula 19.1.5 del contrato de Fideicomiso, al valor resultante del promedio de dos tasaciones.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

- e) Bienes intangibles – Diferencia de valuación de títulos públicos no deducible para la determinación de la responsabilidad patrimonial computable:

Incluye las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación "A" 5180 y complementarias del B.C.R.A., como consecuencia de la valuación a valores razonables de mercado de las tenencias de CUASIPAR de la Entidad a dicha fecha, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados (60 cuotas iguales, mensuales y consecutivas), considerando adicionalmente, el importe mínimo anual de amortización establecido en la citada Comunicación.

- f) Cuentas de Orden:

- Operaciones a término sin entrega del subyacente: se valoraron al valor de cotización a cada vencimiento de los activos subyacentes, vigente al último día hábil correspondiente. Las diferencias de cotización se imputaron a los correspondientes estados de resultados.

5. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de marzo de 2016, la Entidad y sus sociedades controladas mantienen los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por 1.073.952, en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- b) El rubro "Participaciones en otras sociedades" incluye depósitos en garantía por 80.000, correspondientes a aportes realizados en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R.
- c) El rubro "Créditos diversos" incluye:
- Depósitos en garantía por 60.162 destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de moneda extranjera a término en Rosario Futures Exchange (ROFEX).
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 42.517 destinadas al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de títulos con el Mercado Abierto Electrónico y OCT.
 - Depósitos en garantía por 99.921 a favor de las operaciones realizadas en mercados institucionales y de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 54.670 y 2.297, afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR) y del contrato de vinculación mencionado en la nota 1. a los estados contables individuales de Banco San Juan S.A.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

- Bonos BAADE y CUASIPAR por 20.583 y 17.462, respectivamente, entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación "A" 5089 del B.C.R.A., adelantos del B.C.R.A. a las entidades financieras con destino a financiamientos al sector productivo.
- Depósitos en garantía por 11.651 destinados al cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe.
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 6.985 en garantía por el contrato celebrado con el Gobierno de la Provincia de Entre Ríos.
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 3.743 y efectivo por 2.185 con el fin de constituir el Fondo de Garantía Inicial para operar en el segmento de Negociación garantizado con Contraparte Central del Mercado Abierto Electrónico.
- Depósitos en garantía por alquileres por 844.
- Otros depósitos en garantía por 324.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

A continuación se detallan los instrumentos financieros derivados que surgen de los estados contables consolidados:

- a) Al 31 de marzo de 2016, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantenía concertadas operaciones de pase activos de títulos públicos (Letras y Notas del B.C.R.A.) por 623.100. Dichas operaciones se encontraban registradas en los rubros "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término".
- b) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantenía concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 182.893 y 632.513, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente". Asimismo, la Entidad mantenía concertadas operaciones de venta a término de moneda extranjera por 184.025 y 419.350, respectivamente. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente".

Los resultados netos generados por Nuevo Banco de Santa Fe S.A. como consecuencia de sus operaciones compensadas a término, concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2016 y 2015, ascienden a 9.596 (ganancia) y 2.628 (pérdida), y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos financieros – Otros".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

- c) Como consecuencia del proceso de adquisición del paquete de acciones ordinarias de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., y en virtud de ciertas disposiciones del Comité Directivo del Fondo de Garantía de los Depósitos relacionadas con dicho proceso, con fecha 23 de agosto de 2005, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y SEDESA suscribieron un contrato de opción de compra y opción de venta sobre las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., por el cual, mediante la opción de compra Nuevo Banco de Santa Fe S.A. tendrá derecho a adquirir las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. las que deberán ser pagadas a los quince años, contados desde la fecha de toma de posesión de dicha Entidad, con más un interés del 4% anual pagadero conjuntamente con el precio. Asimismo, dicha opción de compra podrá ser ejercida por el adquirente (y solo por éste) en cualquier momento desde la fecha de toma de posesión del banco.

Adicionalmente, mediante la opción de venta el Fondo de Garantía de los Depósitos tendrá derecho a vender a Nuevo Banco de Santa Fe S.A. las acciones preferidas de las que es titular Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. Dicha opción de venta podrá ser ejercida por SEDESA a los quince años, contados a partir de la fecha de emisión de las acciones preferidas o en los casos de aceleración que convenga SEDESA y Banco de la Nación Argentina oportunamente.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Entidad mantiene registradas opciones de compra tomadas y venta lanzadas por la adquisición de las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. por 135.322 y 134.374, respectivamente.

- d) Al 31 de marzo de 2016, Banco de Santa Cruz S.A. mantenía concertadas operaciones de pase activos de títulos públicos por 221.852. Dichas operación se encuentran registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas desciende a 221.670 y se encuentran registrada en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".

Los resultados positivos generados por Banco de Santa Cruz S.A. como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los periodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2016 y 2015 ascienden a 9.327 y 2.630, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos financieros - Otros". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad controlada como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los periodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2016 y 2015 asciende a 243 y 273, respectivamente y se encuentra imputado en el rubro "Egresos financieros - Otros".

- e) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. mantenía concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos por 379.606 y 501.087, respectivamente. Dichas operaciones se encuentran contabilizadas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, el valor de cotización al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 de las especies transadas asciende a 428.739 y 574.215, respectivamente y se encuentra registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

CUADRO I

Los resultados netos generados por Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. como consecuencia de las operaciones de pase concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2016 y 2015 ascienden a 7.333 (ganancia) y 67 (pérdida), respectivamente, y se encuentran imputados en los rubros "Ingresos Financieros - Otros" y "Egresos financieros – Otros"

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ESTADOS DE SITUACIÓN DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 31 DE MARZO 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	14.696.920	12.771.837
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	100.280	54.094
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.280.982	1.398.318
Sin garantías ni contragarantías preferidas	13.315.658	11.319.425
Con seguimiento especial - en observación:	14.090	10.612
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.923	2.740
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.167	7.872
Con problemas:	400	3.422
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5	2.980
Sin garantías ni contragarantías preferidas	395	442
Con alto riesgo de insolvencia:	24.212	27.235
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.598	4.543
Sin garantías ni contragarantías preferidas	20.614	22.692
Irrecuperable:	32.030	36.800
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	19.889	30.067
Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.141	6.733
TOTAL CARTERA COMERCIAL	14.767.652	12.849.906

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ESTADOS DE SITUACION DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 31 DE MARZO 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2015
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación normal:	19.690.289	18.824.747
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.730	4.245
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	839.937	918.269
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.846.622	17.902.233
Riesgo bajo:	221.163	112.783
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.969	10.287
Sin garantías ni contragarantías preferidas	213.194	102.496
Riesgo medio:	105.487	93.979
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.772	6.054
Sin garantías ni contragarantías preferidas	101.715	87.925
Riesgo alto:	172.255	138.949
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.958	4.285
Sin garantías ni contragarantías preferidas	165.297	134.664
Irrecuperable:	90.472	81.651
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.299	8.980
Sin garantías ni contragarantías preferidas	82.173	72.671
Irrecuperables por disposición técnica:	24	18
Sin garantías ni contragarantías preferidas	24	18
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	20.279.690	19.252.127
TOTAL GENERAL (1)	35.047.342	32.102.033

(1) Incluye:

	2016	2015
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	32.944.443	29.998.769
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización	1.518.044	1.505.420
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	327.433	316.239
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	212.266	229.833
- Cuentas de orden contingentes - Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	43.625	46.285
- Cuentas de orden contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	1.531	5.487
	35.047.342	32.102.033

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Sindico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)
 AL 31 DE MARZO DE 2016 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2016	2015
TÍTULOS PÚBLICOS			
Títulos Públicos a valor razonable de mercado	-	10	493
En pesos	-	-	493
- Titular Par denominado en pesos	-	10	-
- Bono CuasiPar en pesos Vto. 2045	-	-	493
Títulos Públicos a costo más rendimiento	1.030.100	1.019.667	617.726
En Pesos	1.025.099	1.014.666	617.726
- Letras del Tesoro de Salta Serie II en \$ con vto. 01-11-2016	32.317	32.317	-
- Letras del Tesoro de Chubut Serie XVI Clase II en \$ con vto. 24-11-2016	22.995	22.995	-
- Letras del Tesoro de la Pcia. Buenos Aires en \$ con vto. 15-09-2016	20.488	20.488	-
- Letras del Tesoro de Chubut Serie XX Clase III en \$ con vto. 23-08-2016	20.153	20.153	-
- Títulos Deuda Pcia de ER - S.2 en \$ con vto. 20-01-2017	111.384	108.857	124.771
- Títulos Deuda Pcia de ER - S.3 en \$ con vto. 30-06-2017	102.165	99.056	100.193
- Letras Pcia de ER 2015 - S.XB en \$ con vto. 28-04-2017	89.329	89.173	90.231
- Letras Pcia de ER 2016 - S.1 Clase A en \$ con vto. 26-05-2016	86.327	85.228	-
- Letras Tesoro Pcia.(Sta.Fe) - S2 CA en \$ con vto. 26-08-2016	78.471	78.471	-
- Letras Tesoro Pcia.(Sta.Fe) - S2 CB en \$ con vto. 25-11-2016	70.844	70.844	-
- Títulos Deuda Pcia de ER - S.1 en \$ con vto. 28-05-2017	67.270	65.743	65.793
- Letras Pcia de ER 2016 - S.1 Clase C en \$ con vto. 22-09-2016	41.928	40.584	-
- Letras Pcia de ER 2015 - S.XIB - en \$ con vto. 28-04-2016	22.050	21.986	-
- Letras Pcia de ER 2016 - S.1 Clase B - en \$ con vto. 28-07-2016	20.777	20.296	-
- Títulos Públicos en \$ a C+R (AMX8) - en \$ con vto. 01-03-2018	45.842	45.754	-
- Letras Pcia de ER 2015 - S.XIC - en \$ con vto. 26-05-2017	8.084	8.038	-
- Títulos Públicos en \$ a C+R (AM20) - en \$ con vto. 01-03-2020	5.063	5.071	-
- Letras Tesoro Pcia.(Sta.Fe) - S1 CB - en \$ con vto. 03-06-2016	108	108	-
- Letras de Tesorería Entre Ríos Serie X Clase A en \$ vto. 17-03-2016	-	-	48.949
- Otros Títulos Públicos a Costo más Rendimiento	179.504	179.504	187.789
En moneda extranjera	5.001	5.001	-
- Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE)	5.001	5.001	-
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	-	14.281.337	9.647.269
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado	-	3.924.553	2.476.663
- LEBAC internas en \$ con vto. 06-04-2016	-	948.343	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 13-04-2016	-	2.362.553	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 13-04-2016	-	454.442	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 06-04-2016	-	159.215	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 02-03-2016	-	-	865.164
- LEBAC Internas en \$ con vto. 10-02-2016	-	-	364.271
- LEBAC Internas en \$ - otras	-	-	1.247.228

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUADRO I
 Anexo II
 (Cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)
 AL 31 DE MARZO DE 2016 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2016	2015
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.			
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. - Cont.			
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento	-	9.083.275	6.597.297
En pesos	-	9.083.275	6.597.297
- LEBAC internas en \$ con vto. 04-05-2016	-	2.955.748	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 27-04-2016	-	1.731.076	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 20-04-2016	-	405.731	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 11-05-2016	-	464.247	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 01-06-2016	-	718.387	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 06-06-2018	-	329.711	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 18-05-2016	-	86.036	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 04-05-2017	-	48.291	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 20-04-2016	-	399.479	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 13-07-2016	-	1.112	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 13-04-2016	-	640.804	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 30-03-2016	-	-	2.036.433
- LEBAC Internas en \$ con vto. 09-03-2016	-	-	1.640.801
- LEBAC Internas en \$ con vto. 23-03-2016	-	-	950.741
- LEBAC Internas en \$ con vto. 13-04-2016	-	-	636.312
- LEBAC Internas en \$ con vto. 20-04-2016	-	-	367.236
- LEBAC Internas en \$ - otras	-	1.302.653	965.774
Letras del B.C.R.A. por operaciones de pase	-	1.273.509	573.309
- LEBAC Internas en \$ con vto. 01-06-2016	-	221.670	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 14-01-2015	-	623.100	-
- LEBAC internas en \$ con vto. 11-05-2016	-	428.739	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 11-05-2016	-	-	573.309
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS		15.301.014	10.265.488
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS		15.301.014	10.265.488

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico