



Building a better
working world

Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
25 de mayo 487 - C.1002ABI
Buenos Aires - Argentina

Tel: +54 11 4318 1600
Fax: +54 11 4510 2220
ey.com

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

a) 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 2017, y de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes 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

b) 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

c) 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

- d) 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

- e) Sin modificar la conclusión expresada en el párrafo 4., llamamos la atención sobre la siguiente información: (i) en la nota 4. a los estados contables individuales adjuntos, 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. 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; y (ii) tal como se indica en la nota 5. a los estados contables individuales adjuntos, las partidas y cifras contenidas en las conciliaciones incluidas en dicha nota, pueden estar sujetas a cambios y solo podrán ser consideradas definitivas cuando se preparen los estados contables anuales correspondientes al ejercicio en que se apliquen por primera vez las NIIF, con el alcance definido por el B.C.R.A. en la Comunicación "A" 6114.

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 2017, 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 \$ 5.963.009, no siendo exigible a esa fecha.

- c) Al 31 de marzo de 2017, según surge de la nota 15. 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 2017

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 2017: Código B.C.R.A. N° 8

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2017	2016
A. DISPONIBILIDADES	5.285.422	2.920.610
Efectivo	690.277	803.725
Entidades financieras y corresponsales:	4.595.145	2.116.885
- Banco Central de la República Argentina	4.492.273	1.871.084
- Otras del país	3.350	1.825
- Del exterior	99.522	243.976
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)	6.783.654	6.613.660
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	31.320	30.330
Tenencias registradas a costo más rendimiento	67.487	258.910
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	6.684.847	6.324.420
C. PRÉSTAMOS (Anexos B, C y D)	5.019.580	4.970.735
Al sector público no financiero	126.548	126.188
Al sector financiero:	242.678	283.862
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	235.466	275.503
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	7.212	8.359
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	4.756.191	4.659.995
- Adelantos	399.484	394.874
- Documentos	852.306	892.914
- Hipotecarios	190.117	181.916
- Prendarios	60.302	56.900
- Personales	2.090.639	1.905.669
- Tarjetas de crédito	560.637	541.608
- Otros	529.224	608.275
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	83.259	86.313
- (Intereses documentados)	(9.777)	(8.474)
Previsiones (Anexo J)	(105.675)	(99.109)
Diferencia por adquisición de cartera	(162)	(201)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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	2017	2016
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2.351.437	1.858.010
Banco Central de la República Argentina	298.736	298.741
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	937.172	-
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	461.042	931.920
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	326.536	340.978
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	337.943	300.720
Previsiones (Anexo J)	(9.992)	(14.349)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos B, C y D)	164.036	148.170
Créditos por arrendamientos financieros	164.099	148.125
Intereses y ajustes devengados a cobrar	1.701	1.819
Previsiones (Anexo J)	(1.764)	(1.774)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)	5.946.556	5.536.371
En entidades financieras	5.881.530	5.471.345
Otras	65.026	65.026
G. CRÉDITOS DIVERSOS	667.128	605.221
Otros (Nota 6.1.)	680.330	616.034
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	189	229
Previsiones (Anexo J)	(13.391)	(11.042)
H. BIENES DE USO (Anexo F)	135.283	134.510
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	13.198	11.980
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)	24.843	26.334
Gastos de organización y desarrollo	24.843	26.334
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	2.064	308
TOTAL DEL ACTIVO	26.393.201	22.825.909

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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	2017	2016
L. DEPÓSITOS (Anexos H e I)	15.933.456	14.209.383
Sector público no financiero	11.055.064	9.319.038
Sector financiero	8.537	3.795
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	4.869.855	4.886.550
- Cuentas corrientes	635.118	637.087
- Cajas de ahorros	2.284.065	2.429.990
- Plazo fijo	1.568.819	1.449.625
- Otros	365.413	351.885
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	16.440	17.963
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.565.130	470.506
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo I):	87	262
- Otros	87	262
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	1.037.333	-
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales (Anexo I):	27	28
- Otras financiamientos de entidades financieras locales	10	11
- Intereses devengados a pagar	17	17
Otras (Nota 6.2. y Anexo I)	525.962	469.428
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	1.721	788
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	868.849	704.790
Dividendos a pagar	7.098	7.098
Honorarios	118.482	91.902
Otras (Nota 6.3.)	743.269	605.790
O. PREVISIONES (Anexo J)	15.696	13.896
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	138	1.630
TOTAL DEL PASIVO	18.383.269	15.400.205
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	8.009.932	7.425.704
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	26.393.201	22.825.909

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

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

CUENTAS DE ORDEN	2017	2016
<u>DEUDORAS</u>	15.303.454	12.535.471
CONTINGENTES:	1.398.101	1.406.656
- Garantías recibidas	1.397.859	1.406.572
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	106	27
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	136	57
DE CONTROL:	13.222.165	10.444.952
- Créditos clasificados irrecuperables	59.168	54.091
- Otras (Nota 6.4.)	13.130.857	10.370.449
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	32.140	20.412
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	683.188	683.863
- Fondos en fideicomiso (Nota 10.)	683.188	683.863
<u>ACREEDORAS</u>	15.303.454	12.535.471
CONTINGENTES:	1.398.101	1.406.656
- 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	106	27
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	1.397.965	1.406.599
DE CONTROL:	13.222.165	10.444.952
- Valores por acreditar	32.140	20.412
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	13.190.025	10.424.540
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	683.188	683.863
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	683.188	683.863

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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 1° DE ENERO DE 2017 Y 2016 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2017	2016
A. INGRESOS FINANCIEROS	909.379	1.169.306
- Intereses por préstamos al sector financiero	20.047	19.957
- Intereses por adelantos	24.132	58.216
- Intereses por documentos	269.628	225.015
- Intereses por préstamos hipotecarios	11.940	14.218
- Intereses por préstamos prendarios	2.744	5.426
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	36.087	28.572
- Intereses por otros préstamos	27.830	18.712
- Intereses por arrendamientos financieros	7.730	7.717
- Resultado neto de títulos públicos y privados	359.251	761.534
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	1	4
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	-	20.890
- Otros	149.989	9.045
B. EGRESOS FINANCIEROS	(365.133)	(705.622)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(1.421)	(1.599)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(322.783)	(651.934)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	-	(254)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(2.643)	(655)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(6.392)	(25.705)
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	(1.187)	-
- Otros	(30.707)	(25.475)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	544.246	463.684
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(20.308)	(23.483)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	89.422	83.325
- Vinculados con operaciones activas	23.575	16.454
- Vinculados con operaciones pasivas	35.223	29.477
- Otras comisiones	2.065	905
- Otros (Nota 6.5.)	28.559	36.489
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(52.214)	(36.053)
- Comisiones	(19.139)	(16.239)
- Otros (Nota 6.6.)	(33.075)	(19.814)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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

	2017	2016
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(323.555)	(243.183)
- Gastos en personal	(180.722)	(142.360)
- Honorarios a directores y síndicos	(29.740)	(23.933)
- Otros honorarios	(11.268)	(9.829)
- Propaganda y publicidad	(7.076)	(6.080)
- Impuestos	(19.197)	(11.130)
- Depreciación de bienes de uso	(8.541)	(5.452)
- Amortización de gastos de organización	(2.654)	(2.425)
- Otros gastos operativos	(51.529)	(35.627)
- Otros	(12.828)	(6.347)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	237.591	244.290
G. UTILIDADES DIVERSAS	491.750	437.948
- Resultado por participaciones permanentes	410.206	376.749
- Intereses punitivos	1.345	1.022
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	14.123	12.079
- Otras	66.076	48.098
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(11.113)	(11.468)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(54)	(42)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(4.149)	(3.555)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(93)	(109)
- Otras (Nota 6.7.)	(6.817)	(7.762)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	718.228	670.770
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(134.000)	(131.000)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	584.228	539.770

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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 1° DE ENERO DE 2017 Y 2016 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	CAPITAL SOCIAL	2017				2016		
		APORTES NO CAPITALIZADOS		RESERVA DE UTILIDADES		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL	
		PRIMA DE EMISIÓN DE ACCIONES	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA			TOTAL
1. Saldos al inicio del ejercicio	20.768	2.813	28.254	1.513.563	3.179.811	2.680.495	7.425.704	6.295.209
2. Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea General de Accionistas de fecha 30 de marzo de 2016 (1) - Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(460.000)
3. Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	-	-	584.228	584.228	539.770
4. Saldos al cierre del período	20.768	2.813	28.254	1.513.563	3.179.811	3.264.723	8.009.932	6.374.979

(1) Ver adicionalmente nota 12.

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 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

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Sindico

Por Comisión Fiscalizadora

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 2017 Y 2016 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2017	2016
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	2.920.610	4.042.016
Efectivo al cierre del período	5.285.422	4.967.423
Aumento neto del efectivo	2.364.812	925.407
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:	2.648.464	1.064.445
- Títulos públicos y privados	1.161.120	177.773
- Préstamos:	326.434	(187.851)
- Al sector financiero	61.235	11.793
- Al sector público no financiero	(363)	(28)
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	265.562	(199.616)
- Otros créditos por intermediación financiera	(281.108)	14.607
- Créditos por arrendamientos financieros	(8.136)	23.515
- Depósitos:	1.399.869	951.779
- Del sector financiero	4.742	5.585
- Del sector público no financiero	1.474.502	856.624
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	(79.375)	89.570
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	50.285	84.622
- Financiaciones del sector financiero:	-	(254)
- Interfinancieros (call recibidos)	-	(254)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en activ. de financiación)	50.285	84.876
Cobros vinculados con ingresos por servicios	89.014	83.739
Pagos vinculados con egresos por servicios	(52.214)	(36.053)
Gastos de administración pagados	(213.788)	(121.699)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(1.163)	(1.192)
Cobros netos por intereses punitivos	1.291	980
Otros cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	42.230	286.178
(Pagos) netos por otras actividades operativas	(53.920)	(44.788)
Pagos del impuesto a las ganancias	(83.559)	(51.555)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	2.376.355	1.180.055

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.**

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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

	2017	2016
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)		
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(7.263)	(811)
Pagos netos por bienes diversos	(2.938)	(10.246)
Otros cobros por actividades de inversión	21	(30)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(10.180)	(11.087)
Actividades de financiación		
Cobros / (pagos) netos por:	(176)	(108)
- Banco Central de la República Argentina:	(175)	(106)
- Otros	(175)	(106)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(1)	(2)
Pagos de dividendos	-	(264.343)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(176)	(264.451)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	(1.187)	20.890
Aumento neto del efectivo	2.364.812	925.407

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 (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 periodos 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 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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.

En tal sentido, debe considerarse que el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC) ha difundido los datos de inflación mensual medida sobre la base del índice de precios internos al por mayor (IPIM), partiendo del mes de enero de 2016, sin asignarle inflación específica a los meses de noviembre y diciembre de 2015. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, el último IPIM difundido por el INDEC corresponde al mes de marzo de 2017 y la tasa acumulada de inflación correspondiente al período de tres años finalizado en ese mes es de aproximadamente 76%.

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 2017 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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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 flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2017, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio precedente.

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 2017 y 2016, y al 31 de diciembre de 2016, 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 valor razonable de mercado: Se valoraron a su valor de cotización. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.
- 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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

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.

- c) 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.

- d) 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). Las diferencias de cotización o el devengamiento de la TIR, según corresponda, fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

- e) Devengamiento de intereses:

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

- f) 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.

- g) 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.

- h) 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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) 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.

j) 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.

k) 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.

l) 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.

m) Indemnizaciones al personal de la Entidad:

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

n) 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

o) 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".

p) 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.

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.

El impuesto a la ganancia mínima presunta 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, y considerando lo establecido por la Ley N° 27.260, el mencionado gravamen se encuentra vigente por los ejercicios económicos que finalizan hasta el 31 de diciembre de 2018, inclusive. 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 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 y 2016, la Entidad estimó un cargo por impuesto a las ganancias por 134.000 y 131.000 respectivamente, el cual 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 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

Concepto	Ref.	Ajustes según normas contables profesionales							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		Al patrimonio		Al resultado		Al patrimonio		Al resultado	
		31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/03/2016	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/03/2016
Títulos públicos y asistencia al sector público:									
- Títulos públicos registrados a costo más rendimiento	(a)	(700)	-	(700)	(200)	(600)	2.000	(2.600)	(15.300)
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencia sin volatilidad publicada	(a)	400	(11.000)	11.400	(21.900)	6.900	(8.300)	15.200	(23.300)
Participaciones en otras sociedades	(b)	179.800	111.700	68.100	(5.600)	-	-	-	-
(Pasivo) / Activo diferido - Impuesto a las ganancias	(c)	(24.693)	(67.800)	43.107	17.500	148.507	39.200	109.307	28.400
Total		154.807	32.900	121.907	(10.200)	154.807	32.900	121.907	(10.200)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

- 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.
- 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) 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 2017 y 31 de diciembre de 2016 hubiera aumentado en aproximadamente 154.807 y 32.900, respectivamente, y el resultado neto de los períodos finalizados el 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, hubiera aumentado en aproximadamente 121.907 y disminuido en aproximadamente 10.200, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

5. CONCILIACIÓN DE SALDOS CON EL MARCO CONTABLE PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

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

Adicionalmente, por medio de la Comunicación "A" 6114, el BCRA estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales se definió (i) la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 "deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) hasta tanto el BCRA analice las normas de clasificación, provisionamiento y garantías y proponga un cronograma de transición del modelo de provisionamiento actual al modelo que se adopte en función de las mejores prácticas internacionales; y (ii) que a los fines de calcular la tasa de interés efectiva de activos y pasivos que así lo requiera para su medición, conforme a lo establecido por la NIIF 9, se podrá realizar -transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2019- una estimación en forma global del cálculo de la tasa de interés efectiva sobre un grupo de activos o pasivos financieros con características similares en los que corresponda su aplicación.

Considerando lo mencionado previamente, actualmente la Entidad se encuentra en proceso de convergencia hacia las NIIF, con el alcance definido por el BCRA en la Comunicación "A" 6114, siendo el 1º de enero de 2017 la fecha de transición conforme a lo establecido en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF".

De acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6206 del BCRA, y considerando los lineamientos establecidos en la mencionada Comunicación "A" 6114, a continuación se presentan las conciliaciones de saldos determinados según las normas contables del BCRA de activos, pasivos, cuentas de patrimonio neto y resultados al 31 de marzo de 2017 y por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y los saldos obtenidos para dichas partidas como consecuencia de la aplicación de las NIIF.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

Conciliación de activos, pasivos y patrimonio neto al 31 de marzo de 2017:

Rubro	Ref.	Individual			Consolidado		
		BCRA	Ajuste NIIF	Saldo NIIF	BCRA	Ajuste NIIF	Saldo NIIF
ACTIVO		26.393.201	184.615	26.577.816	94.613.483	(3.866.375)	90.747.108
Disponibilidades		5.285.422	-	5.285.422	15.902.648	-	15.902.648
Títulos Públicos y Privados	1) y 12)	6.783.654	(1.043.138)	5.740.516	22.627.299	(5.787.629)	16.839.670
Préstamos	1)	5.019.580	(14.843)	5.004.737	40.460.348	(129.247)	40.331.101
Otros créditos por Intermediación Financiera	12)	2.351.437	-	2.351.437	11.055.993	(16.526)	11.039.467
Créditos por arrendamientos financieros		164.036	-	164.036	325.076	-	325.076
Participaciones en otras sociedades	1), 2) y 3)	5.946.556	864.725	6.811.281	212.333	2.962	215.295
Créditos diversos	1)	667.128	(929)	666.199	2.467.174	(6.754)	2.460.420
Bienes de uso	4)	135.283	373.366	508.649	1.258.665	1.916.153	3.174.818
Bienes Diversos	4)	13.198	5.434	18.632	153.671	154.666	308.337
Bienes Intangibles		24.843	-	24.843	143.514	-	143.514
Partidas pendientes de imputación		2.064	-	2.064	6.762	-	6.762
PASIVO		18.383.269	(886.856)	17.496.413	86.603.551	(5.984.979)	80.618.572
Depósitos		15.933.456	-	15.933.456	71.614.360	-	71.614.360
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	5), 6), 7) y 12)	1.565.130	(1.035.480)	529.650	10.296.228	(5.881.423)	4.414.805
Obligaciones diversas	9) y 10)	868.849	148.888	1.017.737	3.616.250	838.554	4.454.804
Previsiones	11)	15.696	(264)	15.432	129.096	388	129.484
Partidas pendientes de imputación		138	-	138	5.119	-	5.119
Participaciones de terceros		-	-	-	942.498	(942.498)	-

Rubros	Individual				Consolidado			
	BCRA	Ajuste NIIF primera vez	Ajuste NIIF	Saldo NIIF	BCRA	Ajuste NIIF primera vez	Ajuste NIIF	Saldo NIIF
PN atribuible a los propietarios de la controladora	8.009.932	900.189	171.282	9.081.403	8.009.932	900.189	171.282	9.081.403
Capital, Aportes y Reservas	7.425.704	-	-	7.425.704	7.425.704	-	-	7.425.704
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados no asignados	584.228	900.189	171.282	1.655.699	584.228	900.189	171.282	1.655.699
PN atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	-	-	977.721	69.412	1.047.133

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

Conciliación de resultados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2017:

Rubros	Ref.	Individual			Consolidado		
		BCRA	Ajuste NIIF	Saldo NIIF	BCRA Consolidado	Ajuste NIIF Consolidado	Saldo NIIF Consolidado
Resultado Neto del Período							
Ingresos Financieros	1)	909.379	(8.695)	900.684	4.053.961	133.483	4.187.444
Egresos Financieros	6)	(365.133)	-	(365.133)	(1.541.390)	(4.288)	(1.545.678)
Cargo por incobrabilidad		(20.308)	-	(20.308)	(237.014)	-	(237.014)
Ingresos por servicios	1) y 5)	89.422	(9.012)	80.410	926.164	(29.380)	896.784
Egresos por servicios		(52.214)	-	(52.214)	(524.809)	-	(524.809)
Gastos de administración	4) y 10)	(323.555)	4.070	(319.485)	(1.719.426)	8.764	(1.710.662)
Otros	2), 3) y 11)	480.637	117.966	598.603	112.685	13.930	126.615
Impuesto a las ganancias	9)	(134.000)	66.953	(67.047)	(423.769)	56.011	(367.758)
Resultado de terceros en participaciones controladas	2)	-	-	-	(62.174)	(7.238)	(69.412)
Resultado integral total del período		584.228	171.282	755.510	584.228	171.282	755.510
Resultado integral total atribuible a:							
Resultado integral total del período atribuible a los propietarios de la controlante							171.282
Resultado integral total del período atribuible a participaciones no controlantes							7.238

Las partidas y las cifras incluidas en estas conciliaciones podrían modificarse en la medida en que, cuando se preparen los primeros estados contables anuales de acuerdo con las NIIF, se emitan nuevas normas o se modifiquen las actuales, con aplicación obligatoria o anticipada admitida a esa fecha, o se opte por cambiar la elección de alguna de las exenciones previstas en la NIIF 1, o se efectúen por parte de la Entidad cálculos y ajustes con mayor precisión que los realizados a efectos de estas conciliaciones.

Por lo tanto, las partidas y cifras contenidas en la presente conciliación sólo podrán considerarse definitivas cuando se preparen los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio en que se apliquen por primera vez las NIIF, con el alcance definido por el B.C.R.A. en la Comunicación "A" 6114.

De acuerdo con lo requerido por el B.C.R.A., esta conciliación no incluye las diferencias en las divulgaciones y clasificación en los estados contables que requieren las NIIF.

A continuación se explican resumidamente los principales ajustes y reclasificaciones realizados y expuestos precedentemente, por la Entidad y sus sociedades controladas, con motivo de la transición a las NIIF:

1) Clasificación y medición de activos financieros

La NIIF 9 establece tres categorías para la medición de los instrumentos financieros, de acuerdo al modelo de negocio que la Entidad utiliza para gestionar sus activos y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos:

- Mantener el activo a vencimiento para obtener los flujos de efectivo contractuales (Modelo de negocio de Costo amortizado).
- Obtener los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y los resultantes de su venta (Modelo de negocio de Valor razonable con cambios en ORI).
- Obtener la generación de resultados provenientes de la compra-venta de activos financieros (Modelo de negocio de Valor razonable con cambios en resultados).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

En función de lo expuesto anteriormente, la Dirección definió clasificar los rubros Títulos Públicos y Privados, Préstamos, Créditos por arrendamientos financieros y ciertas partidas de Otros créditos por intermediación financiera y Créditos diversos según el modelo de negocio de Costo amortizado.

Consecuentemente, estos rubros se midieron por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Para el cálculo de la tasa de interés efectiva se consideraron las comisiones cobradas y pagadas relacionadas directa e incrementalmente con la originación del instrumento financiero. En virtud del tiempo que conllevaría el desarrollo de un sistema que permitiera la medición de la cartera de préstamos a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, se difirió la comisión de otorgamiento de las financiaciones vigentes al 31 marzo de 2017 por el método lineal.

En cuanto a las refinanciaciones, el importe en libros bruto de las principales financiaciones renegociadas se recalcularon como el valor presente de los flujos de efectivo contractuales renegociados descontados a la tasa de interés efectiva de la financiación original.

Asimismo, de conformidad con la NIIF 9, en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá un activo financiero por su valor razonable. En el caso de los préstamos otorgados al personal de la Entidad y sus sociedades controladas, la tasa de interés pactada difiere a la tasa de mercado aplicable a préstamos similares, en consecuencia el valor razonable del préstamo difiere de la financiación otorgada.

Adicionalmente en relación con la medición inicial, en el caso de las compras de cartera, se analizó el efecto en la determinación y el devengamiento del mayor valor pagado en su reconocimiento inicial respecto de la amortización que se efectúa bajo normas del B.C.R.A.

Por otra parte, el aporte al fondo de riesgo de Garantizar Sociedad de Garantía Reciproca en la que participa la Entidad y sus sociedades controladas, no cumple con el test individual de activos financieros, por lo cual de acuerdo con la NIIF 9 debería ser medido a su valor razonable. Se consideró que la registración del aporte efectuado más el rendimiento informado por Garantizar SGR a cada socio protector es una buena aproximación de su valor razonable.

En consecuencia, al 31 de marzo de 2017, el rubro Títulos Públicos y Privados hubiera disminuido en 7.658 a nivel individual y aumentado en 134.921 a nivel consolidado. Adicionalmente, el rubro Préstamos hubiera disminuido en 14.843 y 129.247 a nivel individual y consolidado, respectivamente, el rubro Créditos diversos hubiera disminuido en 929 y 6.754 a nivel individual y consolidado, respectivamente, el rubro Participaciones en otras sociedades hubiera aumentado en 490 y 572 a nivel individual y consolidado, respectivamente y el rubro Otros créditos por intermediación financiera hubiera disminuido en 8.174 a nivel consolidado.

Por aplicación de las excepciones de la NIIF 1, se utilizaron los requerimientos de baja en cuentas de activos y pasivos financieros de la NIIF 9 de forma prospectiva para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición y, adicionalmente, tuvo en cuenta los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición en su evaluación sobre si los activos financieros cumplen con las condiciones para ser clasificados como activos medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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) Consolidación

La NIIF .10 requiere que una entidad (la controladora) que controla una o más entidades distintas (subsidiarias) las consolide, estableciendo así el control como la base de la consolidación. El control se logra cuando el inversor está expuesto o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión, y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última. Específicamente, el inversor controla esa entidad receptora de la inversión si y solo si tiene:

- a) Poder sobre la entidad receptora de la inversión (es decir, existen derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la misma).
- b) Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión.
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos de forma significativa.

Considerando lo mencionado precedentemente, la Entidad ha consolidado las mismas subsidiarias que fueron consideradas para la elaboración de los estados contables consolidados adjuntos. La inversión en estas subsidiarias se midió utilizando el método de la participación previsto en la NIC 28. Como consecuencia del efecto en las participaciones de terceros de los ajustes realizados por la presente Conciliación, el activo de la Entidad hubiera aumentado en 862.774 a nivel individual.

Como consecuencia de la aplicación de la exención y del procedimiento del Apéndice C de la NIIF 1, la Entidad ha optado por no aplicar de forma retroactiva la NIIF 3 "Combinaciones de Negocios" a las combinaciones de negocios, adquisiciones de inversiones en asociadas y de participaciones en acuerdos conjuntos que se efectuaron con anterioridad a la fecha de transición, como así tampoco ha identificado otros activos o pasivos que hubieran sido adquiridos o asumidos en una combinación de negocios pasada y que cumplieran las condiciones para su reconocimiento de acuerdo con las NIIF.

Asimismo, por aplicación de la excepción de la NIIF 1, para las participaciones no controladoras se aplicarán los requerimientos de la NIIF 10 (párrafos 23, B93, B94 y B97 a B99) de forma prospectiva desde la fecha de transición.

3) Participaciones en otras sociedades

La Entidad y sus sociedades controladas mantienen inversiones en sociedades en las que no poseen control, ni influencia significativa, ni control conjunto y representan inversiones en instrumentos de patrimonio.

De acuerdo con la NIIF 9, las inversiones en instrumentos de patrimonio se miden a valor razonable.

Para aquellas inversiones en las que la entidad y sus sociedades controladas no cuentan con los elementos suficientes para estimar de manera fiable su valor razonable, las han medido al valor patrimonial proporcional, calculado en base al último balance al que pudieron tener acceso, como una aproximación a dicho valor razonable.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

En consecuencia, al 31 de marzo de 2017, el rubro Participaciones en otras sociedades hubiera aumentado en 1.461 y 2.390 a nivel individual y consolidado, respectivamente.

4) Bienes de Uso y Bienes Diversos

Los bienes de uso y bienes diversos de la Entidad y sus sociedades controladas, se encuentran principalmente alcanzados por la NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo". En la misma se establece dos modelos de valuación: "Modelo del costo" y "Modelo de revaluación".

Por aplicación de la exención de la NIIF 1, se optó, en la fecha de transición, por la medición a valor razonable de los bienes alcanzados; y se utilizó este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. Para la determinación de los valores razonables de los bienes mencionados, registrados en el rubro Bienes de Uso y Bienes Diversos, se utilizaron los servicios de un perito tasador independiente.

En consecuencia, al 31 de marzo de 2017, el rubro Bienes de Uso hubiera aumentado en 373.366 y 1.916.153 a nivel individual y consolidado, respectivamente y el rubro Bienes Diversos hubiera aumentado en 5.434 y 154.666 a nivel individual y consolidado, respectivamente.

5) Garantías otorgadas

De conformidad con la NIIF 9, las garantías otorgadas debieran ser medidas por el mayor valor entre la comisión amortizada utilizando el método de la tasa de interés efectiva y la pérdida esperada. Se difirieron las comisiones de originación relacionadas con el otorgamiento de dichos instrumentos por el método lineal.

En consecuencia, al 31 de marzo de 2017, el rubro Otras obligaciones por intermediación financiera hubiera aumentado en 92 a nivel consolidado.

6) Instrumentos financieros derivados

Según lo establecido por la mencionada NIIF 9, los instrumentos financieros derivados se miden a valor razonable, excepto en los casos en que la entidad utilice dichos instrumentos con propósitos de cobertura y siempre que se cumplan los requisitos para aplicar la cobertura.

En el curso normal de sus negocios, la Entidad controlada Nuevo Banco de Santa Fe S.A. concertó operaciones a término con liquidación diaria de diferencias sin entrega del subyacente. Estas operaciones se encuentran valuadas a su valor razonable con cambios en resultados. Dichas operaciones no califican como cobertura según la NIIF 9. El valor razonable de los contratos es cero debido a que la diferencia entre los valores concertados y los de mercado se liquida en forma diaria con impacto en resultados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

Por otra parte, tal como se menciona en la nota 6 b). a los estados contables consolidados, la Entidad controlada Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y SEDESA suscribieron un contrato de opción de compra y opción de venta sobre las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. Estos contratos de opción reúnen las características de un instrumento financiero derivado y, en virtud de su liquidación en una misma fecha y a un mismo precio de ejercicio, son en su esencia asimilables a un contrato de futuro.

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

En consecuencia, al 31 de marzo de 2017, el rubro Otras obligaciones por intermediación financiera hubiera aumentado en 42.520 a nivel consolidado.

En relación con este contrato, ver adicionalmente el apartado siguiente de "Acciones preferidas".

7) Acciones preferidas

De conformidad con la NIIF 9, un pasivo financiero es una obligación contractual de entregar efectivo u otro tipo de activo financiero o de intercambiar instrumentos financieros en condiciones potencialmente desfavorables. En el caso de las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. en poder de SEDESA, la Entidad considera que cumple con la definición de pasivo financiero.

En consecuencia, al 31 de marzo de 2017, a nivel consolidado el rubro Otras obligaciones por intermediación financiera de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. hubiera aumentado en 6.867, con contrapartida en una disminución de su patrimonio neto.

8) Activos y pasivos procedentes de contratos con clientes

De acuerdo con la NIIF 15, la Entidad deben reconocer los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes (obligaciones de desempeño) a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la Entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Si bien la Entidad y sus sociedades controladas no cuentan con un Programa de fidelización de clientes, tienen implementadas ciertas acciones comerciales que representan beneficios para los mismos. Estas acciones son reducidas y se basan principalmente en ciertos descuentos por consumos en comercios afrontados por la Entidad y sus sociedades controladas, y en la bonificación de ciertas comisiones en función del nivel de consumo de las tarjetas de crédito por parte de los tarjetahabientes. A la fecha, no se han identificado ajustes significativos por la aplicación de esta norma.

9) Impuesto Diferido

De acuerdo con la NIC 12 el Impuesto a las Ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según la metodología mencionada en la nota 4 b).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

En consecuencia, al 31 de marzo de 2017, el rubro Obligaciones diversas hubiera aumentado en 117.428 y 645.387 a nivel individual y consolidado, respectivamente.

10) Provisión por vacaciones no gozadas

De acuerdo a la NIC 19 "Beneficio a los empleados", las vacaciones son consideradas como ausencias retribuidas acumuladas irrevocables y se medirán al costo esperado de dichas ausencias, en función de los importes que se espera pagar por las mismas por los días acumulados a favor de los empleados y que no hubieran gozado al final del período sobre el que se informa.

En consecuencia, al 31 de marzo de 2017, el rubro Obligaciones diversas hubiera aumentado en 31.460 y 193.167 a nivel individual y consolidado, respectivamente.

11) Previsiones del pasivo

De acuerdo con la NIC 37, sólo se deberán reconocer provisiones cuando se den las siguientes condiciones; (i) la Entidad tenga una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; (ii) es probable (es decir, existe mayor posibilidad que se presente que de lo contrario) que se deba desprender de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y (iii) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El monto reconocido debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación a la fecha de emisión de los estados contables.

Se estimaron las provisiones legales en base a la probabilidad de que la resolución de los litigios en curso al 31 de marzo de 2017, en que la Entidad y sus sociedades controladas son parte, resulte en la obligación de incurrir en pagos. Para ello se han tenido en consideración los análisis, pronunciamientos y estimaciones que sobre las causas comprendidas, han efectuado la Gerencia de Asuntos Legales y los asesores de la Entidad y sus sociedades controladas; incluyendo la determinación de la mejor estimación sobre la fecha de resolución de cada una de las causas judiciales. Debido al valor temporal del dinero, el importe de la provisión fue objeto de descuento.

En consecuencia, al 31 de marzo de 2017, el rubro Previsiones hubiera disminuido en 264 a nivel individual y aumentado en 388 a nivel consolidado.

Por aplicación de la excepción de la NIIF 1, las estimaciones realizadas según las NIIF en la fecha de transición son coherentes con las estimaciones realizadas para la misma fecha según las normas contables del B.C.R.A.

12) Operaciones de pase

De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos que fueron entregadas a y recibidas de terceras partes, no cumplen con los requisitos para su baja en cuentas ni para su reconocimiento, respectivamente. En el mismo sentido debe concluirse para las especies a recibir y entregar originadas bajo este tipo de operaciones.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

En consecuencia, al 31 de marzo de 2017, el rubro Títulos Públicos y Privados hubiera disminuido en 1.035.480 y 5.922.550 a nivel individual y consolidado, respectivamente, el rubro Otros créditos por intermediación financiera hubiera disminuido en 8.352 a nivel consolidado y el rubro Otras obligaciones por intermediación financiera hubiera disminuido en 1.035.480 y 5.930.902 a nivel individual y consolidado, respectivamente,

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

	<u>31-03-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
6.1. Créditos diversos – Otros:		
Anticipos de impuestos	335.548	251.928
Depósitos en garantía por operatoria BID – Calidad San Juan	72.393	72.742
Depósitos en garantía por operatoria FONDEFIN	50.676	54.695
Créditos con Sociedades Art. 33 – Ley 19.550 (ver nota 8.)	45.097	74.831
Pagos efectuados por adelantado	44.173	44.755
Préstamos al personal	37.189	36.701
Depósitos en garantía sistemas de tarjetas de crédito	24.019	21.256
Garantía - Convenio de vinculación	2.262	4.577
Otros	68.973	52.549
	<u>680.330</u>	<u>616.034</u>
6.2. Otras obligaciones por intermediación financiera - Otras:		
Ordenes de pago del exterior	209.267	138.367
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	90.139	99.443
Operaciones con Red Link	68.798	54.055
Préstamos por operatoria BID - Calidad San Juan	36.263	39.843
Préstamos FONDEFIN	35.236	29.618
Retenciones y percepciones	35.178	76.853
Órdenes previsionales pendientes de liquidación	31.792	11.733
Cobros no aplicados	9.333	5.403
Acreeedores por compra de bienes dados en arrendamiento financiero	807	785
Otras	9.149	13.328
	<u>525.962</u>	<u>469.428</u>
6.3. Obligaciones diversas – Otras:		
Impuestos a pagar	604.994	476.478
Remuneraciones, cargas sociales y retenciones a pagar	85.759	75.532
Acreeedores varios	41.569	41.091
Cobros efectuados por adelantado	10.947	12.689
	<u>743.269</u>	<u>605.790</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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>31-03-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
6.4. Cuentas de orden deudoras de control – Otras:		
Valores en custodia – Títulos públicos de terceros	9.579.064	7.240.951
Patrimonio Fondo Reserva Anticíclico	2.289.807	1.898.036
Préstamo Sindicado Otros Bancos	710.000	710.000
Valores en custodia C.F.I.	193.548	169.503
Valores por debitar	48.761	30.577
Valores en custodia – Certificados CREFI	31.071	31.071
Cesión cartera Otros Bancos	24.318	25.463
Valores en custodia Fideicomiso Financiero SJ-5	4.124	4.127
Valores en custodia Hipotecas Gobierno	1.221	1.221
Deudores incobrables judiciales	632	632
Otros valores en custodia	248.311	258.868
	<u>13.130.857</u>	<u>10.370.449</u>
	<u>31-03-2017</u>	<u>31-03-2016</u>
6.5. Ingresos por servicios – Otros:		
Comisiones operac. terceros c/títulos públicos	8.132	115
Comisiones por seguros	7.091	6.184
Comisiones por servicios fiduciarios	5.832	20.962
Comisiones mantenimiento	3.352	1.879
Alquileres de caja de seguridad	1.557	1.171
Seguro de vida – Cobertura saldo deudor	961	1.726
Servicios devengados	695	1.321
Comisiones comercio exterior	695	684
Otros	244	2.447
	<u>28.559</u>	<u>36.489</u>
6.6. Egresos por servicios – Otros:		
Gastos de tarjetas de crédito	7.720	5.897
Impuesto a los Ingresos Brutos	7.459	8.322
Comisión operatoria San Juan Servicios	4.662	3.105
Servicios bonificados	915	1.271
Comisión transporte de caudales	270	251
Otros	12.049	968
	<u>33.075</u>	<u>19.814</u>
6.7. Pérdidas Diversas – Otras:		
Donaciones	4.284	4.835
Quitas y condonaciones	409	379
Otras	2.124	2.548
	<u>6.817</u>	<u>7.762</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

DANIEL PACI
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de marzo de 2017, la Entidad mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro "Participaciones en otras sociedades" incluye 40.000, 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 298.736, 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 72.393 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).
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 50.676 afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para Pymes Industriales de la Provincia de San Juan (Préstamo FONDEFIN)
 - Efectivo depositado por 24.019 afectados en garantía a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 2.262 afectados en garantía de cumplimiento del contrato de vinculación mencionado en la nota 1.
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 2.969 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 1.727 afectados en garantía por alquiler de inmuebles.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante, controladas y vinculadas son los siguientes:

	31-03-2017				31-12-2016
	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	17.524	21.195	6.377	45.096	74.831
- PASIVO					
Obligaciones diversas	13.740	4.734	1.216	19.690	14.633

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante, controladas y vinculadas son los siguientes:

	31-03-2017				30-03-2016
	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	-	-	-	-	7.796
Egresos financieros	-	-	-	-	328
Ingresos por servicios	-	-	695	695	1.321
Gastos de administración	9.242	60	-	9.302	2.939
Utilidades diversas	32.112	21.631	7.600	61.343	43.807

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 (SEDESA), al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras.

La misma dispuso la constitución de la sociedad 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.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

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.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

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 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 115.387 y 101.297, 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 155.051 y 157.108, 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 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 22.970 y 22.259, 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 2017 y 31 diciembre de 2016, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 69.177 y 74.447, 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 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 3.127 y 3.145, respectivamente.

f) Fideicomiso “Infraestructura Rajo Argenta”

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 conseguirlos 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 95.089 y 90.564, 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 2017 y 31 de diciembre de 2016 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 28.243 y 25.577, 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 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 y 31 de diciembre de 2016 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 1.501 y 26.297, 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 2017 y 31 de diciembre de 2016 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 6.900 y 7.177, 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 2017 y 31 de diciembre de 2016 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 153.254 y 145.954, 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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

dentro de la cuenta recaudadora un fondo de garantía que se mantendrá durante la vigencia del fideicomiso.

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 2017 y 31 de diciembre de 2016 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 32.489 y 30.036, respectivamente.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 31 de marzo de 2017, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos (Letras del B.C.R.A.) por 937.172, cuyos vencimientos se producen en abril de 2017. Dichas operaciones 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 asciende a 1.037.333, y se encuentran registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".

Los resultados generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante el período finalizado el 31 de marzo de 2017, asciende a 148.294 y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos financieros – Otros".

12. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

a) Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo:

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de marzo de 2017 se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

<u>Concepto</u>	<u>Pesos</u>	<u>Moneda Extranjera</u>
Disponibilidades:	3.785.828	706.445
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	3.785.828	706.445
Otros créditos por intermediación financiera:	298.582	154
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	298.582	154

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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) 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 2017, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

<u>Concepto</u>	<u>31/03/2017</u>
Exigencia de capitales mínimos	855.286
Responsabilidad patrimonial computable	2.070.443
Exceso de Integración	<u>1.215.157</u>

13. 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.
- c) Mediante la Comunicación "A" 6013, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución 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 cierto tipo de sanciones establecidas por reguladores específicos y 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

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 estatutarias y/o especiales, 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.

Adicionalmente el importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo considerando, exclusivamente a estos efectos el 100% de la exigencia por riesgo operacional.

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 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (COn1), neto de conceptos deducibles (CDCon1).

- 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 25 de abril de 2017, 536.099 y 2.144.396 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 1.200.000, la cual a la fecha de los presentes estados contables se encuentra pendiente de aprobación por parte del B.C.R.A.

14. 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, se observa volatilidad en 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

En lo relativo al mercado cambiario argentino en particular, desde octubre de 2011 y hasta mediados de diciembre de 2015, fecha en la que se produjo la asunción del nuevo Gobierno Nacional, 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, se 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, principalmente durante el mes de diciembre de 2015.

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.

15. 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 14, 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 2017 el saldo de dicha cuenta es de 3.762.162.

16. 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.:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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° 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.

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

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 solicitándose confirme la resolución del juez de primera instancia.

Con fecha 26 de octubre de 2016 la Cámara Federal de Mendoza resolvió no hacer lugar a la pretensión del Banco, de declarar mal concedido el recurso de apelación del Fiscal Federal; por lo que seguidamente, la Cámara deberá abocarse a resolver el Recurso de Apelación del Fiscal con relación a la prescripción dispuesta por el Juez de primera Instancia.

Con fecha 12 de enero de 2017 la Cámara Federal de Mendoza resolvió no hacer lugar al recurso de apelación interpuesto por el Fiscal, y en consecuencia confirmó el sobreseimiento dictado por el juez de primera instancia el pasado 29 de julio de 2015. Con respecto a esta resolución, la misma no ha adquirido firmeza porque el Sr. Fiscal General Federal interpuso recurso de casación. Actualmente, dicho remedio

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

procesal se encuentra en trámite, y con fecha 21 de abril de 2017 se presentó un escrito solicitando se confirme la resolución de la Cámara Federal de Apelaciones de Mendoza.

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.

17. 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 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2017		2016		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
TÍTULOS PÚBLICOS						
TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO						
Del País:						
Bono de la Nación Argentina BADLAR PRIVADA + 275 PB - Vto. 2018	5475	-	31.320	30.330	31.320	31.320
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO		-	31.320	30.330	31.320	31.320
TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MÁS RENDIMIENTO						
Del País:						
Letras del Tesoro Chubut Serie XXIX Clase II en \$ vto. 24-08-2017	32863	15.141	15.341	-	15.141	15.141
Letras del Tesoro Rio Negro Serie IV Clase III en \$ vto. 06-11-2017	32818	10.210	10.350	20.749	10.210	10.210
Letras del Tesoro Chubut Serie XXIX Clase I en \$ vto. 23-05-2017	32862	10.223	10.223	-	10.223	10.223
Letras del Tesoro Rio Negro Serie I Clase III en \$ vto. 15-05-2017	32724	8.209	8.209	-	8.209	8.209
Letras del Tesoro Neuquén Serie II Clase II en \$ vto. 06-06-2018	32829	8.188	8.168	10.173	8.188	8.188
Letras del Tesoro Rio Negro Serie V Clase III en \$ vto. 27-11-2017	32826	5.075	5.100	-	5.075	5.075
Letras del Tesoro Chubut Serie XXVIII Clase I en \$ vto. 25-04-2017	32823	4.783	5.093	-	4.783	4.783
Letras Rio Negro Serie II Clase III en \$ vto. 26-06-2017	32749	5.003	5.003	-	5.003	5.003
Letras de Tesorería Entre Ríos Serie II Clase A en \$ vto. 20-01-2017	32549	-	-	31.720	-	-
Letras del Tesoro Santa Fe Serie VI Clase A en \$ vto. 28-03-2017	32832	-	-	28.378	-	-
Letras del Tesoro Buenos Aires Serie XII en \$ vto. 12-01-2017	32815	-	-	19.847	-	-
Letras de Tesorería Entre Ríos Serie I en \$ vto. 28-05-2017	32524	-	-	19.785	-	-
Letras del Tesoro Santa Fe Serie IV Clase B en \$ vto. 24-02-2017	32750	-	-	15.050	-	-
Letras del Tesoro Rio Negro Serie VI Clase I en \$ vto. 15-03-2017	32835	-	-	14.283	-	-
Letras del Tesoro Rio Negro Serie III Clase III en \$ vto. 04-08-2017	32766	-	-	12.484	-	-
Letras del Tesoro Buenos Aires en \$ vto. 12-01-2017	32798	-	-	10.914	-	-
Letras del Tesoro Chubut Serie XXVII en \$ vto. 20-01-2017	32802	-	-	10.508	-	-
Título de Deuda Pública Entre Ríos Serie I Clase I en \$ vto. 21-12-2017	32842	-	-	10.074	-	-
Títulos Públicos a costo más rendimiento - otros				54.945		
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MÁS RENDIMIENTO			67.487	268.910	66.832	66.832
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.						
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado						
LEBAC Internas en \$ vto. 19-04-17	46806	-	3.657.542	-	3.657.542	3.657.542
LEBAC Internas en \$ vto. 17-05-17	46810	-	1.459.362	-	1.459.362	1.459.362
LEBAC Internas en \$ - otras		-	-	571.947	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2017		2016		
		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			532.463	5.752.473	532.463	532.453
LEBAC Internas en \$ vto. 21-06-17	46815	-	476.811	-	476.811	476.811
LEBAC Internas en \$ vto. 20-09-17	46817	-	55.652	156.783	55.652	55.652
LEBAC Internas en \$ vto. 18-01-17	46796	-	-	3.951.581	-	-
LEBAC Internas en \$ vto. 04-01-17	46790	-	-	769.452	-	-
LEBAC Internas en \$ vto. 15-02-17	46786	-	-	482.374	-	-
LEBAC Internas en \$ vto. 25-01-17	46799	-	-	392.283	-	-
Letras del B.C.R.A. por Operaciones de Pase			1.035.480	-	-	-
LEBAC Internas en \$ vto. 20-09-17	46817	-	1.035.480	-	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.			6.684.847	6.324.420	5.649.367	5.549.367
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			6.783.654	6.613.660	5.747.519	5.747.519
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS			6.783.654	6.613.660	5.747.519	5.747.519

(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 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2017	2016
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	2.800.499	3.466.069
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	42.359	54.101
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	150.786	133.531
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.607.354	3.278.437
Con seguimiento especial - en observación:	39.900	3.548
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	21.075	3.075
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.825	473
Con alto riesgo de insolvencia:	2.704	2.704
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.642	1.642
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.062	1.062
TOTAL CARTERA COMERCIAL	2.843.103	3.472.321

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2017	2016
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal:	3.096.121	2.811.888
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.424	1.348
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	87.921	77.576
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.006.776	2.732.964
Riesgo bajo:	48.065	77.215
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	101
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.503	2.407
Sin garantías ni contragarantías preferidas	45.562	74.707
Riesgo medio:	40.506	34.135
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.923	1.255
Sin garantías ni contragarantías preferidas	38.583	32.880
Riesgo alto:	44.948	41.880
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.103	561
Sin garantías ni contragarantías preferidas	43.845	41.319
Irrecuperable:	17.482	15.197
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	663
Sin garantías ni contragarantías preferidas	17.482	14.534
Irrecuperables por disposición técnica:	7	23
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7	23
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	3.247.129	2.980.338
TOTAL GENERAL (1)	6.090.232	6.452.659

(1) Incluye:

	2017	2016
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	5.125.417	5.070.045
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización	461.042	931.920
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	337.943	300.720
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	165.800	149.944
- Cuentas de orden acreedoras contingentes – Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	30	30
	6.090.232	6.452.659

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2017		2016	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	1.107.677	18%	1.241.343	20%
- 50 siguientes mayores clientes	1.272.785	21%	1.597.446	25%
- 100 siguientes mayores clientes	467.869	8%	630.967	10%
- Resto de clientes	3.241.901	53%	2.982.903	45%
TOTAL (1)	6.090.232	100%	6.452.659	100%

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2017**

(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	-	2.692	-	-	-	-	126.548	129.240
- Sector financiero	-	95.186	63.782	99.523	156.420	107.174	44.065	566.150
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	72.651	1.016.835	900.454	617.561	829.157	1.059.060	899.124	5.394.842
TOTAL (1)	72.651	1.114.713	964.236	717.084	985.577	1.166.234	1.069.737	6.090.232

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
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

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
 AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES				IMPORTE		INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR				
	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	2017	2016	ACTIVIDAD PRINCIPAL	FECHA DE CIERRE EJERCICIO / PERÍODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO / PERÍODO
EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS											
Controladas:					5.881.147	5.470.950					
Del País					5.881.147	5.470.950					
- Banco de Santa Cruz S.A.	B	1	1	7.650.000	483.203	446.229	Entidad Financiera	31/03/2017	15.000	947.456	72.498
- Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	A	1	1	85.117.526	5.397.944	5.024.721	Entidad Financiera	31/03/2017	91.140	5.780.002	399.639
No controladas:					65.403	65.415					
Del País					65.020	65.020					
- Red Link S.A.	J	1	1	8.327.728	23.546	23.546	Servicios	31/12/2015	118.006	336.378	136.617
- Mercado Abierto Electrónico S.A.	A	1.200	1	1	7	7	Mercado de Valores	31/12/2016	242	230.433	144.723
- Garantizar S.G.R. (3)	B	1	1	400	41.467	41.467	Servicios de Garantía	31/12/2016	21.519	4.567.006	99.279
Del Exterior					383	395					
- Bladex S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)	B	6,67 (2)	1	1.545	383	395	Entidad Financiera	31/12/2016	279.980 (1)	1.011.314 (1)	87.045 (1)
TOTAL EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					5.946.550	5.536.365					
EN OTRAS SOCIEDADES											
No controladas:					6	6					
Del País					6	6					
- Cuyum Inversora S.A.	A	1	1	1.950	6	6	Inversora	30/09/2016	12	609	207
TOTAL EN OTRAS SOCIEDADES					6	6					
TOTAL DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES					5.946.556	5.536.371					

(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 40.000 aportados para el fondo de garantía y (iii) \$ M 1.467 correspondientes al rendimiento.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2017
 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

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**MOVIMIENTOS DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
 AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	2017					2016		
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	DEPRECIACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
					AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE		
BIENES DE USO								
- Inmuebles	13.272	141	-	-	50	225	13.188	13.272
- Mobiliario e instalaciones	12.452	1.096	430	-	10	491	13.487	12.452
- Máquinas y equipos	107.866	6.317	1.330	-	5	7.766	107.747	107.866
- Vehículos	920	-	-	-	5	59	861	920
TOTAL	134.510	7.554	1.760	-		8.541	135.283	134.510
BIENES DIVERSOS								
- Obras en curso	2.403	1.166	-	-	-	-	3.569	2.403
- Anticipo por compra de bienes	4.086	1.885	(1.841)	772	-	-	3.358	4.086
- Obras de arte	815	111	81	-	-	-	1.007	815
- Bienes tomados en defensa de créditos	600	-	-	-	-	-	600	600
- Papelería y útiles	2.230	1.585	-	366	-	-	3.449	2.230
- Otros bienes diversos	1.846	183	-	721	5	93	1.215	1.846
TOTAL	11.980	4.930	(1.760)	1.859		93	13.198	11.980

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

MOVIMIENTOS DE BIENES INTANGIBLES
AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	2017				2016	
	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)	26.334	1.163	5	2.654	24.843	26.334
TOTAL	26.334	1.163		2.654	24.843	26.334

(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 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2017		2016	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	10.491.758	66%	8.901.937	63%
- 50 siguientes mayores clientes	1.620.626	10%	1.415.505	10%
- 100 siguientes mayores clientes	403.191	3%	407.427	3%
- Resto de clientes	3.417.881	21%	3.484.514	24%
TOTAL	15.933.456	100%	14.209.383	100%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

MOVIMIENTOS DE PREVISIONES
AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	2017				2016	
	SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL CIERRE DEL PERIODO	SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES		
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO						
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	99.109	19.798	7.948	5.284	105.675	99.109
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	14.349	335	4.692	-	9.992	14.349
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	1.774	175	-	185	1.764	1.774
- Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	11.042	2.349	-	-	13.391	11.042
TOTAL	126.274	22.657	12.640	5.469	130.822	126.274
DEL PASIVO						
- Otras contingencias (2)	13.896	1.800	-	-	15.696	13.896
TOTAL	13.896	1.800	-	-	15.696	13.896

(1) Ver nota 2.7.d).

(2) Ver nota 2.7.l).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
CORRESPONDIENTE AL 31 DE MARZO DE 2017

(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 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2017					2016
	CASA MATRIZ Y SUCURSALES	TOTAL	Totales por moneda			TOTAL
			Euro	Dólar	Otras	
ACTIVO						
Disponibilidades	848.602	848.602	8.310	834.247	6.045	789.459
Préstamos	269.752	269.752	-	269.752	-	302.314
Otros créditos por intermediación financiera	99.989	99.989	-	99.989	-	94.321
Participaciones en otras sociedades	383	383	-	383	-	395
Créditos diversos	1.992	1.992	-	1.992	-	2.052
Partidas pendientes de imputación	-	-	-	-	-	38
TOTAL ACTIVO	1.220.718	1.220.718	8.310	1.206.363	6.045	1.188.579
PASIVO						
Depósitos	826.745	826.745	-	826.745	-	829.682
Otras obligaciones por intermediación financiera	214.539	214.539	121	214.418	-	144.043
Partidas pendientes de imputación	138	138	-	138	-	-
TOTAL PASIVO	1.041.422	1.041.422	121	1.041.301	-	973.725
CUENTAS DE ORDEN						
- Contingentes	89.904	89.904	-	89.904	-	102.827
- De control	887.986	887.986	-	887.986	-	829.435
TOTAL DEUDORAS	977.890	977.890	-	977.890	-	932.262

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2017		2016
	Situación	TOTAL	TOTAL
	Normal		
Préstamos:	44.957	44.957	45.036
Adelantos:	10.939	10.939	4.200
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.939	10.939	4.200
Documentos:	8.490	8.490	13.140
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	479
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.490	8.490	12.661
Personales:	248	248	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	248	248	-
Tarjetas:	1.300	1.300	1.247
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.300	1.300	1.247
Otros:	23.980	23.980	26.449
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	23.980	23.980	26.449
Otros créditos por intermediación financiera	16.314	16.314	8.622
Créditos por arrendamientos financieros	2.140	2.140	1.036
Participaciones en otras sociedades	5.904.693	5.904.693	5.494.496
TOTAL	5.968.104	5.968.104	5.549.190
PREVISIONES	634	634	547

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE MARZO DE 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	OBJETIVO DE LAS OPERACIONES REALIZADAS	ACTIVO SUBYACENTE	TIPO DE LIQUIDACIÓN	ÁMBITO DE NEGOCIACIÓN O CONTRAPARTE	PLAZO PROMEDIO PONDERADO ORIGINALMENTE PACTADO - en meses -	PLAZO PROMEDIO PONDERADO RESIDUAL - en meses -	MONTO
Operaciones de Pase	Intermediación - cuenta propia	Otros - Instrumentos de regulación monetaria	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	937.172

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
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

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

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 PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2017	2016
A. DISPONIBILIDADES	15.902.648	13.296.411
Efectivo	3.177.819	3.898.702
Entidades financieras y corresponsales:	12.724.829	9.397.709
- Banco Central de la República Argentina	12.488.520	8.653.895
- Otras del país	10.811	15.207
- Del exterior	225.498	728.607
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS	22.627.299	15.395.868
Títulos públicos a valor razonable de mercado	186.753	35.773
Títulos públicos a costo más rendimiento	81.668	480.902
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	22.358.878	14.879.193
C. PRÉSTAMOS (Anexo I)	40.460.348	38.419.192
Al sector público no financiero	916.489	1.400.417
Al sector financiero:	395.470	420.286
- Interfinancieros (call otorgados)	50.000	-
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	326.908	385.059
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	18.562	35.227
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	39.926.860	37.311.673
- Adelantos	2.839.311	2.503.462
- Documentos	8.426.006	8.392.990
- Hipotecarios	1.108.487	1.093.523
- Prendarios	1.103.801	1.024.235
- Personales	16.448.847	14.911.827
- Tarjetas de crédito	7.584.525	7.100.510
- Otros	1.921.262	1.827.032
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	673.610	655.415
- (Cobros no aplicados)	(8.054)	(6.517)
- (Intereses documentados)	(170.935)	(190.804)
Previsiones	(778.309)	(712.983)
Diferencia por adquisición de cartera	(162)	(201)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

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	2017	2016
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	11.055.993	4.123.737
Banco Central de la República Argentina	1.341.616	1.259.016
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	6.137.177	78.977
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	1.955.899	419.354
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	683.013	1.314.188
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	430.895	492.823
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	524.749	583.332
Previsiones	(17.356)	(23.953)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)	325.076	269.740
Créditos por arrendamientos financieros	325.741	270.173
Intereses y ajustes devengados a cobrar	3.352	3.269
Previsiones	(4.017)	(3.702)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	212.333	210.989
En entidades financieras	5.209	5.213
Otras	207.303	205.955
Previsiones	(179)	(179)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	2.467.174	2.083.697
Otros	2.484.336	2.097.368
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	3.100	3.027
Previsiones	(20.262)	(16.698)
H. BIENES DE USO	1.258.665	1.168.106
I. BIENES DIVERSOS	153.671	146.221
J. BIENES INTANGIBLES	143.514	149.927
Llave de negocio	1	1
Gastos de organización y desarrollo	143.513	149.926
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	6.762	2.791
TOTAL DEL ACTIVO	94.613.483	75.266.679

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

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	2017	2016
L. DEPÓSITOS	71.614.360	61.450.613
Sector público no financiero	27.508.265	17.167.682
Sector financiero	37.249	90.316
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	44.068.846	44.192.515
- Cuentas corrientes	5.108.809	4.965.583
- Cajas de ahorros	15.716.836	16.787.536
- Plazo fijo	17.963.368	17.257.264
- Cuentas de Inversiones	1.439.452	1.344.481
- Otros	3.558.027	3.525.698
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	282.354	311.953
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	10.296.228	2.291.911
Banco Central de la República Argentina:	2.984	4.219
- Otros	2.984	4.219
Bancos y organismos internacionales	955	985
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	1.570.864	419.148
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	6.931.547	78.908
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales:	131.965	31.567
- Interfinancieros (call recibidos)	131.800	31.500
- Otras financiamientos de entidades financieras locales	10	11
- Intereses devengados a pagar	155	56
Otras	1.656.175	1.756.289
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	1.738	795
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	3.616.250	3.086.042
Dividendos a pagar	7.394	7.394
Honorarios	213.864	171.287
Otras	3.394.992	2.907.361
O. PREVISIONES	129.096	125.216
Q. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	5.119	6.969
SUBTOTAL DEL PASIVO	85.661.053	66.960.651
PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)	942.498	880.324
TOTAL DEL PASIVO	86.603.551	67.840.975
PATRIMONIO NETO	8.009.932	7.425.704
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	94.613.483	75.266.679

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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

Cuentas de Orden	2017	2016
DEUDORAS	29.320.285	29.475.333
CONTINGENTES:	8.570.221	8.664.865
- Garantías recibidas	8.554.845	8.614.282
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	106	27
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	15.270	50.556
DE CONTROL:	19.270.089	19.065.817
- Créditos clasificados irrecuperables	467.062	428.384
- Otras	18.765.935	18.612.499
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	37.092	24.934
DE DERIVADOS:	548.031	814.582
- Valor "nacional" de opciones de compra tomadas	139.122	138.185
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	269.787	-
- Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	139.122	676.397
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	931.944	930.069
- Fondos en fideicomiso	931.944	930.069
ACREEDORAS	29.320.285	29.475.333
CONTINGENTES:	8.570.221	8.664.865
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	14.863	50.370
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	301	159
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	106	27
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	8.554.951	8.614.309
DE CONTROL:	19.270.089	19.065.817
- Valores por acreditar	37.092	24.934
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	19.232.997	19.040.883
DE DERIVADOS:	548.031	814.582
- Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas	139.122	138.185
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	-	538.212
- Cuenta de derivados acreedoras por contrapartida	408.909	138.185
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	931.944	930.069
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	931.944	930.069

Las notas 1 a 6 y el Anexo I 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 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 Y 2016
 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2017	2016
A. INGRESOS FINANCIEROS	4.053.961	3.871.499
- Intereses por préstamos al sector financiero	42.297	50.318
- Intereses por adelantos	179.235	239.295
- Intereses por documentos	1.952.476	1.675.976
- Intereses por préstamos hipotecarios	55.709	67.873
- Intereses por préstamos prendarios	50.367	48.826
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	358.206	254.109
- Intereses por otros préstamos	196.117	135.946
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	10.111	3.117
- Intereses por arrendamientos financieros	15.744	12.259
- Resultado neto de títulos públicos y privados	796.552	1.266.901
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	1	12
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	5.599	75.549
- Otros	391.547	41.318
B. EGRESOS FINANCIEROS	(1.541.390)	(1.811.148)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(4.476)	(3.673)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(1.202.144)	(1.509.579)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(2.956)	(2.794)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(2.653)	(655)
- Otros intereses	(14.728)	(3.912)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(14)	(27)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(27.141)	(73.693)
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	(7.943)	-
- Otros	(279.335)	(216.815)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	2.512.571	2.060.351
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(237.014)	(172.455)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	926.164	708.821
- Vinculados con operaciones activas	275.853	196.167
- Vinculados con operaciones pasivas	510.778	386.245
- Otras comisiones	8.971	5.366
- Otros	130.562	121.043
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(524.809)	(316.072)
- Comisiones	(140.075)	(103.108)
- Otros	(384.734)	(212.964)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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

ESTADO DE RESULTADOS - CONTINUACIÓN	2017	2016
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(1.719.426)	(1.352.834)
- Gastos en personal	(1.074.536)	(854.389)
- Honorarios a directores y síndicos	(62.181)	(49.353)
- Otros honorarios	(41.646)	(33.947)
- Propaganda y publicidad	(44.927)	(43.643)
- Impuestos	(99.373)	(67.535)
- Depreciación de bienes de uso	(60.822)	(40.842)
- Amortización de gastos de organización	(23.999)	(18.384)
- Otros gastos operativos	(301.609)	(215.225)
- Otros	(10.333)	(29.516)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	957.486	927.811
G. UTILIDADES DIVERSAS	193.207	150.118
- Resultado por participaciones permanentes	3.281	2.793
- Intereses punitivos	8.455	7.146
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	141.158	105.117
- Otras	40.313	35.062
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(80.522)	(77.660)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(393)	(163)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(11.231)	(14.493)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(1.036)	(292)
- Amortización de llave de negocio	-	-
- Otras	(67.862)	(62.712)
RESULTADOS POR PARTICIPACION DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS	(62.174)	(65.395)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	1.007.997	934.874
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(423.769)	(395.104)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	584.228	539.770

Las notas 1 a 6 y el Anexo I 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 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

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 2017 Y 2016 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2017	2016
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al Inicio del ejercicio	13.296.411	10.845.960
Efectivo al cierre del período	15.902.648	10.432.002
Aumento neto del efectivo	2.606.237	(413.958)
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros netos por:	4.474.318	990.943
- Títulos Públicos y Privados	(438.756)	(3.439.082)
- Préstamos:	575.302	(575.330)
- Al sector financiero	67.117	84.297
- Al sector público no financiero	483.925	(734.109)
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	24.260	74.482
- Otros créditos por intermediación financiera	(6.717.812)	(769.156)
- Créditos por arrendamientos financieros	(39.592)	29.700
- Depósitos:	8.942.520	5.478.447
- Del sector financiero	(53.067)	3.952
- Del sector público no financiero	9.887.607	4.955.594
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	(892.020)	518.901
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	2.152.656	266.364
- Financiaciones del sector financiero:	97.443	(23.035)
- Interfinancieros (call recibidos)	97.443	(23.035)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	2.055.213	289.399
Cobros vinculados con ingresos por servicios	925.439	707.562
Pagos vinculados con egresos por servicios	(523.761)	(316.822)
Gastos de administración pagados	(1.574.397)	(1.019.785)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(17.586)	(14.091)
Pagos netos por intereses punitivos	8.062	6.983
Otros pagos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(31.585)	577.473
Pagos netos por otras actividades operativas	(191.869)	(154.656)
Pago del impuesto a las ganancias	(301.559)	(214.136)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	2.767.062	563.471

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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

	2017	2016
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(149.004)	(109.225)
Pagos netos por bienes diversos	(10.113)	(35.863)
Otros cobros / (pagos) por actividades de inversión	1.937	(319)
- Dividendos por participaciones en otras sociedades	4.461	49
- Otros pagos por actividades de inversión	(2.524)	(368)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(157.180)	(145.407)
Actividades de financiación		
Pagos netos por:	(1.301)	(2.555)
- Banco Central de la República Argentina:	(1.270)	(2.553)
- Bancos y organismos internacionales	(30)	-
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(1)	(2)
Pagos de dividendos	-	(905.016)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(1.301)	(907.571)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	(2.344)	75.549
Aumento neto del efectivo	2.606.237	(413.958)

Las notas 1 a 6 y el Anexo I 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 10-05-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017 (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 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 2017 y 2016, con los estados de situación patrimonial al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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 2017 y 2016.

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 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 2017 y 2016, con los estados de situación patrimonial al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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 2017 y 2016.

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 2017, se presenta en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2016 (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 2017, 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 2017, 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 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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 2017, 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 2017 ascienden a 5.746.169 y 4.798.713, respectivamente, para Banco de Santa Cruz S.A., y 68.696.175 y 62.916.173, 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 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Controlada	Terceros	31/03/2017	31/12/2016
Banco de Santa Cruz S.A.	Provincia de Santa Cruz y otros accionistas minoritarios	464.253	428.729
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Accionistas minoritarios	382.058	355.642
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1)	Seguro de Depósitos S.A.	96.187	95.953
	Total	942.498	880.324

(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 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN 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.

Por otra parte, con fecha 16 de diciembre de 2016 la Entidad controlada, conjuntamente con otros bancos firmaron un contrato de préstamo sindicado con la Provincia de Santa Cruz, el cual presentará un interés compensatorio a una tasa referencial (Tasa Variable), más un margen aplicable fijo del 5% nominal anual. Dicho préstamo tiene una duración de nueve trimestrales y presenta un contrato de cesión de derechos y obligaciones como garantía. Al 31 de marzo de 2017, la asistencia mencionada se encuentra registrada en el rubro "Préstamos - Al Sector Público no Financiero" por un total de 404.603. A nivel consolidado, dicha asistencia asciende a 531.151.

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 2017 y 31 de diciembre de 2016 el monto del patrimonio fideicomitado es de 248.756 y 246.206, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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 25.856 se han abonado al 31 de marzo de 2017 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, el monto del pasivo, registrado en el rubro "Previsiones" del pasivo, según lo dispuesto por dicha Comunicación, asciende a 41.387 y 43.496, 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 ejercicio 2015 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 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

Por otra parte, con fecha 10 de junio del 2016 la Entidad controlada conjuntamente con otros Bancos firmaron un contrato de préstamo sindicado con la Provincia de Entre Ríos, el cual presenta un interés compensatorio a una tasa referencial (tasa variable) y un interés punitivo a una tasa nominal anual (expresada como tasa fija) equivalente al 50% de la tasa de intereses compensatorios. Dicho préstamo tiene una duración de 9 trimestres y presenta un contrato de cesión de derechos y obligaciones como garantía.

En tal sentido, al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las asistencias mencionadas se encuentran registradas en el rubro "Préstamos - Al Sector Público no Financiero" por 271.127 y 773.664 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 2017 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.431, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.403, 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, 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 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

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 los criterios de valuación adicionales utilizados para la preparación de los estados contables consolidados:

a) 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.

b) 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 2017, 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 1.341.616, 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 145.000, 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 63.902 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 1.000 destinadas al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de títulos con el Mercado Abierto Electrónico y OCT.
- Depósitos en garantía por 136.718 a favor de las operaciones realizadas en mercados institucionales y de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

- Títulos públicos (BONAR 2024 en u\$s) por 5.530 mantenidos como 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 financiaciones al sector productivo.
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 72.393, 2.262 y 50.676, 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), del contrato de vinculación mencionado en la nota 1. a los estados contables individuales de Banco San Juan S.A. y del Programa de Crédito para Pymes Industriales de la Provincia de San Juan (Préstamo FONDEFIN).
- Bonos CUASIPAR (tenencia registrada a valor razonable de mercado) por 10.033 mantenidos como garantía de la actuación de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. como agente financiero de la Provincia de Entre Ríos.
- 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 8.806 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 1.974.
- Otros depósitos en garantía por 2.997.

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 2017, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantenía concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 269.787. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente". Asimismo, al 31 de diciembre de 2016, la Entidad controlada mantenía concertadas operaciones de venta a término de moneda extranjera por 538.212. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

- b) 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Entidad controlada 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 139.122 y 138.185, respectivamente.

- c) Al 31 de marzo de 2017, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Letras del B.C.R.A. y Títulos Públicos) por 1.824.000 y 7.606, respectivamente, cuyos vencimientos se producen el 3 de abril de 2017. Dichas operaciones se encuentran registradas en los rubros "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término" y "Otras obligaciones por intermediación financiera – Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término", respectivamente. Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende para los pases activos a 1.831.151 y para los pases pasivos a 8.207 y se encontraban registradas en los rubros "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término" y "Otros créditos por intermediación financiera – Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término", respectivamente.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2016, la Entidad controlada no mantenía concertadas operaciones de pases de títulos públicos (Letras del B.C.R.A. y Títulos Públicos).

- d) Al 31 de diciembre de 2016, Banco de Santa Cruz S.A. mantenía concertadas operaciones de pase activos de títulos públicos por 47.267. 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 asciende a 47.208 y se encuentran registrada 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 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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

- e) Al 31 de marzo de 2017 Nuevo Banco de Entre Ríos S.A: tenía concertadas operaciones de pases activos por 2.900.418. 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 2017 de las especies transadas asciende a 3.220.614 y se encuentran 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 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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 DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2017	2016
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	14.428.344	15.267.393
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	461.787	467.858
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.384.841	1.263.969
Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.581.716	13.535.566
Con seguimiento especial - en observación:	64.371	25.783
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	36.163	21.473
Sin garantías ni contragarantías preferidas	28.208	4.310
Con problemas:	8.366	545
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.992	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.374	545
Con alto riesgo de insolvencia:	21.271	25.015
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.680	4.690
Sin garantías ni contragarantías preferidas	15.591	20.325
Irrecuperable:	34.536	35.836
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	10.439	10.439
Sin garantías ni contragarantías preferidas	24.097	25.397
TOTAL CARTERA COMERCIAL	14.556.888	15.354.572

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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 DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2017	2016
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación normal:	27.363.336	25.237.647
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	9.270	13.134
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.125.729	1.069.755
Sin garantías ni contragarantías preferidas	26.228.337	24.154.758
Riesgo bajo:	277.256	244.965
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	101
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	9.894	5.663
Sin garantías ni contragarantías preferidas	267.362	239.201
Riesgo medio:	178.530	146.930
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.742	5.324
Sin garantías ni contragarantías preferidas	173.788	141.606
Riesgo alto:	251.419	230.853
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.767	8.255
Sin garantías ni contragarantías preferidas	243.652	222.598
Irrecuperable:	163.396	138.872
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	14.144	12.376
Sin garantías ni contragarantías preferidas	149.252	126.496
Irrecuperables por disposición técnica:	13	28
Sin garantías ni contragarantías preferidas	13	28
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	28.233.950	25.999.295
TOTAL GENERAL (1)	42.790.838	41.353.867

(1) Incluye:

	2017	2016
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	41.238.819	39.132.376
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización	683.013	1.314.188
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	524.749	583.332
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	329.093	273.442
- Cuentas de orden contingentes - Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	14.863	50.370
- Cuentas de orden contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	301	159
	42.790.838	41.353.867

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-05-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN 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