



Building a better
working world

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

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

I. Informe sobre los estados contables

Introducción

1. Hemos auditado (a) los estados contables adjuntos de BANCO DE SAN JUAN S.A. (la "Entidad"), y (b) los estados contables consolidados adjuntos de BANCO DE SAN JUAN S.A. y sus sociedades controladas, que comprenden los correspondientes estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2015, y de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el ejercicio finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación razonable 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 libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestro trabajo de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el B.C.R.A. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados contables.



Building a better
working world

- 2 -

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentada en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluida la valoración de los riesgos de distorsiones significativas en los estados contables, originadas en errores o irregularidades. Al realizar valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Entidad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Entidad. Asimismo, una auditoría incluye evaluar que las políticas contables utilizadas sean apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad y la presentación de los estados contables en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio obtenidos nos brindan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de BANCO DE SAN JUAN S.A. y la situación patrimonial de BANCO DE SAN JUAN S.A. y sus sociedades controladas al 31 de diciembre de 2015, y los respectivos resultados y flujos de efectivo y sus equivalentes correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas establecidas por el B.C.R.A.

Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados contables

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

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1. se encuentran transcritos en el libro Inventarios y Balances de BANCO DE SAN JUAN S.A. Asimismo, los estados contables de BANCO DE SAN JUAN S.A. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 31 de diciembre de 2015, 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 \$ 5.907.007, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Hemos aplicado en nuestra auditoría de los estados contables individuales de BANCO DE SAN JUAN S.A. los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previstos en las normas profesionales vigentes.
- d) Al 31 de diciembre de 2015, según surge de la nota 16. 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
11 de febrero de 2016

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

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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: Analía C. Brunet
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015: Código B.C.R.A. N° 1

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2015	2014
A. DISPONIBILIDADES	4.042.016	1.624.580
Efectivo	551.137	569.910
Entidades financieras y corresponsales:	3.490.879	1.054.670
- Banco Central de la República Argentina	3.277.253	994.891
- Otras del país	1.632	2.073
- Del exterior	211.994	57.706
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)	6.338.849	6.140.182
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	-	92.791
Tenencias registradas a costo más rendimiento	126.399	53.271
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	6.212.450	5.994.120
C. PRÉSTAMOS (Anexos B, C y D)	3.826.185	2.906.761
Al sector público no financiero	40.065	-
Al sector financiero:	218.112	275.059
- Interfinancieros (call otorgados)	17.000	80.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	193.916	184.628
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	7.196	10.431
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	3.632.956	2.684.191
- Adelantos	114.758	423.392
- Documentos	930.528	420.021
- Hipotecarios	191.939	47.756
- Prendarios	103.418	165.783
- Personales	1.454.184	1.099.388
- Tarjetas de crédito	395.671	202.501
- Otros	402.985	306.509
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	54.367	35.508
- (Intereses documentados)	(14.894)	(16.667)
Previsiones (Anexo J)	(64.915)	(52.419)
Diferencia por adquisición de cartera	(33)	(70)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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	2015	2014
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2.113.468	1.549.829
Banco Central de la República Argentina	247.584	140.605
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	-	531
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	-	540
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	1.356.258	988.449
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	361.711	289.783
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	163.998	141.699
Previsiones (Anexo J)	(16.083)	(11.778)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos B, C y D)	143.484	134.786
Créditos por arrendamientos financieros	143.501	135.131
Intereses y ajustes devengados a cobrar	1.552	1.381
Previsiones (Anexo J)	(1.569)	(1.726)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)	4.720.330	3.612.903
En entidades financieras	4.686.281	3.591.936
Otras	34.049	20.973
Previsiones (Anexo J)	-	(6)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	602.387	225.819
Otros (Nota 6.1.)	609.027	230.046
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	153	91
Previsiones (Anexo J)	(6.793)	(4.318)
H. BIENES DE USO (Anexo F)	82.930	57.138
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	20.910	14.988
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)	31.347	23.292
Gastos de organización y desarrollo	31.347	23.292
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	160	499
TOTAL DEL ACTIVO	21.922.066	16.290.777

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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	2015	2014
L. DEPÓSITOS (Anexos H e I)	14.633.466	11.255.411
Sector público no financiero	11.326.913	8.906.941
Sector financiero	1.451	4.555
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	3.305.102	2.343.915
- Cuentas corrientes	543.304	396.934
- Cajas de ahorros	1.635.915	1.202.483
- Plazo fijo	1.056.125	700.370
- Otros	54.875	37.060
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	14.883	7.068
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	221.608	180.970
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo I):	223	204
- Otros	223	204
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	-	531
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	32.513	540
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales (Anexo I):	30	37
- Otras financiamientos de entidades financieras locales	21	28
- Intereses devengados a pagar	9	9
Otras (Nota 6.2. y Anexo I)	188.631	179.533
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	211	125
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	762.926	319.516
Dividendos a pagar	267.598	2.598
Honorarios	61.414	30.642
Otras (Nota 6.3.)	433.914	286.276
O. PREVISIONES (Anexo J)	8.854	10.761
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	3	-
TOTAL DEL PASIVO	15.626.857	11.766.658
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	6.295.209	4.524.119
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	21.922.066	16.290.777

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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	2015	2014
DEUDORAS	4.263.295	2.922.952
CONTINGENTES:	1.264.931	1.056.551
- Garantías recibidas	1.263.997	1.029.202
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	452	76
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	482	27.273
DE CONTROL:	2.440.045	1.490.865
- Créditos clasificados irrecuperables	40.794	32.929
- Otras (Nota 6.4)	2.388.323	1.444.092
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	10.928	13.844
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	558.319	375.536
- Fondos en fideicomiso (Nota 10.)	558.319	375.536
ACREEDORAS	4.263.295	2.922.952
CONTINGENTES:	1.264.931	1.056.551
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	30	843
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	-	26.354
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	452	76
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	1.264.449	1.029.278
DE CONTROL:	2.440.045	1.490.865
- Valores por acreditar	10.928	13.844
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	2.429.117	1.477.021
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	558.319	375.536
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	558.319	375.536

Las notas 1 a 18 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L y N y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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 EJERCICIOS INICIADOS
 EL 1° DE ENERO DE 2015 Y 2014 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
A. INGRESOS FINANCIEROS	3.365.659	2.229.395
- Intereses por préstamos al sector financiero	52.213	35.577
- Intereses por adelantos	131.361	81.401
- Intereses por documentos	672.850	418.253
- Intereses por préstamos hipotecarios	13.539	10.327
- Intereses por préstamos prendarios	26.790	14.070
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	92.666	48.174
- Intereses por otros préstamos	60.003	44.228
- Intereses por arrendamientos financieros	31.239	18.408
- Resultado neto de títulos públicos y privados	2.236.210	1.496.486
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	5	8
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	31.306	54.792
- Otros	17.477	7.671
B. EGRESOS FINANCIEROS	(1.849.852)	(1.311.005)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(4.345)	(3.520)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(1.669.290)	(1.216.771)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(3.002)	(5.101)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(1.846)	(778)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(87.551)	(26.068)
- Otros	(83.818)	(58.767)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	1.515.807	918.390
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(46.664)	(37.084)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	247.067	194.590
- Vinculados con operaciones activas	67.924	43.704
- Vinculados con operaciones pasivas	104.567	85.856
- Otras comisiones	1.168	1.273
- Otros (Nota 6.5.)	73.408	63.757
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(100.994)	(71.432)
- Comisiones	(48.335)	(33.831)
- Otros (Nota 6.6.)	(52.659)	(37.601)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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

	2015	2014
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(814.990)	(572.328)
- Gastos en personal	(437.250)	(319.400)
- Honorarios a directores y síndicos	(94.652)	(73.107)
- Otros honorarios	(33.692)	(24.988)
- Propaganda y publicidad	(17.270)	(17.390)
- Impuestos	(34.014)	(22.983)
- Depreciación de bienes de uso	(15.622)	(9.263)
- Amortización de gastos de organización	(8.318)	(5.145)
- Otros gastos operativos	(141.813)	(87.064)
- Otros	(32.359)	(12.988)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	800.226	432.136
G. UTILIDADES DIVERSAS	1.591.300	1.199.084
- Resultado por participaciones permanentes	1.391.449	1.078.460
- Intereses punitivos	2.586	1.657
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	16.367	12.277
- Otras	180.898	106.690
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(19.736)	(30.299)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(26)	(17)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(4.963)	(19.786)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(252)	(123)
- Otras (Nota 6.7.)	(14.495)	(10.373)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	2.371.790	1.600.921
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(335.700)	(206.936)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA	2.036.090	1.393.985

Las notas 1 a 18 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L y N y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

BANCO DE SAN JUAN S.A. - Av. J. Ignacio de la Roza 65 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 EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS

EL 1° DE ENERO DE 2015 Y 2014 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	2015						2014	
	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS		AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL
		PRIMA DE EMISIÓN DE ACCIONES	RESERVA LEGAL		RESERVA FACULTATIVA	TOTAL		
1. Saldos al inicio del ejercicio	20.768	2.613	28.254	827.548	-	3.644.736	4.524.119	3.130.134
2. Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea General de Accionistas de fecha 28 de abril de 2015	-	-	-	276.797	-	(278.797)	-	-
- Reserva Legal	-	-	-	-	-	(3.100.939)	-	-
- Reserva Facultativa	-	-	-	-	3.100.939	(265.000)	-	-
- Dividendos en efectivo (1)	-	-	-	-	-	(265.000)	-	-
3. Resultado neto del ejercicio - Ganancia	-	-	-	-	-	2.036.090	2.036.090	1.393.985
4. Saldos al cierre del ejercicio	20.768	2.613	28.254	1.106.345	3.100.939	2.036.090	6.295.209	4.524.119

(1) Aprobados por el B.C.R.A. según Resolución Nro. 11 de fecha 14 de enero de 2016.

Las notas 1 a 18 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L y N y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro Informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIS
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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 EJERCICIOS
 INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2015 Y 2014 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.624.580	978.499
Efectivo al cierre del ejercicio	4.042.016	1.624.580
Aumento neto del efectivo	2.417.436	646.081
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros netos por:	3.256.881	1.184.083
- Títulos públicos y privados	1.671.124	(668.312)
- Préstamos:	91.842	(43.389)
- Al sector financiero	109.164	49.128
- Al sector público no financiero	(40.064)	-
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	22.742	(92.517)
- Otros créditos por intermediación financiera	(181.200)	249.402
- Créditos por arrendamientos financieros	22.541	(25.307)
- Depósitos:	1.704.421	1.721.326
- Del sector financiero	(3.104)	(682)
- Del sector público no financiero	921.520	1.216.676
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	786.005	505.332
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	(51.847)	(49.637)
- Financiaciones del sector financiero:	(3.002)	(35.149)
- Interfinancieros (call recibidos)	(3.002)	(35.149)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en activ. de financiación)	(48.845)	(14.488)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	243.708	195.474
Pagos vinculados con egresos por servicios	(100.994)	(71.432)
Gastos de administración pagados	(566.733)	(370.316)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(16.373)	(17.839)
Cobros netos por intereses punitivos	2.560	1.640
Otros cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	190.971	85.729
Pagos netos por otras actividades operativas	(258.771)	(283.032)
Pagos del impuesto a las ganancias	(307.552)	(92.399)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	2.443.697	631.908

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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

	2015	2014
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)		
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(23.626)	(26.878)
Pagos netos por bienes diversos	(23.962)	(13.842)
Otros (Pagos) / cobros por actividades de inversión	(9.991)	69
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(57.579)	(40.651)
Actividades de financiación		
Cobros netos por:	12	32
- Banco Central de la República Argentina:	19	40
- Otros	19	40
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(7)	(8)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	12	32
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	31.306	54.792
Aumento neto del efectivo	2.417.436	646.081

Las notas 1 a 18 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L y N y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas

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

2.2. Estimaciones y supuestos contables significativos

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

2.3. Unidad de medida

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

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

2.4. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., los estados contables por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015, se presentan en forma comparativa con los del ejercicio anterior.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 diciembre de 2015 y 2014 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: Al 31 de diciembre de 2014 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 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) Devengamiento de intereses:

Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribución exponencial en los ejercicios en los que han sido generados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

e) Obligaciones negociables compradas – Sin cotización:

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

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

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

g) Créditos por arrendamientos financieros:

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

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

h) Participaciones en otras sociedades:

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

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

i) Bienes de uso y diversos:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

j) Bienes intangibles:

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

k) Indemnizaciones al personal de la Entidad:

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

l) Previsiones del pasivo – Otras contingencias:

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

m) Cuentas del patrimonio neto:

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

n) Cuentas del estado de resultados:

- Las cuentas que comprenden operaciones monetarias ocurridas en cada ejercicio (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 descripto en la nota 2.3.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe estimado por la Entidad en concepto de impuesto a las ganancias de 335.700 y 206.936 respectivamente, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y fue imputado al resultado de cada ejercicio 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, contando con 90 días hábiles para hacerlo.

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 diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Concepto	Ref	Ajustes según normas contables profesionales							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		Al patrimonio		Al resultado		Al patrimonio		Al resultado	
		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Títulos públicos y asistencia al sector público:									
- Títulos públicos registrados a costo más rendimiento	(a)	200	-	200	(800)	25.100	(1.800)	26.900	(5.900)
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencia sin volatilidad publicada	(a)	17.900	700	17.200	21.900	22.800	(3.000)	25.800	28.000
Participaciones en otras sociedades	(b)	90.300	45.400	44.900	16.500	-	-	-	-
Bienes intangibles	(c)	-	-	-	-	-	(900)	900	10.100
(Pasivo) / Activo diferido - Impuesto a las ganancias	(d)	(42.700)	(33.800)	(8.900)	26.000	17.800	18.000	(200)	31.400
Total		65.700	12.300	53.400	63.600	65.700	12.300	53.400	63.600

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

De haberse aplicado las normas contables profesionales detalladas precedentemente, el patrimonio neto de la Entidad al 31 de diciembre de 2015 y 2014 hubiera aumentado en aproximadamente 65.700 y 12.300, respectivamente, y el resultado neto de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, hubiera aumentado en aproximadamente 53.400 y 63.600, respectivamente.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

De acuerdo con dicho proceso de convergencia, la Entidad elaboró y presentó al B.C.R.A. su propio plan de convergencia junto con la designación de un responsable, conforme a lo requerido por la Comunicación "A" 5635 del B.C.R.A. Adicionalmente, con fecha 5 de octubre de 2015 la Entidad presentó ante el B.C.R.A. el Informe de Avance del plan de convergencia presentado originalmente, junto con el correspondiente informe de auditoría interna, de acuerdo con lo requerido por la normativa mencionada.

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

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

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
6.1. Créditos diversos – Otros:		
Dividendos a cobrar (ver nota 18.)	294.013	-
Anticipos de impuestos	154.921	54.264
Depósitos en garantía por operatoria BID – Calidad San Juan	50.949	66.099
Préstamos al personal	31.636	25.474
Créditos con Sociedades Art. 33 – Ley 19.550 (ver nota 8.)	12.943	21.379
Pagos efectuados por adelantado	11.467	16.691
Depósitos en garantía sistemas de tarjetas de crédito	10.288	5.211
Garantía - Convenio de vinculación	4.644	2.486
Otros	38.166	38.442
	<u>609.027</u>	<u>230.046</u>
6.2. Otras obligaciones por intermediación financiera - Otras:		
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	76.911	55.345
Operaciones con Red Link	39.554	38.003
Préstamos por operatoria BID - Calidad San Juan	28.801	18.396
Retenciones y percepciones	26.745	45.572
Ordenes previsionales pendientes de liquidación	8.164	11.208
Cobros no aplicados	3.704	6.098
Acreedores por compra de bienes dados en arrendamiento financiero	729	680
Otras	4.023	4.231
	<u>188.631</u>	<u>179.533</u>
6.3. Obligaciones diversas – Otras:		
Impuestos a pagar	372.509	220.281
Remuneraciones, cargas sociales y retenciones a pagar	26.496	35.375
Cobros efectuados por adelantado	9.058	6.726
Acreedores varios	25.851	23.894
	<u>433.914</u>	<u>286.276</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALÍA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
6.4. Cuentas de orden deudoras de control – Otras:		
Valores en custodia – Títulos públicos de terceros	1.898.349	1.184.916
Valores en custodia C.F.I.	184.884	120.726
Valores por debitar	32.716	28.224
Valores en custodia – Certificados CREFI	31.071	31.071
Préstamo Sindicado Otros Bancos	20.000	-
Valores en custodia Fideicomiso Financiero SJ-5	4.162	4.236
Valores en custodia Hipotecas Gobierno	1.247	1.312
Deudores incobrables judiciales	632	633
Otros valores en custodia	215.262	72.974
	<u>2.388.323</u>	<u>1.444.092</u>
6.5. Ingresos por servicios – Otros:		
Comisiones por servicios fiduciarios	25.440	29.375
Seguro de vida – Cobertura saldo deudor	14.934	6.693
Comisiones por seguros	14.014	9.183
Comisiones mantenimiento	7.467	6.660
Alquileres de caja de seguridad	4.393	3.900
Servicios devengados	2.516	2.474
Comisiones comercio exterior	1.907	1.728
Otros	2.737	1.494
	<u>73.408</u>	<u>63.757</u>
6.6. Egresos por servicios – Otros:		
Impuesto a los Ingresos Brutos	17.174	14.237
Gastos de tarjetas de crédito	16.989	12.001
Comisión operatoria San Juan Servicios	9.133	6.532
Servicios bonificados	4.354	3.710
Comisión transporte de caudales	813	615
Otros	4.196	506
	<u>52.659</u>	<u>37.601</u>
6.7. Pérdidas Diversas – Otras:		
Donaciones	3.825	2.526
Quitas y condonaciones	1.507	1.261
Otras	9.163	6.586
	<u>14.495</u>	<u>10.373</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro "Participaciones en otras sociedades" incluye 20.000, correspondientes a aportes realizados en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R.
- b) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por 247.584, 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 50.949 afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR).
 - Efectivo depositado por 10.288 afectados en garantía a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 2.144 y efectivo por 2.500 afectados en garantía de cumplimiento del contrato de vinculación mencionado en la nota 1.
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 2.830 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 563 afectados en garantía por alquiler de inmuebles.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante, controladas y vinculadas son los siguientes:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

	31-12-2015				31-12-2014
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
- ACTIVO					
Préstamos	-	-	-	-	50.074
Créditos diversos	297.893	4.584	4.479	306.956	21.379
- PASIVO					
Obligaciones diversas	5.234	3.019	1.006	9.259	7.751

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante, controladas y vinculadas son los siguientes:

	31-12-2015				31-12-2014
	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	13.455	237	246	13.938	3.777
Egresos financieros	570	464	707	1.741	2.896
Ingresos por servicios	-	-	2.158	2.158	2.475
Egresos por Servicios	-	136	-	136	120
Gastos de administración	9.809	140	-	9.949	3.888
Utilidades diversas	92.327	55.929	18.968	167.224	95.981

9. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

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 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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.

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.

Mediante la Comunicación "A" 5710 con vigencia para imposiciones realizadas a partir del 11 de febrero de 2015, el B.C.R.A. estableció que cuando los depósitos a plazo fijo en dólares del sector privado no financiero del país sean aplicados a la suscripción de Lebac en dólares, el aporte normal será equivalente a 0,015%.

Al 31 de diciembre de 2015, el aporte al mencionado Fondo de Garantía asciende al 0,06%. Asimismo, y para cubrir las 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 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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, cuotapartes 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 diciembre de 2015 y 2014, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 82.812 y 62.441, 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 diciembre de 2015 y 2014, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 160.034 y 117.556, 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.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

OANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Por su parte, la Entidad deberá invertir el Patrimonio Fideicomitido 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 diciembre de 2015 y 2014, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 22.563 y 22.284, 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 Fideicomitido 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 Fideicomitido 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 Fideicomitido 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 diciembre de 2015 y 2014, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 63.070 y 38.805, 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.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 3.755 y 3.874, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 71.227 y 58.431, 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 diciembre de 2015 y 2014 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 6.619 y 25.166, 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.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 3.457 y 5.337, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Sindico

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 diciembre de 2015 y 2014 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 33.337 y 41.642, 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 diciembre de 2015 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 111.445.

11. POLITICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

A continuación se describen las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el B.C.R.A.

Estructura del Directorio, de la Alta Gerencia y miembros de los Comités

a) Estructura del Directorio

El Directorio es el máximo órgano de administración y dirección del Banco, es quien vela por su liquidez y solvencia, es responsable de aprobar la estrategia global del negocio y las políticas, de instruir a la Alta

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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

Gerencia para que implemente los procedimientos de gestión de riesgos, y los procesos y controles en esa materia, siendo el responsable último de las operaciones.

Según lo establecido en el Estatuto de Banco San Juan, el Directorio está integrado por siete Directores titulares e igual número de suplentes. Uno de ellos designado por el Poder Ejecutivo de la Provincia en representación de las acciones clase "A", y los seis restantes elegidos por los accionistas titulares de las acciones clase "B".

Los miembros del Directorio representantes de los accionistas clase "B" son designados en la Asamblea de Accionistas y el Director representante del accionista clase "A" mediante el dictado del Decreto correspondiente por parte del Poder Ejecutivo Provincial.

Tanto los Directores titulares como los Directores suplentes duran en sus funciones tres ejercicios, pudiendo ser reelegidos.

Los requisitos formales para integrar el Directorio, se adecuan a lo que la normativa aplicable establece, y su cumplimiento es evaluado en oportunidad de la propuesta para la designación de Directores efectuada por la Asamblea de Accionistas.

El B.C.R.A. establece a través de sus circulares CREFI (Creación y Funcionamiento de Entidades Financieras), los criterios de valoración seguidos a los efectos de otorgar la autorización a los Directores designados por la Asamblea de Accionistas.

En este sentido, los antecedentes de los Directores elegidos por la Asamblea son evaluados también por el B.C.R.A. y no pueden asumir sus cargos sin la conformidad previa del Directorio de dicho ente rector.

En consonancia con las mejores prácticas existe una clara separación de funciones entre los miembros del Directorio y la Alta Gerencia.

Los miembros del Directorio son idóneos y no desempeñan cargos gerenciales, poseen los conocimientos y competencias necesarios para comprender claramente sus responsabilidades y funciones dentro del Gobierno Societario.

Asimismo, obran con la lealtad y la diligencia de un buen hombre de negocios, comprometiendo el tiempo y la dedicación necesaria para cumplir con sus responsabilidades.

b) Estructura de la Alta Gerencia

La Entidad define como Alta Gerencia al Gerente General y a las Gerencias y/o Departamentos que tengan poder decisorio y reporten al Gerente General o al Directorio.

La principal responsabilidad de la Alta Gerencia es implementar las estrategias y políticas establecidas por el Directorio, para llevar adelante el Plan de Negocios. En particular es responsable por:

- Implementar las políticas, procedimientos, procesos y controles necesarios para gestionar las operaciones y riesgos en forma prudente, cumpliendo con los objetivos estratégicos fijados por el Directorio.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- Implementar sistemas apropiados de control interno y monitorear su efectividad, reportando periódicamente al Directorio sobre el cumplimiento de los objetivos.
- Considerar los resultados de las revisiones de auditorías y las funciones relacionadas con el sistema de control interno para lograr una rápida resolución de los problemas identificados.

Sus integrantes tienen la idoneidad y experiencia necesarias en la actividad financiera como para gestionar y controlar las áreas bajo su supervisión. A continuación se detallan las distintas Gerencias y/o Departamentos:

- Administración Crediticia
- Administración de Recursos Materiales
- Asuntos Legales
- Auditoría Interna
- Banca de Consumo
- Banca de Empresas
- Contable
- Protección de Activos de la Información
- Finanzas
- Operaciones
- Organización y Procesos
- Planeamiento y Control de Gestión
- Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo
- Recuperación crediticia
- Recursos Humanos
- Riesgos
- Seguridad Bancaria
- Sistemas

c) Estructura de los Comités

En función de la envergadura, complejidad y perfil de riesgo asumido, el Banco posee una adecuada estructura de Comités que le permiten lograr un efectivo control para la implementación de todas las actividades que se llevan a cabo en el Banco.

Los integrantes de cada Comité son designados por el Directorio y se encargan de supervisar la gestión de la Alta Gerencia, y su consistencia con las estrategias generales de negocio y políticas del Banco, definidas como parte del sistema de control interno. Cada comité tiene definidas las misiones y funciones específicas en el manual correspondiente a cada uno.

▪ Comité Ejecutivo

El Comité Ejecutivo está integrado por un mínimo de tres y un máximo de seis Directores.

Dicho Comité tiene a su cargo el control de la gestión de los negocios ordinarios del Banco e informa al Directorio sobre las actividades realizadas.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

▪ **Comité de Auditoría**

De acuerdo con la Comunicación "A" 2525 del B.C.R.A., sus modificaciones y complementarias, la Entidad tiene un Comité de Auditoría compuesto por dos Directores titulares y el máximo responsable de Auditoría Interna.

Dicho Comité es el responsable, entre otras cuestiones, de vigilar el adecuado funcionamiento de los sistemas de control interno definidos en el Banco, a través de su evaluación periódica.

▪ **Comité de Finanzas y Políticas de Liquidez**

El Comité de Finanzas y Políticas de Liquidez está compuesto por dos Directores titulares, el Gerente General, el máximo responsable de la Gerencia de Finanzas y otras personas específicamente aprobadas por el Directorio.

Dicho Comité es el responsable de definir la estrategia de liquidez con el propósito de proteger la solidez financiera y la capacidad de enfrentar situaciones de tensión en el mercado.

▪ **Comité de Control y Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**

Dentro de la estructura organizativa del control y prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, el Directorio designa un Oficial de Cumplimiento, quien es el responsable de velar por la observancia e implementación de los procedimientos y obligaciones establecidos en las resoluciones de la Unidad de Información Financiera y del B.C.R.A.

El Comité está integrado por dos Directores (incluyendo al Oficial de Cumplimiento), el Gerente General, el Gerente de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y demás integrantes de la Alta Gerencia, según corresponda.

El Comité es el responsable de asistir al Oficial de Cumplimiento conforme a la normativa vigente.

▪ **Comité de Tecnología Informática**

De acuerdo con la Comunicación "A" 4609 del B.C.R.A., sus modificaciones y complementarias, la Entidad tiene un Comité de Tecnología Informática compuesto por un Director titular, el Gerente General, el Gerente de Tecnología y Sistemas y el Jefe de Protección de Activos de la Información.

Dicho Comité es el responsable de vigilar el adecuado funcionamiento del entorno de Tecnología Informática.

▪ **Comité de Riesgos**

El Comité de Riesgos está compuesto por dos Directores titulares, el Gerente General y el Gerente de Riesgos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Dicho Comité es el responsable del diseño de las estrategias, políticas, procesos y los procedimientos para los riesgos de crédito, liquidez, mercado, tasa de interés, operacional, titulización, concentración, reputacional y estratégico, así como también de control y reporte de las mismas. Asimismo, asesora al Directorio sobre los riesgos asumidos por la Entidad, y en la definición y seguimiento de la tolerancia al riesgo.

Estructura propietaria básica

El capital social de la Entidad está dividido en acciones clase "A" suscriptas e integradas por la Provincia de San Juan, las cuales representan un 16,78% del mismo; y acciones de clase "B" suscriptas e integradas por personas físicas o jurídicas, distintas a la Provincia de San Juan, que representan el 83,22% del capital social.

A continuación se detalla la composición accionaria y el derecho a voto de cada accionista en la estructura del Banco San Juan:

Accionista	Clase	Cantidad	Participación en el capital social	Votos por Acción	Total de votos
Petersen Inversiones S.A.	Clase "B"	194.208.110	70,14%	1	70,14%
Gobierno de la Pcia de San Juan	Clase "A"	46.487.172	16,78%	1	16,78%
Otros Accionistas	Clase "B"	36.204.718	13,08%	1	13,08%
Total		276.900.000			100,00%

Estructura organizacional

La Entidad es un banco comercial de capital nacional y de carácter regional. Sus actividades están concentradas en el área de servicios financieros al sector privado y público, impulsando y acompañando el crecimiento de los sectores consumo, productivo, agroindustrial y minero de la Región de Cuyo.

El organigrama general del Banco describe los Comités de Directorio, la estructura gerencial y dependencias del Directorio y de las diferentes gerencias del Banco. Dicho organigrama general es aprobado por el Directorio del Banco y es revisado periódicamente a fin de que responda a la estrategia del Banco.

Sociedades Controladas

Tal como se menciona en la nota 2.5 a los presentes estados contables, la Entidad es controlante de Banco Santa Cruz S.A, participando en el 51% de su capital social; y de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., participando con el 93,39% de su capital social. Asimismo, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. es controlante de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. por su participación en el 64,42% de su capital social.

Red de Sucursales

Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad cuenta con una amplia red de sucursales distribuidas estratégicamente entre las Provincias de San Juan (11), Mendoza (5) y la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (1).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Código de ética

La Entidad cuenta con un Código de Ética que establece de manera explícita los valores en materia de ética profesional, principios, normas y políticas que se consideran de cumplimiento obligatorio para todos y cada uno de los Directores, Funcionarios y Empleados.

Código de conducta para la operatoria del Banco como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral

La Entidad cuenta con un Código de conducta que es obligatorio por parte de funcionarios, directivos y demás personal del Banco que intervenga, en cualquier carácter, en los procesos de las operaciones con valores negociables bajo oferta pública, en especial aquellas personas encargadas de la atención de interesados y clientes y de realizar las operaciones.

Rol como Agente Financiero del sector público no financiero

Tal como se menciona en la nota 1 a los presentes estados contables, la Entidad actúa como Agente financiero y Caja obligada de la Provincia de San Juan.

Políticas relativas a conflictos de intereses y a la naturaleza y extensión de las operaciones con subsidiarias y vinculados

De acuerdo con la Ley de General de Sociedades y dentro de los límites establecidos por la normativa del B.C.R.A., se permite la financiación a vinculadas siempre que dichas operaciones se ajusten a prácticas de mercado.

Mensualmente, la Comisión Fiscalizadora emite un dictamen de las operaciones realizadas con personas humanas y jurídicas vinculadas a la Entidad, informando acerca de la razonabilidad de los financiamientos incluidos.

Comunicación con terceros

La Entidad, a través de su página web institucional, publica información relacionada con el Gobierno Societario, Información Financiera y Disciplina de Mercado.

Información relativa a sus prácticas de incentivos económicos al personal

El Comité de Gestión es la autoridad máxima de las políticas de Incentivos al personal. Define el parámetro presupuestario y valida las distintas herramientas propuestas por la Gerencia de Recursos Humanos para asegurar la equidad interna, la competitividad externa y el cumplimiento de la normativa legal vigente de los incentivos otorgados a los empleados.

La política de Incentivos al personal del Banco considera un componente fijo específico para las distintas posiciones así como un componente variable. Este último aspecto se encuadra en el Programa Gestión por Resultados, que define la política de Incentivo anual para el personal, aprobada por el Comité de Gestión.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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

El Programa Gestión por Resultados tiene por objetivo distinguir el alto desempeño detectado en la Evaluación de Desempeño anual, en un marco de pautas objetivas que miden el logro de los objetivos del personal evaluado, como así también su contribución al logro de los objetivos organizacionales. Considera rangos de referencia por niveles jerárquicos, con aplicación de ranking forzado a fin de asegurar una distribución equilibrada del incentivo y en un todo de acuerdo a las mejores prácticas.

El esquema de Evaluación de Desempeño se basa en la medición de "Competencias". El logro de un nivel de desempeño satisfactorio, o superior, opera como condición necesaria para participar del Programa Gestión por Resultados.

Las propuestas de Incentivos al personal son consolidadas y ajustadas al presupuesto del Área, del Banco y finalmente presentadas al Comité para su aprobación y posterior efectivización.

En síntesis, la existencia de Incentivos al personal por niveles, un esquema de Evaluación de Desempeño por competencias, un ranking forzado que corrige eventuales desvíos, la contribución a los Objetivos del Área y del Banco, la instancia final de aprobación del Comité y la adecuación del Programa a los lineamientos de Gestión de Riesgos garantizan un modelo objetivo de Política de Incentivos al personal.

12. POLITICA DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

La Entidad cuenta con un proceso integral y continuo para la gestión de riesgos plasmado en el Manual de Gestión de Riesgos, el cual incluye la identificación, evaluación, monitoreo, control y mitigación de los riesgos significativos. Este proceso es fundamental para fomentar el crecimiento y la generación de valor en un marco de adecuada solidez. Los principales riesgos a los que está expuesta la Entidad son riesgo de: crédito (contraparte, país y residual), liquidez, mercado, tasa de interés, operacional, reputacional, estratégico y concentración.

Estructura de la gestión de riesgos

El proceso abarca a la totalidad de la Entidad y a cada uno de los empleados quienes implementan una sana gestión de riesgos acorde a las políticas establecidas al respecto.

▪ Directorio

Es el responsable de identificar y controlar los riesgos. Su actividad principal consiste en fijar las distintas estrategias y políticas de control, crear los órganos necesarios para lograr una efectiva administración de los mismos y aprobar las funciones y responsabilidades de los distintos estamentos que conforman el proceso.

▪ Comité de Riesgos

El Comité de Riesgos es el responsable del diseño de las estrategias, políticas, procesos y los procedimientos para los riesgos de crédito (contraparte, país y residual), liquidez, mercado, tasa de interés, operacional, reputacional, estratégico y concentración, así como también del control y reporte de los mismos. Asimismo, asesora al Directorio sobre los riesgos asumidos por la Entidad y en la definición y seguimiento de la tolerancia al riesgo.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

▪ **Gerencia de Riesgos**

La misión de la Gerencia de Riesgos es la de analizar, controlar y comunicar el nivel de riesgo de crédito (contraparte, país y residual), liquidez, mercado, tasa de interés, operacional, reputacional, estratégico y concentración, asegurando que estén dentro de los lineamientos establecidos por el Directorio, el Comité de Riesgos, la Gerencia General y las normas del B.C.R.A., con el objetivo de medir y mantener un nivel de capital acorde al perfil de riesgo de la Entidad.

▪ **Auditoría Interna**

El proceso de gestión de riesgos de la Entidad es auditado por la Auditoría Interna, que realiza exámenes independientes de la gestión de riesgos y de sus controles internos, verificando el diseño y efectividad de los mismos. Analiza los resultados de todas las evaluaciones con el Comité de Auditoría, informando sus observaciones y recomendaciones.

Medición de riesgos y sistema de generación de informes

El Directorio está a cargo del enfoque general de gestión de riesgos y de la aprobación de las estrategias de su administración. No obstante lo cual, y a los efectos de eficientizar las tareas de control, delega el proceso de supervisión en Comités y Gerencia General conjuntamente con la participación de la Gerencia de Riesgos como control por oposición de las Gerencias de áreas involucradas en forma directa en la toma de los riesgos específicos.

La Entidad cuenta con un proceso interno, integrado y global, para evaluar la suficiencia de su capital económico en función de su perfil de riesgo ("Internal Capital Adequacy Assessment Process" - "ICAAP") y con una estrategia para mantener sus niveles de capital a lo largo del tiempo.

Adicionalmente, conforme lo establecido en la Comunicación "A" 5699 y complementarias, la Gerencia de Riesgos elabora y presenta como Apartado V al Plan de Negocios y Proyecciones el Informe de Autoevaluación de Capital (IAC). Este informe resume los principales lineamientos en cuanto a perfil de la entidad, gobierno societario, medición de los riesgos y cuantificación del capital económico, planificación del capital y pruebas de estrés, y los programas de acción futura entre sus principales lineamientos.

Los riesgos de la Entidad se verifican y controlan sobre la base de límites y umbrales de tolerancia establecidos por el Comité de Riesgos. Los mismos reflejan la estrategia comercial y el ámbito de su operatividad en el mercado, de acuerdo al nivel de riesgo que la Entidad está dispuesta a aceptar.

En forma periódica se recopila información de los negocios de la Entidad y se generan informes detallados de los riesgos de crédito (contraparte, país y residual), liquidez, mercado, tasa de interés, operacional, reputacional, estratégico y concentración con el fin de analizar, medir y controlar la capacidad general de la Entidad para soportar situaciones adversas.

Para ello, la Entidad desarrolló el programa de pruebas de estrés que incluye desde análisis simples de sensibilidad a los factores de riesgo hasta análisis más complejos que consideran la interacción de varios factores de riesgo en los escenarios de estrés.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

El programa incluye pruebas de estrés independientes por riesgo y pruebas conjuntas, involucrando los riesgos de crédito, liquidez, mercado, tasa de interés, estratégico y concentración e incluyendo las interrelaciones entre sus factores.

La Entidad estableció un Plan de Contingencias para los riesgos de crédito, liquidez, mercado y tasa de interés, considerando tanto las situaciones de crisis originadas en forma interna como las externas o sistémicas que afecten el normal desenvolvimiento de los negocios. El Plan establece la estrategia para afrontar situaciones de emergencia y las políticas para gestionar un rango posible de situaciones de estrés y los responsables de su ejecución. Los potenciales escenarios de contingencia se establecen en línea con los resultados de las Pruebas de Estrés.

Adicionalmente, tanto la Gerencia de Riesgos como las Gerencias de áreas elaboran informes detallados que son presentados a Gerencia General, Comités y Directorio en los que se indican las operaciones involucradas, su encuadre en los límites establecidos y los distintos niveles de autorización intervinientes.

Riesgos

▪ Riesgo de Crédito

Se entiende por riesgo de crédito a la probabilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

La gestión del riesgo de crédito contempla también distintos tipos de riesgos, entre ellos el riesgo país, el riesgo residual y el riesgo de crédito de contraparte.

Se entiende por riesgo país al riesgo de sufrir pérdidas generadas en inversiones y créditos a individuos, sociedades y gobiernos por la incidencia de acontecimientos de orden económico, político y social acaecidos en un país extranjero.

Los riesgos residuales se definen como aquellos que se generan por la utilización de técnicas de cobertura del riesgo de crédito, pudiendo afectar la eficacia de esas técnicas.

Por su parte, el riesgo de crédito de contraparte es el riesgo de que una de las partes de la operación incumpla su obligación de entregar efectivo o los efectos acordados ocasionando una pérdida económica si las operaciones tuvieran un valor económico positivo en el momento del incumplimiento.

La Entidad cuenta con una política adecuada de otorgamiento de créditos que da prioridad al recupero oportuno e íntegro de las futuras acreencias. En función de esto, la asignación de fondos se hace en base al análisis y estimación sobre la real voluntad y capacidad futura de pago del cliente.

La Entidad cuenta con procedimientos de evaluación de riesgo crediticio plasmados en Manuales de Políticas de Crédito que contemplan las normas específicas del B.C.R.A. en la materia.

En este proceso se califica periódicamente a los clientes con el fin de determinar, en forma continua, los límites máximos de exposición a asumir, estableciendo las líneas de crédito a las cuales podrá acceder y determinando las garantías que el cliente deberá aportar para cada una de ellas. Las distintas instancias intervinientes en el proceso de calificación crediticia poseen facultades de crédito que han sido asignadas y aprobadas por el Directorio.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Sindico

La diversificación de la cartera de préstamos es un pilar de la gestión del riesgo crediticio a efectos de distribuir el riesgo por segmento económico, geografía, tipo de cliente y monto del préstamo, entre otros criterios.

La evaluación del riesgo de crédito en la financiación de empresas se practica sobre la base del análisis de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa, el sector económico en el cual desarrolla su actividad, junto a la evaluación de los antecedentes, la trayectoria de la empresa y sus accionistas. En dicho proceso, es fundamental el análisis sobre la capacidad de repago del deudor en función de la razonabilidad del flujo de fondos estimado y las garantías ofrecidas.

La evaluación del riesgo de crédito para el otorgamiento de productos a individuos se basa en criterios objetivos establecidos de acuerdo a políticas crediticias definidas. Dicho examen se realiza a través de procedimientos estandarizados que permiten un tratamiento eficiente y uniforme donde se evalúa a los solicitantes considerando el nivel, permanencia y estabilidad de sus ingresos y se verifican sus antecedentes crediticios.

La Gerencia de Riesgos actuando como control por oposición, define las metodológicas y procedimientos para la gestión del riesgo de crédito, reportando en forma periódica indicadores definidos para monitorear el comportamiento de la cartera y el riesgo de crédito del Banco, verificando el cumplimiento del límite y umbral establecido.

Asimismo ejecuta las pruebas de estrés para riesgo de crédito y establece los lineamientos para los planes de contingencias, verificando que sean efectivos y apropiados para la Entidad.

Con diferente periodicidad se emiten informes a los diferentes niveles de la Entidad que permiten el adecuado control del presente riesgo, entre los cuales se destacan:

Informe de Riesgo de Crédito (diario)

Contiene el seguimiento del cumplimiento de las Relaciones Técnicas de Fraccionamiento, Graduación y Vinculadas para el sector privado no financiero y de los límites de asistencia para el sector financiero y el sector público.

Informe de Límites de Tolerancia a Riesgos (mensual)

Contiene el seguimiento mensual de los límites y umbrales de tolerancia al riesgo de crédito establecidos por el Comité de Riesgos. El Banco determina límites y umbrales que le permiten monitorear y controlar la relación entre exigencia de capital y Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) para riesgo de crédito.

El Banco define a límites y umbrales como:

- Límites, reflejan la tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir, expresados como un porcentaje de la exigencia de capital sobre la RPC.
- Umbral, valor que se establece para determinar una alerta temprana sobre la cercanía al límite, expresado como un porcentaje de la exigencia de capital sobre la RPC.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Informe de Límites de Tolerancia a Riesgo por Producto (mensual)

Contiene el seguimiento mensual de los límites de tolerancia al riesgo por producto establecidos por el Comité de Riesgos. El Banco determina límites que le permiten monitorear y controlar la relación entre exigencia de capital y Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) por tipo de producto.

Informe Mensual de Riesgo de Crédito y Capital Económico (mensual)

Contiene los resultados de los Modelos de Riesgo de Crédito y Capital Económico, la comparación de estos con las previsiones y las exigencias de capital regulatorias para las carteras de banca Consumo y banca Comercial. Incluye la evolución de los parámetros de riesgo de crédito y el seguimiento de los límites y umbrales de tolerancia al riesgo de crédito. Finalmente, se expone el cálculo del capital económico del Banco, comprendido por los riesgos de crédito (contraparte, país y residual), liquidez, mercado, tasa de interés, operacional, reputacional, estratégico y concentración.

Informe de Riesgo de Crédito (mensual)

Contiene el análisis y la información relativa a la exposición al riesgo de crédito, tomando en cuenta la evolución de los saldos expuestos y el comportamiento de la probabilidad de incumplimiento. Para esto se evalúa la exposición por tipo asistencia, por rama de la actividad económica y por tamaño de monto de la deuda. Se realiza un análisis sobre el desempeño económico y financiero de los principales sectores económicos deudores del banco. Además, se hace un seguimiento de la calidad de la cartera crediticia, desagregando por grupos homogéneos, evaluando el desempeño de las sucursales, a los deudores de mayor tamaño y detallando la actividad de reclasificación de deudores a través del armado de matrices de transición. Finalmente, se refleja la evolución del provisionamiento y su capacidad de cobertura de la cartera irregular.

Informe de Pruebas de Estrés (semestral)

Contiene el resultado de las pruebas de estrés definidas en el Programa de Pruebas de Estrés y Plan de Contingencia. Incluye la evolución de las variables utilizadas en la elaboración de las pruebas, en función de los escenarios y supuestos dentro del horizonte temporal establecido para la confección del Plan de Negocios, Proyecciones y Evoluciones Mensuales de Activos, Pasivos, Patrimonio Neto, Resultados, y Exigencia e Integración de Capitales Mínimos.

Informe de Riesgo País (semestral)

Contiene la exposición al riesgo país, tanto directo como indirecto, y los ratings de las agencias calificadoras de riesgos de los países contrapartes de la exposición del Banco.

Informe de Riesgo Residual (anual)

Contiene la descripción de las acciones orientadas a mitigar los riesgos residuales y la evaluación de la necesidad de capital respecto al riesgo residual del Banco.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Otros Informes

Periódicamente se confeccionan otros informes que capturan alguna dimensión específica de la exposición al riesgo de crédito.

▪ **Riesgos Financieros**

Riesgo de Liquidez

Se entiende por riesgo de liquidez a la probabilidad que la Entidad no pueda cumplir de manera eficiente con los flujos de fondos esperados, corrientes, futuros y con los colaterales o garantías necesarias, sin afectar para ello sus operaciones diarias o su condición financiera.

La Entidad constituyó al Comité de Finanzas y Política de Liquidez y lo designó como responsable de establecer y gestionar la política de liquidez. Este Comité debe verificar las decisiones en materia de administración de fondos, velando por el mantenimiento de un nivel de activos líquidos que permita atender a los vencimientos contractuales, las potenciales oportunidades de inversión y la demanda del crédito, en cumplimiento y observancia de las políticas fijadas por la Dirección.

El proceso de riesgo de liquidez se desarrolla mediante el permanente monitoreo de los requerimientos netos de fondos, la factibilidad del acceso a los mercados, el análisis de ratios de liquidez, el seguimiento de la posición de monedas, la eficiente administración de la política de tasas de interés y el análisis de los resultados de las pruebas de estrés.

La Entidad analiza su exposición al riesgo de liquidez desde dos dimensiones: la pasiva o de caja (medida como la capacidad para conseguir fondeo en el mercado a un precio razonable) y la activa o de mercado (definida como la capacidad para liquidar activos en el corto plazo).

Desde el punto de vista de la dimensión pasiva el enfoque se orienta a la diversificación de las fuentes de fondeo mediante la atomización de los depósitos, la implementación de planes de captación de depósitos a plazo, mantenimiento de las líneas de créditos con entidades financieras, relaciones institucionales y análisis de oportunidad de salida al mercado de capitales. En lo que respecta a la dimensión activa, la Entidad ha resuelto mantener un saldo de activos líquidos diversificados que le permite la obtención de recursos ante escenarios de reducción de liquidez, ya sea mediante la venta de los mismos en el mercado o su afectación en operaciones de pase.

El Comité de Finanzas y Política de Liquidez es el responsable de definir la estrategia de liquidez con el propósito de proteger la solidez financiera y la capacidad de enfrentar situaciones de tensión en el mercado.

La Gerencia de Riesgos actuando como control por oposición, verifica la adecuada implementación de dichas estrategias, define las metodológicas y procedimientos para la gestión del riesgo de liquidez, reportando en forma periódica los indicadores de liquidez, verificando el cumplimiento del límite y umbral establecido.

Asimismo ejecuta las pruebas de estrés para riesgo de liquidez y establece los lineamientos para los planes de contingencias, verificando que sean efectivos y apropiados para la Entidad.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Considerando la relación de los riesgos de liquidez, mercado y tasa de interés, el plan de contingencias da tratamiento conjunto para situaciones que puedan afectar a estos riesgos.

Para la gestión de riesgos financieros se incorporaron los indicadores "Medición y seguimiento del riesgo de liquidez" (Com. "A" 5494 y complementarias), el "Coeficiente de apalancamiento" (Com. "A" 5606 y complementarias) y Herramientas de Seguimiento del Riesgo de Liquidez (Com. "A" 5733 y complementarias), en cumplimiento de normas B.C.R.A. y de estándares internacionales establecidos por el Comité de Basilea (BCBS).

Riesgo de Mercado

Se entiende por riesgo de mercado a la probabilidad de sufrir pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, a raíz de movimientos adversos en los precios de mercado de diversos activos, como ser instrumentos de renta fija en la cartera de compraventa o intermediación, activos de renta variable y activos denominados en moneda extranjera.

El proceso de riesgo de mercado y de tasa de interés se desarrolla mediante el monitoreo de las distintas exposiciones relevantes de la Entidad.

La cartera de inversiones es revisada periódicamente por el Comité de Finanzas y Política de Liquidez con el objetivo de adoptar las medidas correctivas y elevar al Directorio de la Entidad, en caso de ser necesario, modificaciones a los límites de compraventa o intermediación y de cuenta de inversión que fueran oportunamente aprobados para las letras y notas del BCRA. Esta evaluación se realiza en base al análisis del contexto económico, tendencias y expectativas económicas del mercado, concentración, descalce de plazos y monedas, tasa de retorno esperada e inversiones alternativas.

La Gerencia de Riesgos actuando como control por oposición, define las metodológicas y procedimientos para la gestión del riesgo de mercado, reportando en forma periódica los indicadores que surgen del modelo para determinar el valor a riesgo, verificando el cumplimiento del límite y umbral establecido.

Asimismo ejecuta las pruebas de estrés para riesgo de mercado y establece los lineamientos para los planes de contingencias, verificando que sean efectivos y apropiados para la Entidad.

Considerando la relación de los riesgos de liquidez, mercado y tasa de interés, el plan de contingencias da tratamiento conjunto para situaciones que puedan afectar a estos riesgos.

Riesgo de Tasa de Interés

Se entiende por riesgo de tasa de interés a la probabilidad de que modificaciones en la tasa de interés afecten los flujos de fondos futuros y/o valores de los instrumentos financieros. Estas variaciones pueden afectar la rentabilidad de la Entidad debido a activos y pasivos con diferentes plazos de vencimiento, fechas de reajustes de tasas de interés activas y pasivas y/o por fluctuaciones en la curva de rendimientos.

El proceso de riesgo de tasa de interés analiza permanentemente la incidencia de este riesgo en las decisiones que se adopten, de manera que ellas tengan en consideración no sólo el objetivo de conservar el patrimonio de la Entidad, sino también de alcanzar y maximizar la rentabilidad esperada.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Para su control se realiza el seguimiento de los descalces en la repactación de las tasas activas y pasivas, y en la evolución de las posiciones netas de tasas de la entidad entre activos y pasivos: tasas variables (Encuesta y Badlar) y tasas fijas.

La Gerencia de Riesgos actuando como control por oposición, define las metodológicas y procedimientos para la gestión del riesgo de tasa de interés, reportando en forma periódica el ratio de exigencia de capital por riesgo de tasa de interés, verificando el cumplimiento del límite y umbral establecido.

Asimismo ejecuta las pruebas de estrés para riesgo de tasa de interés y establece los lineamientos para los planes de contingencias, verificando que sean efectivos y apropiados para la Entidad.

Considerando la relación de los riesgos de liquidez, mercado y tasa de interés, el plan de contingencias da tratamiento conjunto para situaciones que puedan afectar a estos riesgos.

Informes de Riesgos Financieros

Con diferente periodicidad se emiten informes a los diferentes niveles de la Entidad que permiten el adecuado control de los Riesgos de Liquidez, Mercado y Tasa de interés, entre los cuales se destacan:

Informe de Riesgo de Mercado (diario)

Contiene el seguimiento diario de la exigencia de capital regulatorio y del valor a riesgo de mercado para la cartera con cotización, verificando el cumplimiento del límite y umbral establecido para riesgo de mercado.

Informe de Riesgo de Liquidez (diario)

Contiene el seguimiento diario del indicador de liquidez de gestión del Banco, del indicador normativo "Medición y seguimiento del riesgo de liquidez" y de los conceptos que lo componen, verificando el cumplimiento de los límites y umbrales establecidos para el riesgo de liquidez.

Informe Diario

Describe la evolución de los saldos por depósitos y préstamos privados, el comportamiento de sus tasas de interés y se compara con el desempeño del Sistema Financiero en su conjunto. Asimismo, se detalla la situación de liquidez, el cumplimiento de las regulaciones técnicas, las inversiones y rendimientos, la evolución de los recursos financieros, las posiciones en moneda extranjera, CER, Badlar y Encuesta, entre otros temas.

Informe de Límites de Tolerancia a Riesgos (mensual)

Contiene el seguimiento mensual de los límites y umbrales establecidos de tolerancia a riesgos financieros. El Banco determina límites y umbrales que le permiten monitorear y controlar la relación entre exigencia de capital y Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) para los riesgos de mercado y tasa de interés.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

El Banco define a límites y umbrales como:

- Límites, reflejan la tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir, expresados como un porcentaje de la exigencia de capital sobre la RPC.
- Umbral, valor que se establece para determinar una alerta temprana sobre la cercanía al límite, expresado como un porcentaje de la exigencia de capital sobre la RPC.

El nivel de tolerancia al riesgo de liquidez se define a través de un indicador de liquidez en relación a los depósitos totales definido como un porcentaje de ambas relaciones, sobre el cual se establece una estructura de límites y umbrales que permite monitorear y alertar sobre cambios significativos que puedan afectar la posición deseada en relación con el riesgo de liquidez.

Informe de Límites de Tolerancia a Riesgo por Producto (mensual)

Contiene el seguimiento mensual de los límites de tolerancia al riesgo por producto establecidos por el Comité de Riesgos. El Banco determina límites que le permiten monitorear y controlar la relación entre exigencia de capital y Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) por tipo de producto.

Informe de Riesgo de Mercado (mensual)

Contiene información referida a la evolución de la tenencia de Títulos Públicos, Letras y Notas del BCRA, el seguimiento de la exigencia de capital regulatorio y del valor a riesgo de mercado, verificando el cumplimiento del límite y umbral establecido para riesgo de mercado.

Informe de Riesgo de Liquidez y de Tasa de Interés (mensual)

Contiene los resultados de los Modelos Internos de Riesgo de Liquidez, los flujos de liquidez de los principales rubros del activo y del pasivo y las brechas de liquidez del Banco. Incluye los resultados de los modelos de Valor Económico y de Ingresos Financieros Netos para la cuantificación del Riesgo de Tasa de Interés.

Informe para Comité de Finanzas y Política de Liquidez (mensual)

Contiene la exigencia e integración de los requisitos mínimos de liquidez, la estructura de los recursos y aplicaciones con los respectivos rendimientos y costos de captación, el detalle de la estructura de la cartera de plazo fijo segmentado por monto, el descalce de monedas y tasas de interés, relación financiera con la Provincia, indicadores, cartera de inversiones y el cumplimiento de los límites establecidos en: títulos, letras y notas del BCRA, colocación de excedentes de corto plazo, endeudamiento de corto plazo y posición global neta en moneda extranjera.

Informe de Balance (mensual)

Contiene el análisis y la información relativa al seguimiento de la actividad y la rentabilidad del banco. En particular, se evalúa el comportamiento de los activos líquidos, su composición y los indicadores de liquidez que permiten una comparación con el Sistema Financiero y los principales competidores.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Sindico

Informe de Pruebas de Estrés (semestral)

Contiene el resultado de las pruebas de estrés definidas en el Programa de Pruebas de Estrés y Plan de Contingencia. Incluye la evolución de las variables utilizadas en la elaboración de las pruebas, en función de los escenarios y supuestos dentro del horizonte temporal establecido para la confección del Plan de Negocios, Proyecciones y Evoluciones Mensuales de Activos, Pasivos, Patrimonio Neto, Resultados, y Exigencia e Integración de Capitales Mínimos.

Otros Informes

Periódicamente se confeccionan otros informes que capturan alguna dimensión específica de la exposición a los riesgos de financieros.

▪ **Riesgo Operacional**

Se entiende por Riesgo Operacional al riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, de la actuación del personal, de los sistemas y de aquellas que sean producto de eventos externos. Este concepto incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y reputacional.

La Entidad prioriza el ambiente de control sobre sus actividades comerciales y operativas, principalmente en aquellas que considera críticas por el impacto que podrían producir.

Conforme a lo establecido por el BCRA y en línea con los estándares internacionales de supervisión bancaria, la Entidad determina una serie de medidas destinadas a dar cumplimiento a lo definido por el Ente Rector. En tal sentido la Gerencia de Riesgos, es el área del banco responsable de implementar los lineamientos generales del sistema de Gestión de Riesgo Operacional, buscando darle identidad a los riesgos incluidos en los procesos de la Entidad con el fin de identificarlos, controlarlos y minimizarlos, estableciendo, en su caso, planes de acción mitigantes. Asimismo los procesos se encuentran documentados y normados siendo de fácil acceso para todos los empleados de la organización. Dichos procesos son auditados por Auditoría Interna que examina el adecuado cumplimiento de controles respecto de las políticas y procedimientos normados.

Complementario a las medidas descriptas, la Entidad fija políticas precisas respecto a procedimientos de control interno, delimitando responsabilidades y atribuciones por función, supervisión de niveles superiores, definición de procedimientos internos por ciclos, productos o procesos, niveles de seguridad de acceso a información y uso de herramientas tecnológicas. Asimismo se efectúan revisiones continuas de los procesos críticos de la organización, incorporándose controles sistémicos y reportes de incidentes para su revisión y regularización.

En relación con los aspectos vinculados al riesgo de Tecnología Informática, este se gestiona mediante la ejecución de los mecanismos de control del grado de exposición a potenciales riesgos inherentes a los sistemas de información, de la tecnología informática y sus recursos asociados.

La Gerencia de Riesgos define las metodológicas y procedimientos para la gestión del riesgo operacional, tanto cualitativa como para la gestión cuantitativa, determina la criticidad de los procesos, orienta a las diferentes áreas de la organización y presenta en forma detallada los planes de acción propuestos para la mitigación de riesgos operacionales, su estado de implementación y cumplimiento.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Finalmente, para la cuantificación de las pérdidas por riesgo operacional, el Banco utiliza modelos internos de medición basados en métodos de distribución de pérdidas.

Con diferente periodicidad se emiten informes a los diferentes niveles de la Entidad que permiten el adecuado control del presente riesgo, entre los cuales se destaca:

Informe sobre la Gestión de Riesgo Operacional (trimestral)

La Gerencia de Riesgos eleva trimestralmente al Comité de Riesgos un informe relacionado con la evaluación periódica realizada sobre el Sistema de Gestión del Riesgo Operacional de acuerdo a la normativa del BCRA, el cual contiene las acciones relacionadas con la aplicación y ejecución de los procedimientos de gestión del riesgo, incluyendo el estado de situación de las acciones de mitigación de los mismos y un resumen de las pérdidas operacionales registradas.

El Comité de Riesgos informa como mínimo semestralmente los principales aspectos relacionados con la gestión de riesgo operacional al Directorio de la Entidad a los efectos de determinar el perfil de riesgo operacional de la entidad, la eficacia del sistema de gestión y verificar las implicancias estratégicas y sustanciales para su actividad.

Adicionalmente se lleva a cabo un análisis de las pérdidas por eventos de riesgos operacionales contabilizadas durante el ejercicio y/o reportadas por el personal desde cualquier puesto de trabajo, a los efectos de establecer los procedimientos que mejoren la calidad e integridad de información de los eventos de riesgo operacional que se incorporan en el Régimen Informativo Base de Datos sobre Eventos de Riesgo Operacional – Comunicación "A" 4904 del B.C.R.A.

La cultura organizacional tiene un fuerte impacto sobre el control y mitigación del riesgo operacional, razón por la cual la Entidad cumple con un plan de incentivos dirigido a su personal que incluye capacitación interna y externa de toda la organización, acceso a múltiples herramientas de reporte, seguimiento y mitigación de riesgos, canales de comunicación permanentes a clientes internos y externos sobre la importancia de la gestión de los riesgos y, como estímulo adicional a la participación, la misma constituye un aspecto integrante de la calificación en el proceso de evaluación de desempeño del personal. Todo ello tendiente a crear en el personal la conciencia de la necesidad de la gestión de los riesgos operacionales.

▪ **Otros Riesgos**

Riesgo Reputacional

Se entiende por riesgo reputacional como aquel que está asociado a una percepción negativa sobre el Banco por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores, tenedores de deuda, analistas de mercado y otros participantes del mercado relevantes que afecta adversamente la capacidad del Banco para mantener relaciones comerciales existentes o establecer nuevas y continuar accediendo a fuentes de fondeo.

A partir de los lineamientos establecidos por el B.C.R.A. a través de la Com. "A" 5398, se determinó que la gestión del riesgo reputacional quede asociada a la gestión del riesgo operacional. El Banco utiliza su proceso de gestión de riesgo operacional para identificar las potenciales fuentes de riesgo reputacional a las cuales se ve expuesto, desarrollando la metodología para analizar en la forma más precisa posible los efectos de este riesgo.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Riesgo de Concentración

Se entiende por riesgo de concentración a las exposiciones o grupos de exposiciones con características similares, tales como corresponder al mismo deudor, contraparte o garante, área geográfica o sector económico.

Respecto a este riesgo, el Banco analiza las concentraciones de riesgo a nivel individual y consolidado, midiendo las concentraciones respecto de un único factor de riesgo o de un conjunto de factores de riesgo relacionados, tomando en consideración los diferentes tipos de activos, áreas de riesgo y regiones geográficas, haciendo una evaluación integral de la exposición global al riesgo.

Riesgo Estratégico

Se entiende por riesgo estratégico al riesgo procedente de una estrategia de negocios inadecuada o de un cambio adverso en las previsiones, parámetros, objetivos y otras funciones que respaldan esa estrategia.

El proceso de gestión de riesgo estratégico, se desarrolla principalmente con el seguimiento del plan de negocios para verificar el cumplimiento de las pautas estratégicas establecidas. Asimismo, las pruebas de estrés, incluyen el análisis del impacto en el margen por servicios y en los gastos administrativos como indicadores del cumplimiento del enfoque estratégico.

Con diferente periodicidad se emiten informes a los diferentes niveles de la Entidad que permiten el adecuado control de los presentes riesgos, entre los cuales se destaca:

Informe sobre la Gestión de Riesgo Operacional y Reputacional (trimestral)

La Gerencia de Riesgos eleva trimestralmente al Comité de Riesgos un informe relacionado con la evaluación periódica realizada sobre la gestión del riesgo reputacional, el cual incluye el cálculo del capital económico correspondiente a este riesgo.

Informe de Pruebas de Estrés (semestral)

Contiene el resultado de las pruebas de estrés definidas en el Programa de Pruebas de Estrés y Plan de Contingencia. Incluye los resultados de las pruebas destinadas a cuantificar el riesgo estratégico y el riesgo de concentración.

13. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

a) Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo:

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, la Entidad ha cumplido con las exigencias de Efectivo Mínimo establecidas por el B.C.R.A. A continuación se detallan los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de diciembre de 2015, indicándose el saldo de las cuentas correspondientes a dicha fecha:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Disponibilidades:	2.975.103	302.150
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	2.975.103	302.150
Otros créditos por intermediación financiera:	247.454	130
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	247.454	130

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 diciembre de 2015, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable al cierre de dicho mes):

Concepto	31/12/2015
Exigencia de capitales mínimos	751.930
Responsabilidad patrimonial computable	1.544.903
Exceso de Integración	792.973

14. 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. Consecuentemente, la próxima Asamblea de Accionistas deberá aplicar 407.218 de Resultados no asignados a incrementar el saldo de dicha reserva.
- 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre el valor contable y el valor de mercado o valor presente informado por el B.C.R.A., según corresponda, de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. no valuados a precio de mercado y las sumas activadas por causas judiciales vinculadas a depósitos, entre otros conceptos.

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

Por último, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 0,625% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (CO_n1), neto de conceptos deducibles (CDO_n1).

- 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.

15. 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

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

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

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

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 15.000, así como la contrapartida mínima exigida de 7.500, que se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00045, que la Entidad posee abierta en el B.C.R.A. Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de dicha cuenta es de 2.975.103.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

17. 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 solicitando que se detallen en nota a los estados contables las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia

judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el B.C.R.A., la Unidad de Información Financiera (U.I.F.), la C.N.V. y la Superintendencia de Seguros de la Nación, como así también información de los sumarios iniciados por el B.C.R.A. A la fecha de emisión de los estados contables, la Entidad mantiene los siguientes sumarios iniciados por el B.C.R.A.:

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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

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.

18. 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 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALÍA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2015		2014		
		VALDR 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 + 200 PB - Vto. 2016	5460	-	-	92.791	-	-
Bono de la Nación Argentina BADLAR PRIVADA + 200 PB - Vto. 2017	5459	-	-	46.416	-	-
				46.375	-	-
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO		-	-	92.791	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MÁS RENDIMIENTO						
Del País:						
Bono de la Pcia. de Entre Ríos Serie I en \$ vto. 11-12-2016	32437	25.057	25.057	-	25.057	25.057
Letras de Tesorería Chubut Serie XV Clase II en \$ vto. 23-03-2016	32572	16.180	16.180	-	16.180	16.180
Letras de Tesorería Entre Ríos Serie II Clase A en \$ vto. 20-01-2017	32549	15.735	15.835	-	15.735	15.735
Letras del Tesoro Chubut Serie I Clase III en \$ vto. 21-04-2016	32617	13.252	13.252	-	13.252	13.252
Letras de Tesorería Entre Ríos Serie XI Clase C en \$ vto. 26-05-2016	32627	11.566	11.640	-	11.566	11.566
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 10 en \$ vto. 26-06-2015	32443	-	-	8.080	-	-
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 9 en \$ vto. 23-04-2015	32428	-	-	5.121	-	-
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 9 en \$ vto. 28.05.2015	32429	-	-	5.126	-	-
Letras del Tesoro de la Pcia. de La Rioja S. 1 en \$ vto. 19-06-2015	32446	-	-	2.015	-	-
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 7 en \$ vto. 26-03-2015	32407	-	-	5.044	-	-
Títulos Públicos a costo más rendimiento - otros		44.406	44.435	27.885	44.406	44.406
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MÁS RENDIMIENTO			126.399	53.271	126.196	126.196
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.						
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado						
- LEBAC Internas en \$ vto. 10-02-16	46641	-	1.152.080	1.394.931	1.152.080	1.152.080
- LEBAC Internas en \$ vto. 16-03-16	46648	-	362.977	-	362.977	362.977
- LEBAC Internas en \$ vto. 17-02-16	46643	-	200.593	-	200.593	200.593
- LEBAC Internas en \$ vto. 02-03-16	46645	-	199.522	-	199.522	199.522
- LEBAC Internas en \$ vto. 13-01-16	46637	-	120.842	-	120.842	120.842
- LEBAC Internas en \$ vto. 25-02-15	46579	-	113.985	-	113.985	113.985
- LEBAC Internas en \$ vto. 31-12-14	46617	-	-	462.220	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 04-02-15	46296	-	-	239.533	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 28-01-15	46291	-	-	214.293	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 07-01-15	46284	-	-	195.914	-	-
- LEBAC Internas en \$ - otras		-	154.161	117.120	-	-
		-	154.161	165.851	154.161	154.161

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2015		2014		
		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						
			5.060.370	4.599.189	5.068.378	5.060.370
- LEBAC Internas en \$ vto. 09-03-16	46646	-	1.629.528	-	1.629.528	1.629.528
- LEBAC Internas en \$ vto. 30-03-16	46650	-	1.318.653	-	1.318.653	1.318.653
- LEBAC Internas en \$ vto. 23-03-16	46649	-	650.201	-	650.201	650.201
- LEBAC Internas en \$ vto. 13-04-16	46652	-	599.983	-	599.983	599.983
- LEBAC Internas en \$ vto. 20-04-16	46653	-	367.236	-	367.236	367.236
- LEBAC Internas en \$ vto. 01-04-15	46593	-	-	701.854	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 04-03-15	46.590	-	-	473.004	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-04-15	46.588	-	-	462.912	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 06-05-15	46.598	-	-	437.539	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 08-04-15	46589	-	-	409.828	-	-
- LEBAC Internas en \$ - otras		-	494.769	2.114.052	494.769	494.769
TOTAL INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.			6.212.450	5.994.120	6.212.450	6.212.450
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			6.338.849	6.140.182	6.338.646	6.338.846
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS			6.338.849	6.148.182	6.338.646	6.338.646

(1) Incluye la tenencia más préstamos más compras al contado a liquidar y a término vinculadas o no a pasivos pasivos menos depósitos menos ventas al contado a liquidar y a término vinculadas o no a pasivos 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 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	3.351.075	2.608.768
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	44.021	35.654
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	184.320	143.789
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.122.734	2.429.325
Con seguimiento especial - en observación:	5.806	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	538	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.268	-
Con problemas:	447	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	442	-
Irrecuperable:	190	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	190	-
TOTAL CARTERA COMERCIAL	3.357.518	2.608.768

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal:	2.129.702	1.576.355
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	300	269
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	62.483	67.830
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.066.919	1.508.256
Riesgo bajo:	22.639	21.060
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.927	2.617
Sin garantías ni contragarantías preferidas	20.712	18.443
Riesgo medio:	17.630	15.101
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.294	1.397
Sin garantías ni contragarantías preferidas	16.336	13.704
Riesgo alto:	20.538	24.764
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	94	1.064
Sin garantías ni contragarantías preferidas	20.444	23.700
Irrecuperable:	8.434	7.059
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	153	177
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.281	6.882
Irrecuperables por disposición técnica:	11	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	11	-
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	2.198.954	1.644.339
TOTAL GENERAL (1)	5.556.472	4.253.107

(1) Incluye:

	2015	2014
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	3.891.133	2.959.250
- O.C.I.F. - Obligaciones negociables sin cotización	1.356.258	988.449
- O.C.I.F. - Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	163.998	141.699
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	145.053	136.512
- Cuentas de orden acreedoras contingentes - Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	30	843
- Cuentas de orden acreedoras contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	-	26.354
	5.556.472	4.253.107

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2015		2014	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	1.127.603	20%	817.138	19%
- 50 siguientes mayores clientes	1.613.492	29%	1.362.875	32%
- 100 siguientes mayores clientes	560.466	10%	412.706	10%
- Resto de clientes	2.254.911	41%	1.660.388	39%
TOTAL (1)	5.556.472	100%	4.253.107	100%

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ANEXO D

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(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	-	42.133	-	-	-	-	-	42.133
- Sector financiero	-	108.663	56.561	70.238	291.158	483.360	109.236	1.119.216
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	74.166	1.005.681	861.207	606.378	652.636	710.629	484.426	4.395.123
TOTAL (1)	74.166	1.156.477	917.768	676.616	943.794	1.193.989	593.662	5.556.472

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

Por Comisión Fiscalizadora

**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2014**
 (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	2015		2014		ACTIVIDAD PRINCIPAL	FECHA DE CIERRE EJERCICIO / PERÍODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO / PERÍODO
EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS	Controladas:												
		Del País				4.666.967	3.591.723	3.591.723			15.000	686.768	278.403
		- Banco de Santa Cruz S.A.	1	1	7.650.000	4.685.957	3.591.723	3.591.723	Entidad Financiera	31/12/2015	91.140	4.642.583	1.335.593
		- Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	1	1	85.117.526	350.249	212.854	3.378.889	Entidad Financiera	31/12/2015			
	No controladas:												
		Del País				34.367	21.180	21.180			80.506	182.060	44.828
		- Red Link S.A.	1	1	8.327.728	34.043	20.967	20.967	Servicios	31/12/2014	242	37.385	12.485
		- Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	1	14.035	8.205	8.205	Mercado de Valores	31/12/2014	650	265	(105)
		- ACH S.A.	1	1	6.500	-	7	7	Servicios	31/12/2012	19.465	1.438.275	52.204
		- Garantizar S.G.R. (3)	1	1	400	20.000	12.748	12.748	Servicios de Garantía	31/12/2014			
	Del Exterior				324	213	213			279.960	911.063	106.940	
	- Bladex S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)	1	1	1.545	324	213	213	Entidad Financiera	31/12/2014	(1)	(1)	(1)	
TOTAL EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					4.720.324	3.612.903	3.612.903						
EN OTRAS SOCIEDADES													
No controladas:													
	Del País				6	6	6			12	583	337	
	- Cuyum Inversora S.A.	1	1	1.950	6	6	6	Inversora	30/09/2014				
TOTAL EN OTRAS SOCIEDADES					6	6	6						
TOTAL DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES					4.720.330	3.612.909	3.612.909						

(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 y (ii) \$ M 20.000 aportados para el fondo de garantía.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Sindico

Por Comisión Fiscalizadora

**MOVIMIENTOS DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	2015					2014		
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	DEPRECIACIONES DEL EJERCICIO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
					AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE		
BIENES DE USO								
- Inmuebles	11.894	357	1.499	-	50	716	13.034	11.894
- Mobiliario e instalaciones	7.004	1.393	2.007	-	10	1.267	9.137	7.004
- Máquinas y equipos	38.018	23.635	12.754	231	5	13.587	60.589	38.018
- Vehículos	222	-	-	-	5	52	170	222
TOTAL	57.138	25.385	16.268	231		15.822	82.938	57.138
BIENES DIVERSOS								
- Obras en curso	2.295	1.022	(2.463)	854	-	-	-	2.295
- Anticipo por compra de bienes	8.694	14.565	(13.847)	2.581	-	-	6.831	8.694
- Obras de arte	378	-	-	-	-	-	378	378
- Bienes tomados en defensa de créditos	600	-	-	-	-	-	600	800
- Papelería y útiles	1.948	11.004	-	1.238	-	-	11.714	1.948
- Otros bienes diversos	1.073	530	50	14	5	252	1.387	1.073
TOTAL	14.988	27.121	(16.268)	4.587		252	28.918	14.988

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIAOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**MOVIMIENTOS DE BIENES INTANGIBLES
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	2015		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
			AMORTIZACIONES DEL EJERCICIO			
			AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE		
Gastos de organización y desarrollo (1)	23.292	16.373	5	8.318	31.347	23.292
TOTAL	23.292	16.373		8.318	31.347	23.292

(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 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N°2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2015		2014	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	11.244.678	77%	8.868.226	79%
- 50 siguientes mayores clientes	754.497	5%	558.114	5%
- 100 siguientes mayores clientes	271.121	2%	189.497	2%
- Resto de clientes	2.363.170	16%	1.639.574	14%
TOTAL	14.633.466	100%	11.255.411	100%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ANEXO I

APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	11.392.799	3.231.777	6.904	1.986	-	-	14.633.466
Otras obligaciones por intermediación financiera:							
- Banco Central de la República Argentina	223	-	-	-	-	-	223
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	20	1	2	3	4	-	30
- Otros	188.842	-	-	-	-	-	188.842
SUBTOTAL	189.085	1	2	3	4	-	189.095
TOTAL	11.581.884	3.231.778	6.906	1.989	4	-	14.822.561

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

Por Comisión Fiscalizadora

MOVIMIENTOS DE PREVISIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	2015				2014	
	SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES		
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO						
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	52.419	40.863	11.250	17.117	64.915	52.419
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	11.778	4.305	-	-	16.083	11.778
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	1.726	-	-	157	1.569	1.726
- Participaciones en otras sociedades - Por riesgo de desvalorización (1)	6	-	-	6	-	6
- Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	4.318	2.517	-	42	6.793	4.318
TOTAL	70.247	47.685	11.250	17.322	89.360	70.247
DEL PASIVO						
- Otras contingencias (2)	10.761	2.446	1.430	2.923	8.854	10.761
TOTAL	10.761	2.446	1.430	2.923	8.854	10.761

(1) Ver nota 2.7.d).

(2) Ver nota 2.7.l).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(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 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2015					2014
	CASA MATRIZ Y SUCURSALES	TOTAL	Totales por moneda			TOTAL
			Euro	Dólar	Otras	
ACTIVO						
Disponibilidades	537.617	537.617	5.408	526.925	5.284	325.168
Préstamos	134.344	134.344	-	134.344	-	91.087
Otros créditos por intermediación financiera	16.217	16.217	-	16.217	-	23.261
Participaciones en otras sociedades	324	324	-	324	-	213
Créditos diversos	1.664	1.664	-	1.684	-	1.111
TOTAL ACTIVO	690.186	690.186	5.408	679.494	5.284	440.840
PASIVO						
Depósitos	471.768	471.768	-	471.768	-	280.906
Otras obligaciones por intermediación financiera	43.018	43.018	32	42.986	-	6.749
TOTAL PASIVO	514.786	514.786	32	514.754	-	287.655
CUENTAS DE ORDEN						
- Contingentes	130.538	130.538	-	130.538	-	84.151
- De control	532.675	532.675	-	532.675	-	571.777
TOTAL DEUDORAS	663.213	663.213	-	663.213	-	655.928
ACREEDORAS (excepto cuentas acreedoras por contrapartida)						
- Contingentes	-	-	-	-	-	26.525
TOTAL ACREEDORAS	-	-	-	-	-	26.525

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión
 Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**ASISTENCIA A VINCULADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2015		2014
	Situación Normal	TOTAL	TOTAL
Préstamos:	93.489	93.489	87.209
Adelantos:	4.257	4.257	6.765
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.257	4.257	6.765
Documentos:	17.450	17.450	20.587
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	17.450	17.450	20.587
Hipotecarios y Prendarios:	30.009	30.009	-
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	30.009	30.009	-
Tarjetas:	1.476	1.476	1.419
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.476	1.476	1.419
Otros:	40.297	40.297	58.438
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	40.297	40.297	58.438
Otros créditos por intermediación financiera	4.408	4.408	6.015
Créditos por arrendamientos financieros	6.914	6.914	12.093
Participaciones en otras sociedades	4.699.993	4.699.993	3.552.288
TOTAL	4.804.804	4.804.804	3.657.605
PREVISIONES	1.048	1.048	553

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.**

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2015	2014
A. DISPONIBILIDADES	10.845.960	6.132.167
Efectivo	2.771.678	2.423.398
Entidades financieras y corresponsales:	8.074.282	3.708.769
- Banco Central de la República Argentina	7.491.878	3.357.148
- Otras del país	70.258	83.343
- Del exterior	512.146	268.278
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo II)	10.265.488	8.634.836
Títulos públicos a valor razonable de mercado	493	161.284
Títulos públicos a costo más rendimiento	617.726	191.721
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	9.647.269	8.281.831
C. PRÉSTAMOS (Anexo I)	29.493.068	21.826.433
Al sector público no financiero	233.208	400.906
Al sector financiero:	514.246	497.861
- Interfinancieros (call otorgados)	17.000	65.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	468.049	410.431
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	29.197	22.430
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	29.251.315	21.303.398
- Adelantos	1.260.929	2.070.593
- Documentos	8.260.806	6.362.298
- Hipotecarios	1.012.691	692.222
- Prendarios	1.076.203	1.282.813
- Personales	11.237.328	7.326.691
- Tarjetas de crédito	5.166.306	2.517.694
- Otros	786.759	818.696
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	681.076	441.078
- (Cobros no aplicados)	(9.692)	(2.932)
- (Intereses documentados)	(221.091)	(205.755)
Previsiones	(505.660)	(375.662)
Diferencia por adquisición de cartera	(41)	(70)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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	2015	2014
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	3.806.023	3.883.721
Banco Central de la República Argentina	1.114.720	852.709
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	505.266	198.897
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	2.008	387.708
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	1.505.420	1.837.898
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	383.830	387.831
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	316.239	242.236
Previsiones	(21.460)	(23.558)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)	226.559	226.891
Créditos por arrendamientos financieros	227.219	227.848
Intereses y ajustes devengados a cobrar	2.614	2.572
Previsiones	(3.274)	(3.529)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	114.699	54.026
En entidades financieras	4.067	2.555
Otras	110.833	51.714
Previsiones	(201)	(243)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	1.626.741	1.180.295
Otros	1.634.209	1.185.269
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	2.479	1.943
Previsiones	(9.947)	(6.917)
H. BIENES DE USO	748.941	481.931
I. BIENES DIVERSOS	128.957	78.063
J. BIENES INTANGIBLES	139.929	110.431
Llave de negocio	1	6.906
Gastos de organización y desarrollo	139.928	103.525
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	2.126	1.435
TOTAL DEL ACTIVO	57.398.491	42.610.229

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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	2015	2014
L. DEPÓSITOS	45.900.226	34.136.326
Sector público no financiero	15.587.532	12.912.488
Sector financiero	26.669	31.120
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	30.286.025	21.192.718
- Cuentas corrientes	3.606.268	2.999.772
- Cajas de ahorros	11.481.547	8.594.269
- Plazo fijo	11.826.686	7.114.356
- Cuentas de Inversiones	1.276.815	776.615
- Otros	1.810.704	1.522.253
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	284.005	185.453
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.865.023	1.714.937
Banco Central de la República Argentina:	12.065	24.770
- Otros	12.065	24.770
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	3.192	354.988
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	608.736	213.043
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales:	16.949	196.536
- Interfinancieros (call recibidos)	16.900	196.200
- Otras financiaciones de entidades financieras locales	21	28
- Intereses devengados a pagar	28	308
Otras	1.223.857	925.445
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	224	155
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	2.485.412	1.593.447
Dividendos a pagar	292.581	2.644
Honorarios	90.130	47.636
Otras	2.102.701	1.543.167
D. PREVISIONES	107.037	86.319
Q. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	6.242	15.471
SUBTOTAL DEL PASIVO	50.363.940	37.546.500
PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)	739.342	539.610
TOTAL DEL PASIVO	51.103.282	38.086.110
PATRIMONIO NETO	6.295.209	4.524.119
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	57.398.491	42.610.229

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUADRO I

CUENTAS DE ORDEN	2015	2014
<u>DEUDORAS</u>	16.384.835	15.510.321
CONTINGENTES:	7.429.888	6.722.059
- Garantías recibidas	7.377.212	6.573.329
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	452	76
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	52.224	148.654
DE CONTROL:	6.817.349	6.324.143
- Créditos clasificados irrecuperables	340.287	262.817
- Otras	6.466.134	6.047.482
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	10.928	13.844
DE DERIVADOS:	1.320.611	1.825.890
- Valor "nacional" de opciones de compra tomadas	134.374	130.574
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	632.513	804.301
- Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	553.724	891.015
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	816.987	638.229
- Fondos en fideicomiso	816.987	638.229
<u>ACREEDORAS</u>	16.384.835	15.510.321
CONTINGENTES:	7.429.888	6.722.059
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	46.285	117.408
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	5.487	31.170
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	452	76
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	7.377.664	6.573.405
DE CONTROL:	6.817.349	6.324.143
- Valores por acreditar	10.928	13.844
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	6.806.421	6.310.299
DE DERIVADOS:	1.320.611	1.825.890
- Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas	134.374	130.574
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	419.350	760.441
- Cuenta de derivados acreedoras por contrapartida	766.887	934.875
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	816.987	638.229
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	816.987	638.229

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2015 Y 2014
Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
A. INGRESOS FINANCIEROS	11.193.976	7.622.162
- Intereses por préstamos al sector financiero	145.463	110.070
- Intereses por adelantos	751.900	522.987
- Intereses por documentos	5.165.420	3.275.437
- Intereses por préstamos hipotecarios	182.822	153.031
- Intereses por préstamos prendarios	212.748	191.160
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	785.096	376.115
- Intereses por otros préstamos	408.297	214.729
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	12.163	5.001
- Intereses por arrendamientos financieros	49.868	39.937
- Resultado neto de títulos públicos y privados	3.173.492	2.489.046
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	43	114
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	126.484	183.787
- Otros	180.180	60.748
B. EGRESOS FINANCIEROS	(4.714.749)	(3.140.030)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(11.899)	(9.700)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(3.806.172)	(2.583.566)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(39.871)	(20.761)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	(622)	-
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(1.851)	(1.579)
- Otros intereses	(12.960)	(10.848)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(26)	(38)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(288.075)	(86.870)
- Otros	(573.273)	(426.668)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	6.479.227	4.482.132
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(393.022)	(298.189)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	2.537.271	1.935.057
- Vinculados con operaciones activas	729.002	513.572
- Vinculados con operaciones pasivas	1.357.910	1.092.501
- Otras comisiones	16.766	12.506
- Otros	433.593	316.478
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(993.696)	(656.237)
- Comisiones	(332.022)	(182.089)
- Otros	(661.674)	(474.148)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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		2015	2014
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(4.346.471)	(3.169.466)
- Gastos en personal		(2.693.830)	(2.010.565)
- Honorarios a directores y síndicos		(197.687)	(153.325)
- Otros honorarios		(119.521)	(84.862)
- Propaganda y publicidad		(153.023)	(117.711)
- Impuestos		(218.133)	(153.969)
- Depreciación de bienes de uso		(126.611)	(81.689)
- Amortización de gastos de organización		(94.985)	(40.221)
- Otros gastos operativos		(662.858)	(481.268)
- Otros		(79.823)	(45.856)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA		3.283.309	2.293.297
G. UTILIDADES DIVERSAS		399.271	307.047
- Resultado por participaciones permanentes		15.452	14.087
- Intereses punitivos		21.782	13.153
- Créditos recuperados y provisiones desahfectadas		188.697	193.790
- Otras		173.340	86.017
H. PÉRDIDAS DIVERSAS		(174.957)	(191.115)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.		(156)	(53)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones		(55.429)	(82.191)
- Amortización de diferencias por resoluciones judiciales		-	(415)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos		(1.005)	(1.061)
- Amortización de llave de negocio		(6.904)	(11.836)
- Otras		(111.463)	(95.559)
RESULTADOS POR PARTICIPACION DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS		(224.668)	(140.192)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA		3.282.955	2.269.037
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(1.246.865)	(875.052)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA		2.036.090	1.393.985

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
 INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2015 Y 2014 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	6.132.167	4.248.945
Efectivo al cierre del ejercicio	10.845.960	6.132.167
Aumento neto del efectivo	4.713.793	1.883.222
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:	9.229.176	4.909.642
- Títulos Públicos y Privados	1.579.885	(370.392)
- Préstamos:	(204.507)	(403.824)
- Al sector financiero	185.757	368.502
- Al sector público no financiero	270.225	(380.911)
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	(660.489)	(391.415)
- Otros créditos por intermediación financiera	1.038.349	(150.316)
- Créditos por arrendamientos financieros	50.200	5.366
- Depósitos:	7.934.246	5.541.996
- Del sector financiero	(4.451)	(9.326)
- Del sector público no financiero	1.176.592	1.796.727
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	6.762.105	3.754.595
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	(1.168.997)	286.812
- Financiaciones del sector financiero:	(276.126)	37.982
- Interfinancieros (call recibidos)	(276.126)	37.982
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	(892.871)	248.830
Cobros vinculados con ingresos por servicios	2.533.677	1.935.237
Pagos vinculados con egresos por servicios	(1.002.220)	(657.367)
Gastos de administración pagados	(3.879.314)	(2.670.613)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(103.811)	(81.785)
Pagos netos por intereses punitivos	21.626	13.100
Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	-	(415)
Cobros de dividendos de otras sociedades	-	49
Otros pagos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(15.154)	(137.657)
Pagos netos por otras actividades operativas	(628.877)	(605.077)
Pago del impuesto a las ganancias	(1.113.978)	(665.378)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	5.041.125	2.039.736

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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

	2015	2014
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(324.583)	(217.422)
Pagos netos por bienes diversos	(69.278)	(40.339)
Otros cobros / (pagos) por actividades de inversión	(45.219)	7.543
- Dividendos por participaciones en otras sociedades	8.035	-
- Otros pagos por actividades de inversión	(53.254)	7.543
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(439.080)	(250.218)
Actividades de financiación		
Pagos netos por:	(14.736)	(87.233)
- Banco Central de la República Argentina:	(14.107)	(18.869)
- Otros	(14.107)	(18.869)
- Bancos y organismos internacionales	-	(32.590)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(629)	(35.774)
Pagos de dividendos	-	(2.850)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(14.736)	(90.083)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	126.484	183.787
Aumento neto del efectivo	4.713.793	1.883.222

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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 DICIEMBRE DE 2015 (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 contables al 31 de diciembre de 2015 y 2014, con los correspondientes estados contables al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de Banco de Santa Cruz S.A. y Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

Adicionalmente, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. ha consolidado, de acuerdo con el método recién expuesto, sus estados contables al 31 de diciembre de 2015 y 2014, con los correspondientes estados contables al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., los estados contables consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 se presentan en forma comparativa con los del ejercicio anterior.

La tenencia que posee Banco de San Juan S.A. sobre las sociedades directamente controladas, al 31 de diciembre de 2015, 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 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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 diciembre de 2015, 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 diciembre de 2015 ascienden a 5.110.710 y 4.423.947, respectivamente, para Banco de Santa Cruz S.A., y 35.368.386 y 30.725.803, 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 diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

Controlada	Terceros	31/12/2015	31/12/2014
Banco de Santa Cruz S.A.	Provincia de Santa Cruz y otros accionistas minoritarios	336.514	204.506
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Accionistas minoritarios	306.875	239.151
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1)	Seguro de Depósitos S.A.	95.953	95.953
	Total	739.342	539.610
		=====	=====

(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 11-02-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ANALIA C. BRUNET
 Socia
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

a) Banco de Santa Cruz S.A.

Operaciones de la Entidad:

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

b) Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

1) Operaciones de la Entidad:

En el marco del Contrato de Vinculación firmado entre el Gobierno de la Provincia de Santa Fe y la Entidad controlada Nuevo Banco de Santa Fe S.A., de fecha 18 de junio de 2009, y ratificado por el Decreto Provincial N° 1.085/09, ésta presta sus servicios principalmente como Agente Financiero del Estado Provincial y caja obligada del Gobierno. Dicho convenio tiene una duración de 5 años, a partir del 1° de julio de 2009 el cual, a su vencimiento, podría 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, de los siguientes fideicomisos:

- a) Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M: 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 diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el monto del patrimonio fideicomitado es de 255.260 y 258.013, respectivamente.
- b) Fideicomiso para la asistencia a empresas de las industrias de la madera y del mueble de la Provincia de Santa Fe: se desempeña como agente financiero y ejerce la administración de los bienes fideicomitados. Al 31 de diciembre de 2014 el monto del patrimonio Fideicomitado es de 96.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

3) Depósitos Judiciales:

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

Nuevo Banco de Santa Fe S.A. se encuentra en continua evaluación de la interpretación de ciertas cuestiones de detalle no resueltas por dicho tribunal. No obstante ello, y a partir de este hecho, al tratarse de un concepto devengado no sujeto a condición resolutoria, el Directorio de dicha Entidad procedió a registrar la pérdida por la dolarización de los depósitos judiciales por 46.000 contabilizados en moneda local con cargo a los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006. De este importe, aproximadamente 25.771 se han abonado al 31 de diciembre de 2015 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 diciembre de 2015 y 2014, el monto del pasivo, registrado en el rubro "Previsiones" del pasivo, según lo dispuesto por dicha Comunicación, asciende a 36.449 y 23.379, respectivamente.

c) Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

1) Operaciones de la Entidad:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

Por otra parte, la Entidad mantiene un convenio de asistencia crediticia firmado el 4 de noviembre de 2014 con la Provincia de Entre Ríos, el cual se actualiza a una tasa de interés compuesta de a) una porción fija establecida 6% nominal anual y de b) una porción variable fija del 20,3125 % nominal anual, que se modificará en forma diaria, conforme la variación del promedio de las tasas BADLAR para bancos privados. Dicho convenio mantiene una garantía suspensiva sobre la coparticipación de impuestos. En tal sentido, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la asistencia mencionada se encuentra registrada en el rubro "Préstamos - Al Sector Público no Financiero" por 187.401 y 388.583 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.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, el Fideicomiso BERSA se encuentra en proceso de liquidación.

Al 31 de diciembre de 2015 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.290, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.271, 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 2013 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la Nación). Por tal motivo el Directorio de la Entidad controlada, ha decidido provisionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitados.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

4. CRITERIOS DE VALUACIÓN SOBRE BASES CONSOLIDADAS

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

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

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

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

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

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

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

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

- d) Bienes de uso y diversos:

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

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

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

Incluye las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación "A" 5180 y complementarias del B.C.R.A., como consecuencia de la valuación a valores razonables de mercado de las tenencias de CUASIPAR de la Entidad a dicha fecha, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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

útil estimados (60 cuotas iguales, mensuales y consecutivas), considerando adicionalmente, el importe mínimo anual de amortización establecido en la citada Comunicación.

f) Cuentas de Orden:

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

5. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2015, 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 1.114.720, en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- b) El rubro "Participaciones en otras sociedades" incluye depósitos en garantía por 80.000, correspondientes a aportes realizados en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R.
- c) El rubro "Créditos diversos" incluye:
 - Depósitos en garantía por 63.505 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 48.112 destinadas al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de títulos con el Mercado Abierto Electrónico y OCT.
 - Depósitos en garantía por 87.608 a favor de las operaciones realizadas en mercados institucionales y de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 50.949 y 4.644, afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR) y del contrato de vinculación mencionado en la nota 1. a los estados contables individuales de Banco San Juan S.A.
 - Bonos BAADE y CUASIPAR por 18.543 y 18.387, respectivamente, entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación "A" 5089 del B.C.R.A., adelantos del B.C.R.A. a las entidades financieras con destino a financiamientos al sector productivo.
 - Depósitos en garantía por 11.651 destinados al cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 7.355 en garantía por el contrato celebrado con el Gobierno de la Provincia de Entre Ríos.
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 2.830 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 804.
- Otros depósitos en garantía por 325.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

- a) Al 31 de diciembre de 2014, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantenía concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Letras y Notas del B.C.R.A.) por 61.342 y 304.571, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban 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 ascendía para los pases activos a 68.346 y para los pases pasivos a 337.118 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.
- b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantenía concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 632.513 y 804.301, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente". Asimismo, la Entidad mantenía concertadas operaciones de venta a término de moneda extranjera por 419.350 y 760.441, respectivamente. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente".

Los resultados netos (ganancia) generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones compensadas a término, concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascienden a 10.196 y 5.109, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos financieros – Otros".

- c) Como consecuencia del proceso de adquisición del paquete de acciones ordinarias de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., y en virtud de ciertas disposiciones del Comité Directivo del Fondo de Garantía de los Depósitos relacionadas con dicho proceso, con fecha 23 de agosto de 2005, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y SEDESA suscribieron un contrato de opción de compra y opción de venta sobre las

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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

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 diciembre de 2015 y 2014, la Entidad mantiene registradas opciones de compra tomadas y venta lanzadas por la adquisición de las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. por 134.374 y 130.574, respectivamente.

- d) Al 31 de diciembre de 2014, Banco de Santa Cruz S.A. mantenía concertadas operaciones de pase activos de títulos públicos por 245.667. Dichas operaciones se encontraban 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 ascendía a 297.877, y se encontraban 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 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

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 DICIEMBRE 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	12.771.837	11.827.259
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	54.094	61.869
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.398.318	1.148.349
Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.319.425	10.617.041
Con seguimiento especial - en observación:	10.612	24.000
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	20.026
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.740	3.607
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.872	367
Con problemas:	3.422	4.706
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.980	2.446
Sin garantías ni contragarantías preferidas	442	2.260
Con alto riesgo de insolvencia:	27.235	38.194
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.543	16.803
Sin garantías ni contragarantías preferidas	22.692	21.391
Irrecuperable:	36.800	22.222
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	30.067	17.202
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.733	5.020
TOTAL CARTERA COMERCIAL	12.849.906	11.916.381

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ESTADOS DE SITUACION DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación normal:	18.824.747	12.444.738
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.245	5.575
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	918.269	1.095.365
Sin garantías ni contragarantías preferidas	17.902.233	11.343.798
Riesgo bajo:	112.783	69.156
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	10.287	7.957
Sin garantías ni contragarantías preferidas	102.496	61.199
Riesgo medio:	93.979	56.874
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.054	4.098
Sin garantías ni contragarantías preferidas	87.925	52.776
Riesgo alto:	138.949	110.276
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.285	8.335
Sin garantías ni contragarantías preferidas	134.664	101.941
Irrecuperable:	81.651	63.844
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.980	8.879
Sin garantías ni contragarantías preferidas	72.671	54.965
Irrecuperables por disposición técnica:	18	28
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18	28
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	19.252.127	12.744.916
TOTAL GENERAL (1)	32.102.033	24.661.297

(1) Incluye:

	2015	2014
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	29.998.769	22.202.165
- O.C.I.F. - Obligaciones negociables sin cotización	1.505.420	1.837.898
- O.C.I.F. - Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	316.239	242.236
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	229.833	230.420
- Cuentas de orden contingentes - Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	46.285	117.408
- Cuentas de orden contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	5.487	31.170
	32.102.033	24.661.297

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.55D)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2015	2014
TÍTULOS PÚBLICOS			
Títulos Públicos a valor razonable de mercado	-	493	161.284
Del país:	-	493	161.284
- Bonos de la Nación Argentina en dólares al 7% - Vto. 2017	-	-	62.425
- Bono CuasiPar en pesos Vto. 2045	-	493	-
- Bono de la Nación Argentina BADLAR PRIVADA + 200 PB - Vto. 2017	-	-	52.404
- Bono de la Nación Argentina BADLAR PRIVADA + 200 PB - Vto. 2016	-	-	46.416
- Titular Par denominado en pesos	-	-	39
Títulos Públicos a costo más rendimiento	626.453	617.726	191.721
Del país:	626.453	617.726	191.721
- Bono de la Pcia. de Entre Ríos Serie I en \$ vto. 11-12-2016	25.057	25.057	-
- Letras de Tesorería Chubut Serie XV Clase II en \$ vto. 23-03-2016	16.180	16.180	-
- Letras de Tesorería Entre Ríos Serie II Clase A en \$ vto. 20-01-2017	131.120	124.771	-
- Letras del Tesoro Chubut Serie I Clase III en \$ vto. 21-04-2016	13.252	13.252	-
- Letras de Tesorería Entre Ríos Serie XI Clase C en \$ vto. 26-05-2016	11.566	11.640	-
- Letras de Tesorería Chubut Serie XVI Clase I en \$ vto. 23-02-2016	10.217	10.217	-
- Letras de Tesorería Chubut Serie XVI Clase II en \$ vto. 24-11-2016	10.160	10.160	-
- Letras de Tesorería Entre Ríos Serie X Clase B en \$ vto. 28-04-2016	92.515	90.231	-
- Letras de Tesorería Entre Ríos Serie X Clase A en \$ vto. 17-03-2016	49.688	48.949	-
- Letras del Tesoro Chubut Serie XVII Clase I en \$ vto. 23-02-2016	5.026	5.055	-
- Letras del Tesoro Chubut Serie I Clase XIV en \$ vto. 04-03-2018	2.140	2.140	-
- Bono de la República Argentina Discouts en \$ vto. 31-12-2033	1.448	1.448	-
- Letras de Tesorería Entre Ríos Serie XIA en \$ vto. 17-03-2016	41.514	40.556	-
- Letras de Tesorería Entre Ríos Serie XIB en \$ vto. 28-04-2016	21.003	20.280	-
- Letras de Tesorería Entre Ríos Serie XIC en \$ vto. 26-05-2017	15.163	14.503	-
- Letras de Tesorería Entre Ríos Serie 3 en \$ vto. 30-08-2017	109.797	100.193	-
- Letras de Tesorería Entre Ríos Serie 1 en \$ vto. 26-05-2017	70.607	65.793	-
- Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAA0E)	-	17.301	3.275
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 9 en \$ vto. 23-04-2015	-	-	20.501
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 9 en \$ vto. 28.05.2015	-	-	20.513
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 9 en \$ vto. 26-03-2015	-	-	23.657
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 10 en \$ vto. 26-03-2015	-	-	25.956
- Otros Títulos Públicos a Costo más Rendimiento	-	-	97.819
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	-	9.847.269	8.281.831
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado	-	2.476.663	1.956.171
- LEBAC Internas en \$ con vto. 10-02-16	-	364.271	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 16-03-16	-	284.401	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 17-02-16	-	203.763	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 02-03-16	-	865.164	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 13-01-16	-	124.581	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 24-02-16	-	86.055	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 03-02-16	-	68.106	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 06-01-16	-	69.735	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 27-01-16	-	137.638	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 24-02-16	-	139.217	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 03-02-16	-	82.152	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 20-01-16	-	51.580	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 25-02-15	-	-	568.146
- LEBAC Internas en \$ con vto. 31-12-14	-	-	422.313
- LEBAC Internas en \$ - otras	-	-	967.712

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.M. SILVINA BELLANTIG
Gerente GeneralENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755DANIEL PACI
Gerente ContableISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	VALOR DE MERCADO	TENENCIA	
		SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2015	2014
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.			
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. - Cont.			
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento	-	6.597.297	5.986.116
En pesos	-	6.597.297	5.986.116
- LEBAC Internas en \$ con vto. 09-03-16	-	1.640.801	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 30-03-16	-	2.036.433	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 23-03-16	-	950.741	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 13-04-16	-	636.312	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 20-04-16	-	367.236	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 08-04-16	-	324.126	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 15-06-16	-	165.251	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 29-06-16	-	4.836	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 20-07-16	-	556	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 20-01-16	-	19.475	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 13-07-16	-	1.022	-
- LEBAC Internas en dólares con vto. 16-03-16	-	68.042	-
- LEBAC Internas en dólares con vto. 16-03-16	-	129.744	-
- LEBAC Internas en dólares con vto. 16-03-16	-	103.224	-
- LEBAC Internas en dólares con vto. 16-03-16	-	64.158	-
- LEBAC Internas en dólares con vto. 16-03-16	-	42.223	-
- LEBAC Internas en dólares con vto. 16-03-16	-	33.672	-
- LEBAC Internas en dólares con vto. 16-03-16	-	9.445	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 01-04-15	-	-	823.521
- LEBAC Internas en \$ con vto. 04-03-15	-	-	626.656
- LEBAC Internas en \$ con vto. 15-04-15	-	-	592.727
- LEBAC Internas en \$ con vto. 06-05-15	-	-	562.035
- LEBAC Internas en \$ con vto. 08-04-15	-	-	735.699
- LEBAC Internas en \$ - otras	-	-	2.623.476
Letras del B.C.R.A. por operaciones de pase	-	573.309	337.544
- LEBAC Internas en \$ con vto. 11-05-16	-	573.309	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 09-12-15	-	-	-
- LEBAC Internas en \$ con vto. 26-01-15	-	-	177.975
- LEBAC Internas en \$ con vto. 25-02-15	-	-	101.111
- LEBAC Internas en \$ con vto. 07-01-15	-	-	39.667
- LEBAC Internas en \$ con vto. 06-05-15	-	-	16.791
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS		10.265.488	8.634.836
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS		10.265.488	8.634.836

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-02-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.M. SILVINA BELLANTIG
Gerente GeneralENRIQUE ESKENAZI
PresidenteANALIA C. BRUNET
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico